

<b>Final Terms dated</b>	<b>Endgültige Bedingungen vom</b>
13 September 2013	13.09.2013
in relation to the	zum
Base Prospectus	Basisprospekt
in accordance with Section 1 (1) Nr. 17 of the Austrian Capital Market Act ( <i>Kapitalmarktgesetz</i> )	gemäß § 1 (1) Nr. 17 Kapitalmarktgesetz
<b>Erste Group Bank AG</b>	<b>Erste Group Bank AG</b>
<b>(Issuer)</b>	<b>(Emittentin)</b>
<b>OPEN END PARTICIPATION CERTIFICATES</b>	<b>OPEN END PARTIZIPATIONS ZERTIFIKATE</b>
linked to	bezogen auf
an Index	einen Index
<i>These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 16 July 2013 as amended by the relevant supplements.</i>	<i>Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 16.07.2013, wie durch die jeweiligen Nachträge geändert.</i>

<p>The subject of the Final Terms are Open End Participation Certificates linked to an Index (the "<b>Certificates</b>"), which are issued by Erste Group Bank AG (the "<b>Issuer</b>").</p>	<p>Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Erste Group Bank AG (die "<b>Emittentin</b>") emittierte Open End Partizipations Zertifikate bezogen auf einen Index (die "<b>Zertifikate</b>").</p>
<p><b>The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5(4) of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as lastly amended by the Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010) (the "Prospectus Directive") and must be read in conjunction with the Base Prospectus and its supplement(s) (if any). Full information on the Issuer and the offer of the Certificates is only available on the basis of the combination of</b></p>	<p><b>Die Endgültigen Bedingungen wurden im Einklang mit Artikel 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (wie zuletzt durch die Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 geändert) (die "Prospektrichtlinie") erstellt und müssen zusammen mit dem Basisprospekt und etwaigen Nachträgen gelesen werden. Vollständige Informationen zur Emittentin und</b></p>

these Final Terms and the Base Prospectus (including any supplements, thereto and the documents incorporated by reference).	dem Angebot der Zertifikate ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Basisprospekt (einschließlich eventueller zugehöriger Nachträge und den durch Verweis einbezogenen Dokumenten).
The Final Terms to the Base Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 26(5) of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 of 29 April 2004, as lastly amended by the Commission Delegated Regulation (EU) No 486/2012 of 30 March 2012 and by the Commission Delegated Regulation (EU) No 862/2012 of 4 June 2012 (the " <b>Prospectus Regulation</b> ").	Die Endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt haben die Form eines gesonderten Dokuments gemäß Artikel 26 (5) der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission vom 29. April 2004, in der durch die Delegierte Verordnung (EU) Nr. 486/2012 der Kommission vom 30. März 2012 und die Delegierte Verordnung (EU) Nr. 862/2012 der Kommission vom 4. Juni 2012 geänderten Fassung (die " <b>Prospektverordnung</b> ").
The subject of the Final Terms is determined by Article 22(4) of the Prospectus Regulation. Accordingly, the Final Terms (i) contain new information in relation to information items from the securities note schedules which are listed as Categories B and C in Annex XX of the Prospectus Regulation, and (ii) replicate or make reference to options already provided for in the Base Prospectus which are applicable to the individual series of Certificates.	Der Gegenstand der Endgültigen Bedingungen bestimmt sich nach Artikel 22 (4) der Prospektverordnung. Entsprechend enthalten die Endgültigen Bedingungen (i) neue Informationen zu den Informationsbestandteilen der Schemata für die Wertpapierbeschreibung, die in Annex XX der Prospektverordnung als Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile aufgeführt werden, und (ii) wiederholen bzw. verweisen auf bereits im Basisprospekt angelegte optionale Bestandteile, die auf die jeweilige Serie von Zertifikaten Anwendung finden.
The Base Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms are published by making them available free of charge at Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vienna, Austria, and in another form as may be required by law. Furthermore, these documents are published in electronic form on the website (www.erstegroup.com).	Der Basisprospekt, eventuell zugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen werden durch zur kostenlosen Ausgabe bei der Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich bereitgehalten und, sofern gesetzlich erforderlich, in einer anderen Form veröffentlicht. Darüber hinaus sind diese Dokumente in elektronischer Form auf der Webseite (www.erstegroup.com) veröffentlicht.
An issue specific summary, fully completed for the Certificates, is annexed to these Final Terms.	Eine emissionspezifische Zusammenfassung, die für die Zertifikate vervollständigt wurde, ist diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt.

