



ERSTE SPARKASSE

2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29

- Fixe Verzinsung von 2,25 % p.a.
- Fixe Laufzeit von 4,2 Jahren
- Hypothekenspfandbrief nach dem österreichischen Pfandbriefgesetz
- Die Rückzahlung erfolgt zu 100% des Nennbetrags durch die Erste Group Bank AG. Dieser Anspruch besteht nur am Laufzeitende.
- Während der Laufzeit sind Kursschwankungen möglich. Ein vorzeitiger Verkauf kann zu Kapitalverlusten führen.
- Bitte beachten Sie das Bonitätsrisiko der Emittentin.
- Weitere Informationen zu Vorteilen und Risiken finden Sie auf Seite 4 dieses Dokuments.



2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29

Der 2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29 hat eine Laufzeit von 4,2 Jahren und bietet eine fixe Verzinsung von 2,25 % p.a. Es handelt sich um einen Hypothekendarlehenpfandbrief nach dem österreichischen Pfandbriefgesetz („PfandBG“), der durch einen treuhänderisch verwalteten Deckungsstock von Hypothekendarlehen besichert ist. Das PfandBG regelt, dass im Fall einer Insolvenz der Erste Group Anleger:innen in den Pfandbrief vorrangig befriedigt werden. Wegen der gesetzlich vorgeschriebenen Besicherung und der hohen Qualität des Deckungsstockes werden Pfandbriefe als besonders ausfallsicher angesehen. Die Ratingagentur Moody's hat den Deckungsstock mit der Bestnote „AAA“ bewertet. Der ERSTE Pfandbrief ist auch für eine mündelsichere Veranlagung geeignet. Die Verzinsung der Anleihe wird zu den festgelegten Zahlungstagen ausbezahlt und die Rückzahlung erfolgt am 15.01.2029 zu 100 % des Nennbetrags. Bitte beachten Sie die Chancen und Risiken einer Wertpapierveranlagung.

Mögliche Szenarien

POSITIV



Die Marktzinsen fallen und/oder bleiben in den nächsten Jahren konstant. Die fixe Verzinsung des 2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29 ist über die gesamte Laufzeit gesichert.

NEGATIV



Die Marktzinsen steigen, die Verzinsung des 2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29 ist nicht mehr marktkonform, ein vorzeitiger Verkauf würde Verluste bedeuten.

Hinweis: Diese Szenarien beziehen sich nicht auf tatsächliche Werte und lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Es werden keine Spesen und Steuern berücksichtigt.

Produktdaten:

ISIN: AT0000A3FMV4

Produkttyp: Hypothekendarlehenpfandbrief

Emittentin: Erste Group Bank AG

Beginn öffentliches Angebot: 30.09.2024

Zeichnungsbeginn: 03.10.2024

Begebungstag: 31.10.2024

Laufzeit: 4,2 Jahre

Ausgabekurs: 100,00%, laufende Anpassung an den Markt. Es können zusätzliche Gebühren gemäß Konditionenaushang des Vertriebspartners entstehen (Erste Bank bis zu 1,50 %)

Verzinsung: 2,25 % p.a. fix

Zahlungstage: jährlich jeweils am 15.01. eines jeden Jahres, erstmals am 15.01.2025

Rückzahlung: erfolgt am 15.01.2029 zu 100 % des Nennbetrags

Stückelung/ Mindestvolumen Nennbetrag:
EUR 100/ Mindestvolumen EUR 1.000

Vertriebszulassung: Österreich und Deutschland

Börsennotierung: Frankfurter Börse (Freiverkehr)
Wiener Börse (Amtlicher Handel)

Sekundärmarkt: Während der Laufzeit ist an den Börsen, an denen das Produkt gelistet ist, ein Verkauf zu den jeweiligen Handelszeiten möglich. Die Erste Group Bank AG stellt während der Laufzeit An- und Verkaufskurse, ist gesetzlich aber nicht dazu verpflichtet.

Als Unternehmer:in bzw. Freiberufler:in können Sie einen Teil Ihres Gewinnes steuerfrei stellen, wenn Sie in ausgewählte Wertpapiere investieren. Der 2,25% ERSTE KMU Pfandbrief 24-29 erfüllt die gesetzlichen Auflagen für eine steuerlich wirksame Veranlagung und eröffnet Ihnen die Nutzung des Gewinnfreibetrags, vorausgesetzt der Pfandbrief wird mindestens 4 Jahre dem Anlagevermögen gewidmet.