<b>CONTRACTUAL TERMS – ISSUE SPECIFIC CONDITIONS</b>	<b>VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN – Emissionsbezogene Bedingungen</b>
<i>In respect of the Series of Certificates the Issue</i>	<i>In Bezug auf die Serie von Zertifikate beinhalten die</i>

<p><i>Specific Conditions as replicated in these Final Terms and the General Conditions as laid out in the Base Prospectus together shall constitute the Terms and Conditions applicable to the Series of Certificates (the "<b>Conditions</b>"). The Issue Specific Conditions as replicated in these Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.</i></p>	<p><i>Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in diesen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die im Basisprospekt enthaltenen Allgemeinen Bedingungen die auf die Serie von Zertifikaten anwendbaren Zertifikatsbedingungen (die "<b>Bedingungen</b>"). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, müssen zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen gelesen werden.</i></p>
---	--

# TERMS AND CONDITIONS OF THE CERTIFICATES

## TERMS AND CONDITIONS

## ZERTIFIKATSBEDINGUNGEN

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

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

(a) the Issue Specific Conditions as set out under 4.1 below (the **"Issue Specific Conditions"**) consisting of

(a) den Emissionsbezogenen Bedingungen wie nachfolgend unter 4.1 aufgeführt (die **"Emissionsbezogenen Bedingungen"**), die aus

(i) Part A. Product Specific Conditions; and

(i) Teil A. Produktbezogene Bedingungen; und

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

(ii) Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen bestehen; sowie

(b) the General Conditions as set out under 4.2 below (the **"General Conditions"**).

(b) den Allgemeinen Bedingungen wie nachfolgend unter 4.2 aufgeführt (die **"Allgemeinen Bedingungen"**).

The relevant Final Terms will (i) replicate the applicable optional Issue Specific Conditions and (ii) contain the applicable new issue specific information in respect of the Issue Specific Conditions. New information will be given in Final Terms only in compliance with the requirements for Category B and C information items as set out in Annex XX of the Prospectus Regulation. In respect of each Series of Certificates the Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms and the General Conditions together shall constitute the Terms and Conditions applicable to such a Series of Certificates (the **"Conditions"**). The Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.

Die jeweiligen Endgültigen Bedingungen werden (i) die anwendbaren optionalen Emissionsbezogenen Bedingungen wiederholen und (ii) im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsbezogenen Bedingungen neue emissionsspezifische Informationen enthalten. Soweit in den Endgültigen Bedingungen neue Informationen aufgenommen werden, erfolgt dies ausschließlich im Rahmen der Vorgaben für Kategorie B- und Kategorie C- Bedingungen neue Informationen aufgenommen werden, erfolgt dies ausschließlich im Rahmen der Prospektverordnung. In Bezug auf jede einzelne Serie von Zertifikaten beinhalten die Zertifikatsbedingungen (die **"Bedingungen"**). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen die auf die jeweilige Serie von Zertifikaten anwendbaren Zertifikatsbedingungen (die **"Bedingungen"**). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, müssen zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen gelesen werden.

The Conditions will be in the German language or Die Bedingungen werden in deutscher Sprache,

*the English language or both and the controlling and englischer Sprache oder beiden Sprachen erstellt, binding language of the Conditions will be specified wobei die rechtsverbindliche Sprache in den in the relevant Final Terms. jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegt wird.*

*Each Global Note representing the Certificates of Jeder die Zertifikate der jeweiligen Tranche the relevant Tranche will have the Issue Specific verbriefenden Globalurkunde werden die Conditions as replicated in the Final Terms and the Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt General Conditions attached. wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen beigefügt.*

## 1. Issue Specific Conditions

### Part A. Product Specific Conditions

## Open End Participation Certificates

### Section 1

#### Security Right; Transferability

- (1) Erste Group Bank AG, Vienna, Austria, (the "**Issuer**") hereby grants the holder (the "**Security Holder**") of Open End Index/Participation Certificates (the "**Certificates**" or the "**Securities**"), relating to the Underlying (Section 9 (1) of the Issue Specific Conditions), the right (the "**Security Right**"), to demand payment of the Cash Amount (Section 2 (1) of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Conditions.
- (2) The Certificates are transferable in a number (2) equal to the Minimum Trading Number as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Minimum Trading Number**").

### Section 2

#### Cash Amount

- (1) The "**Cash Amount**" per Security (1) corresponds to the Reference Price (paragraph (2)) multiplied by the Multiplier (paragraph (4)). The Cash Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (5)). The Cash Amount will be commercially rounded to three decimal places, as the case may be.
- (2) The "**Reference Price**" corresponds to the (2) Underlying Price (Section 9 (2) of the Issue

### § 1

#### Wertpapierrecht; Übertragbarkeit

Erste Group Bank AG, Wien, Österreich, (die "**Emittentin**") gewährt hiermit dem Inhaber (der "**Wertpapierinhaber**") von Open End Index-/Partizipations-Zertifikaten (die "**Zertifikate**" oder die "**Wertpapiere**"), bezogen auf den Basiswert (§ 9 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen), das Recht (das "**Wertpapierrecht**"), nach Maßgabe dieser Bedingungen die Zahlung des Auszahlungsbetrags (§ 2 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu verlangen.

Die Zertifikate sind in einer Anzahl, die dem in Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Mindesthandelsvolumen entspricht (das "**Mindesthandelsvolumen**"), übertragbar.

### § 2

#### Auszahlungsbetrag

Der "**Auszahlungsbetrag**" je Wertpapier entspricht dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (4)) multiplizierten Referenzpreis Absatz (2)). Der Auszahlungsbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt (Absatz (5)). Der Auszahlungsbetrag wird gegebenenfalls auf drei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

Der "**Referenzpreis**" entspricht der Kursreferenz des Basiswerts (§ 9 (2) der

Specific Conditions) on the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions).

- (3) The "**Strike**" corresponds to the Strike of (3) the Underlying, as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, on the basis of which the "**Initial Issue Price**", as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, has been determined.
- (4) The "**Multiplier**" corresponds to the Multiplier (4) as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (5) The "**Settlement Currency**" corresponds to (5) the Settlement Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The "**Reference Currency**" corresponds to the Reference Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

Emissionsbezogenen Bedingungen) am Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen).

Der "**Basispreis**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Basispreis des Basiswerts, auf dessen Basis der in Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebene "**Anfängliche Ausgabepreis**" ermittelt wurde.

Das "**Bezugsverhältnis**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Bezugsverhältnis.

Die "**Auszahlungswährung**" entspricht der in Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Auszahlungswährung. Die "**Referenzwährung**" entspricht der in Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Referenzwährung.

Section 3  
(intentionally left blank)

§ 3  
(entfällt)

Section 4

§ 4

Initial Reference Date; Final Valuation Date; Term;  
Business Day

Anfänglicher Referenztag; Finaler Bewertungstag;  
Laufzeit; Bankgeschäftstag

- (1) The "**Initial Reference Date**" corresponds to (1) the Initial Reference Date specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (2) The "**Final Valuation Date**" is, in respect of (2) Securities that have not yet been exercised pursuant to Section 5 of the Issue Specific

Der "**Anfängliche Referenztag**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Anfänglichen Referenztag.

Der "**Finale Bewertungstag**" entspricht hinsichtlich noch nicht gemäß § 5 der Emissionsbezogenen Bedingungen

Conditions, the day following the Termination Date in the case of a Termination (Section 7 or Section 10 of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions) or, in the case of Securities effectively exercised pursuant to Section 5 of the Issue Specific Conditions, the Business Day following the relevant Exercise Date (Section 5 (1) of the Issue Specific Conditions). If the Final Valuation Date is not a Calculation Date (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions), the Final Valuation Date is the next following Calculation Date.