Emittentenportrait Erste Group

Die Erste Group Bank AG mit Hauptsitz in Wien wurde 1819 als "Erste österreichische Spar-Casse" gegründet. Im Jahr 1997 ging die Erste Group an die Börse, um die Expansion ihres Retail-Geschäfts nach Zentral- und Osteuropa (CEE) zu finanzieren. Seitdem hat die Erste Group ihre Kundenanzahl durch zahlreiche Übernahmen und organisches Wachstum auf ca. 16 Millionen erhöht. Der Konzern ist im Heimatmarkt Österreich sowie in Tschechien, der Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien mit insgesamt rund 2.000 Filialen und ca. 45.000 Mitarbeiter:innen vertreten. Die Erste Group ist einer der größten Finanzdienstleister im östlichen Teil der EU. Das zentrale Geschäftsfeld umfasst das gesamte Spektrum von Kredit-, Einlagen- und Anlageprodukten sowie Kontoführung und Kreditkarten für Privatkund:innen. Neben der traditionellen Stärke im Privatkundengeschäft gehören auch die Beratung und Unterstützung von Firmenkund:innen bei Finanzierungs-, Veranlagungs- und Absicherungsfragen sowie beim Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten, die Finanzierung des öffentlichen Sektors und die Aktivitäten am Interbankenmarkt zu den Kernaktivitäten der Erste Group.

Geschäftssegmente

Die Erste Group ist in die beiden geografischen Gebiete Österreich und Zentral- und Osteuropa gegliedert. Das geografische Gebiet **Österreich** beinhaltet einerseits die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank Oesterreich) mit ihren wichtigsten Tochtergesellschaften (z.B. sBausparkasse, Tiroler Sparkasse, Salzburger Sparkasse und Sparkasse Hainburg) sowie jene Sparkassen, die Mitglieder des Haftungsverbandes des österreichischen Sparkassensektors sind und an denen die Erste Group zwar keine Mehrheitsbeteiligung hält, jedoch Kontrollfunktionen ausübt. Zudem umfasst das geografische Gebiet Österreich die Erste Group Bank AG (Holding) mit ihrem Firmenkunden- und Kapitalmarktgeschäft sowie die Erste Group Immorent GmbH, die Erste Asset Management GmbH und die Intermarket Bank AG. Das geografische Gebiet **Zentral- und Osteuropa** beinhaltet die Tochterbanken der Erste Group in Tschechien, der Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien.

Bilanz und Ergebnis

Zum 31. Dezember 2023 betrug die Bilanzsumme der Erste Group EUR 337,2 Milliarden, gegenüber EUR 323,87 Milliarden im Vorjahr. Im Geschäftsjahr 2023 erzielte der Konzern ein Betriebsergebnis in Höhe von EUR 5,53 Milliarden (Vorjahr: EUR 4,00 Milliarden). Es konnte ein Konzernjahresüberschuss nach Minderheiten von EUR 3,00 Milliarden erwirtschaftet werden (Vorjahr: EUR 2,16 Milliarden).

Quellen: Erste Group, Refinitiv

Emittentenrating der Erste Group Bank AG

Moody's	A1
S&P	A+
Fitch	A

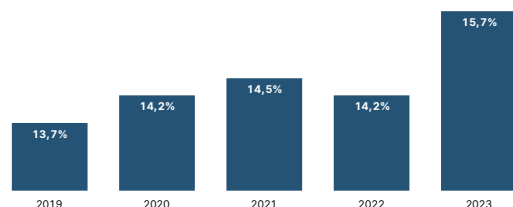
Hypothekendarlehen Rating der Erste Group

Moody's	AAA
S&P	n.r.
Fitch	n.r.

Quelle: Erste Group, Stand per 23.09.2024

Eigenkapitalquote (CET1) Erste Group Bank AG

Quelle: Erste Group, Stand per 29.02.2024



Aktienkursentwicklung Erste Group



Vorteile

- Hypothekendarlehen nach dem österreichischen Pfandbriefgesetz
- Für mündelsichere Veranlagungen geeignet
- Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags für Unternehmer:innen bzw. Freiberufler:innen bei einer Mindestbehaltedauer von 4 Jahren
- Fixe Verzinsung von 2,25 % p.a. während der ganzen Laufzeit. Die Rückzahlung erfolgt zu 100 % des Nennbetrags durch die Erste Group Bank AG am Laufzeitende.
- Die Erste Group Bank AG stellt während der Laufzeit An- und Verkaufskurse (ist aber gesetzlich nicht dazu verpflichtet).

Risiken

- Die Rückzahlung zu 100 % des Nennbetrags gilt nur am Laufzeitende.
- Änderungen des Zinsniveaus und der Bonität der Erste Group Bank AG können zu Kursschwankungen und Kapitalverlusten bei Verkauf vor Laufzeitende führen.
- Anleger:innen tragen das Bonitätsrisiko der Erste Group Bank AG und der Erste Group Bank AG, d.h. das Risiko von Änderungen in der Kreditwürdigkeit oder Zahlungsunfähigkeit. Ein Totalverlust ist möglich.
- Dieses Wertpapier ist von keinerlei Einlagensicherungssystem gedeckt. Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Erste Group Bank AG und die Erste Group Bank AG ggfs. nicht imstande sein werden, ihren Verpflichtungen aus dem Wertpapier im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit, Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung (bail-in Regime) nachzukommen. Im Konkursfall wird der Deckungsstock als Sondermasse zur Bedienung der Pfandbriefe ausgesondert. Falls der Deckungsstock nicht ausreicht, kann es sein, daß die Pfandbriefinhaber nur einen Teil ihrer Forderung erhalten können. Es besteht die Möglichkeit eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals.

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Anlageempfehlung. Diese Werbemitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt sie dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Dieses Finanzprodukt wird in Form einer Daueremission ausgegeben und in Österreich und Deutschland öffentlich angeboten. Die Rechtsgrundlage dafür und daher ausschließlich verbindlich sind die bei der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) hinterlegten Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt sowie allfällige Nachträge. Verschiedene Verordnungen der Europäischen Union und das österreichische Kapitalmarktgesetz schreiben für dieses Produkt einen Basisprospekt vor: siehe Art. 8 der Prospektverordnung (EU) 2017/1129 bzw. der Delegierten Verordnungen der Kommission (EU) 2019/980 und (EU) 2019/979. Die Emittentin hat diesen Basisprospekt erstellt, die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat ihn genehmigt (gebilligt). Dies bedeutet aber nicht, dass die FMA das konkrete Wertpapier auch empfiehlt. Für bestimmte, sogenannte „verpackte Anlageprodukte“ im Sinne der PRIIPs-Verordnung ist darüber hinaus ein Basisinformationsblatt („BIB“) gesetzlich vorgeschrieben. In diesem werden die wichtigsten Merkmale des entsprechenden Finanzprodukts dargestellt.

Risikohinweise

Bitte beachten Sie: Eine Veranlagung in Wertpapiere birgt neben den geschilderten Chancen auch Risiken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Wir dürfen dieses Finanzprodukt weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen anbieten, verkaufen, weiterverkaufen oder liefern, die ihren Wohnsitz bzw. Unternehmenssitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Wir dürfen in diesem Fall auch keine Produktinformationen anbieten. Dies gilt besonders für die USA sowie "US-Personen" wie sie die Regulation S unter dem Securities Act 1933 in der gültigen Fassung definiert.

Hinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, die vollständigen Informationen zum jeweiligen Finanzprodukt zu lesen:

- den (Basis-)Prospekt
- die Endgültigen Bedingungen
- allfällige Nachträge sowie gegebenenfalls
- das Basisinformationsblatt (BIB)

Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos hier:
Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien

Sie können die Unterlagen auch elektronisch abrufen:

<https://www.erstegroup.com/prospekte/dip>
<https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen>

Beachten Sie auch unsere Kundeninformation „Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen“.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die persönlichen Merkmale unserer Anleger:innen hinsichtlich der Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

Interessenkonflikte

Die Erste Group Bank AG ist mit den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank verbunden.

Stand: 23.09.2024

Impressum:

Medieninhaber, Hersteller, Herausgeber und Redaktion:
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Postanschrift: Am Belvedere 1, 1100 Wien