(3) The "**Term of the Securities**" begins on the (3) First Settlement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**First Settlement Date**") The end of the term has not yet been set and, in the case of Securities not yet exercised pursuant to Section 5 of the Issue Specific Conditions, corresponds to the Termination Date (Section 7 or Section 10 of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions).

(4) "**Business Day**" is, subject to the following (4) rules and unless set forth otherwise in these Terms and Conditions, each day on which banks in Vienna and Stuttgart are open for business. In connection with payment transactions in accordance with Section 6 and Section 10 of the Issue Specific Conditions, "**Business Day**" is each day (except for Saturday and Sunday) on which the TARGET2-System is open and the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) processes payments and on which banks in Vienna and Stuttgart

ausgeübter Wertpapiere dem Kündigungstermin nachfolgenden Tag im Fall einer Kündigung (§ 7 bzw. § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen oder § 5 der Allgemeinen Bedingungen) bzw. hinsichtlich gemäß § 5 der Emissionsbezogenen Bedingungen wirksam ausgeübter Wertpapiere, dem entsprechenden Ausübungstermin (§ 5 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) nachfolgenden Bankgeschäftstag. Sollte der Finale Bewertungstag kein Berechnungstag (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) sein, so ist der nächstfolgende Tag, der ein Berechnungstag ist, der Finale Bewertungstag.

Die "**Laufzeit der Wertpapiere**" beginnt am in der Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen genannten Ersten Valutatag (der "**Erste Valutatag**"). Das Laufzeitende steht gegenwärtig noch nicht fest und entspricht hinsichtlich noch nicht gemäß § 5 der Emissionsbezogenen Bedingungen ausgeübter Wertpapiere dem Kündigungstermin (§ 7 bzw. § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen).

"**Bankgeschäftstag**" ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung und sofern nichts Abweichendes in diesen Zertifikatsbedingungen geregelt ist, jeder Tag, an dem die Banken in Wien und Stuttgart für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 6 und § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen ist "**Bankgeschäftstag**" jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das TARGET2-System geöffnet ist und das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen

are open for business. "**TARGET2-System**" means the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) payment system or any system succeeding it.

#### Section 5

##### Exercise of the Securities

- (1) The Securities may be exercised by the Security Holders pursuant to the following terms (the "**Exercise Right**"). The Exercise Right may be exercised by the Issuer by 10.00 o'clock (Vienna time) from the start of the Exercise Period (the "**Start of the Exercise Period**") specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, subject to an extraordinary or ordinary termination of the Securities in accordance with Section 7 or Section 10 of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, on a Business Day in Vienna (in each case the "**Exercise Period**"). In the case of an extraordinary or ordinary termination in accordance with Section 7 or Section 10 of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, the Securities may only be exercised no later than 10.00 o'clock (Vienna time) on the day the termination becomes effective. In the case of an extraordinary or ordinary termination of the Securities by the Issuer in accordance with Section 7 or Section 10 of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions before the end of the Exercise Period, the Exercise Period ends on the Termination Date.

Bedingungen) Zahlungen abwickelt und an dem die Banken in Wien und Stuttgart für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. "**TARGET2-System**" bezeichnet das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2)-Zahlungssystem oder jedes Nachfolgesystem dazu.

#### § 5

##### Ausübung der Wertpapiere

Die Wertpapiere können durch die Wertpapierinhaber gemäß den nachfolgenden Bestimmungen ausgeübt werden (das "**Ausübungsrecht**"). Das Ausübungsrecht kann, vorbehaltlich einer außerordentlichen bzw. ordentlichen Kündigung der Wertpapiere gemäß § 7 bzw. § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen durch die Emittentin, jeweils bis 10:00 Uhr (Ortszeit Wien) ab dem in der Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen genannten Beginn der Ausübungsfrist (der "**Beginn der Ausübungsfrist**") an jedem Bankgeschäftstag in Wien ausgeübt werden (jeweils die "**Ausübungsfrist**"). Im Fall einer außerordentlichen oder ordentlichen Kündigung gemäß § 7 bzw. § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen kann das Ausübungsrecht nur bis spätestens 10:00 Uhr (Ortszeit Wien) an dem Tag des Wirksamwerdens der Kündigung ausgeübt werden. Im Falle einer außerordentlichen oder ordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin gemäß § 7 bzw. § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen vor Ablauf der Ausübungsfrist

**"Exercise Date"** means, subject to the following conditions, the Business Day in Vienna, within the Exercise Period, on which all conditions specified in paragraphs (2) and (3) are fulfilled by 10.00 o'clock (Vienna time). If these conditions are fulfilled on a day that is not a Business Day in Vienna or after 10.00 o'clock (Vienna time) on a Business Day in Vienna, the Exercise Date is considered to be the immediately following Business Day in Vienna, provided this day falls within the Exercise Period.

- (2) Exercise Rights may only be exercised in each case for the minimum number of Securities as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the **"Minimum Exercise Number"**). On the exercise of the Securities on the relevant Exercise Date, all rights in respect of the redeemed Securities expire.
- (3) In order to exercise the Security Rights effectively, the following conditions must also be fulfilled on a Business Day within the Exercise Period:
  - (a) a declaration signed with legally-binding effect must have been submitted to the Paying Agent (Section 3 (1) of the General Conditions), including the following information: (i) the name of the Security Holder, (ii) the designation and the number of the Securities, the Security Rights of which are exercised, (iii) a suitable bank account to which any Cash Amount denominated in the Settlement Currency is to be credited, and (iv) a declaration that neither the Security

endet die Ausübungsfrist am Kündigungstag.

**"Ausübungstermin"** ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Bestimmungen, der Bankgeschäftstag in Wien innerhalb der Ausübungsfrist, an dem bis spätestens 10:00 Uhr (Ortszeit Wien) sämtliche in den Absätzen (2) und (3) genannten Bedingungen erfüllt sind. Falls diese Bedingungen an einem Tag erfüllt sind, der kein Bankgeschäftstag in Wien ist, oder nach 10:00 Uhr (Ortszeit Wien) an einem Bankgeschäftstag in Wien, gilt der nächstfolgende Bankgeschäftstag in Wien als der Ausübungstermin, vorausgesetzt, dass dieser Tag in die Ausübungsfrist fällt.

Ausübungsrechte können jeweils nur für die Mindestausübungsmenge, wie in Tabelle 1 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegt, (die **"Mindestausübungsmenge"**) ausgeübt werden. Mit der Ausübung der Wertpapiere am jeweiligen Ausübungstermin erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Wertpapieren.

Zu einer wirksamen Ausübung der Wertpapierrechte müssen an einem Bankgeschäftstag innerhalb der Ausübungsfrist ferner die folgenden Bedingungen erfüllt sein:

bei der Zahlstelle (§ 3 (1) der Allgemeinen Bedingungen) muss eine rechtsverbindlich unterzeichnete Erklärung eingereicht sein, die die folgenden Angaben enthält: (i) den Namen des Wertpapierinhabers, (ii) die Bezeichnung und die Anzahl der Wertpapiere, deren Wertpapierrechte ausgeübt werden, (iii) ein geeignetes Bankkonto, dem gegebenenfalls der Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung gutgeschrieben werden

Holder nor the beneficial owner of the Securities is a U.S. person (the "**Exercise Notice**", a template is available at <https://produkte.erstegroup.com/Retail/>). The Exercise Notice is, subject to Section 8 of the Issue Specific Conditions, irrevocable and binding. The terms used in this paragraph have the meaning ascribed to them in Regulation S promulgated under the United States Securities Act of 1933, as amended from time to time;

- (b) the Securities must have been received by the Paying Agent through credit of the Securities to the account of the Paying Agent at the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions).
- (4) An Exercise Notice is void if the conditions specified in paragraph (3) are not fulfilled by the Business Day preceding the relevant Exercise Date. If the number of Securities stated in the Exercise Notice in relation to the exercise differs from the number of Securities registered with the Paying Agent, the Exercise Notice is considered to apply only to the lesser of the two quantities of Securities. Any excess Securities are to be transferred back to the Security Holder at such Security Holder's own cost and risk.
- (5) All taxes, fees or other charges arising in connection with the exercise of Securities shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold any taxes, fees or other

soll, und (iv) eine Erklärung, dass weder der Wertpapierinhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (beneficial owner) der Wertpapiere eine US-Person ist (die "**Ausübungserklärung**", eine Vorlage ist unter <https://produkte.erstegroup.com/Retail/> verfügbar). Die Ausübungserklärung ist, vorbehaltlich § 8 der Emissionsbezogenen Bedingungen, unwiderruflich und bindend. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung beigelegt ist;

die Wertpapiere müssen bei der Zahlstelle durch Gutschrift der Wertpapiere auf das Konto der Zahlstelle bei dem Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) eingegangen sein.

Eine Ausübungserklärung ist nichtig, wenn die in Absatz (3) genannten Bedingungen erst nach Ablauf des Bankgeschäftstages vor dem betreffenden Ausübungstermin erfüllt sind. Weicht die in der Ausübungserklärung genannte Zahl von Wertpapieren, für die die Ausübung beantragt wird, von der Zahl der bei der Zahlstelle eingegangenen Wertpapieren ab, so gilt die Ausübungserklärung nur für die der niedrigeren der beiden Zahlen entsprechende Anzahl von Wertpapieren als eingereicht. Etwaige überschüssige Wertpapiere werden auf Kosten und Gefahr des Wertpapierinhabers an diesen zurück übertragen.

Alle im Zusammenhang mit der Ausübung von Wertpapieren anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist

charges payable by the Security Holder, as aforesaid.

berechtigt, von dem Abrechnungsbetrag etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

Section 6  
Payments

§ 6  
Zahlungen

- (1) The Issuer will cause the transfer of any Cash Amount by the fifth Business Day after the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions) to the Clearing System for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System. If the Final Valuation Date is postponed pursuant to Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions, the Security Holder is not entitled to demand interest or other payments on the basis of the postponement.
- (2) A declaration that neither the Security Holder nor the beneficial owner of the Securities is a U.S. person is deemed to be issued automatically. The terms used in this paragraph have the meaning ascribed to them in Regulation S promulgated under the United States Securities Act of 1933, as amended from time to time.
- (3) All taxes, fees or other charges arising in connection with the exercise of the Security Rights shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold from the Cash Amount any taxes, fees or other charges

Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Auszahlungsbetrags an das Clearing-System zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Sofern der Finale Bewertungstag gemäß § 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen verschoben wird, ist der Wertpapierinhaber nicht berechtigt, Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund der Verschiebung zu verlangen.

Eine Erklärung, dass weder der Wertpapierinhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (*beneficial owner*) der Wertpapiere eine US-Person ist, gilt als automatisch abgegeben. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung zugewiesen ist.

Alle im Zusammenhang mit der Ausübung der Wertpapierrechte anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem Auszahlungsbetrag

payable by the Security Holder, as aforesaid.

etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

#### Section 7

##### Ordinary Termination by the Issuer

- (1) The Issuer has the right to terminate the Securities at all times in their entirety, but not partially, during their term through an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions, stating the calendar day on which the termination becomes effective (the "**Termination Date**") and subject to a prior termination notice period of at least three (3) months (the "**Termination Notice Period**") prior to the respective Termination Date effective on an Exercise Date. The termination amount (the "**Termination Amount**") is calculated in the same manner as the Cash Amount (Section 2 of the Issue Specific Conditions). For purposes of calculating the Cash Amount in accordance with Section 2 of the Issue Specific Conditions, the day following the Termination Date is deemed to be the Final Valuation Date in the sense of these Terms and Conditions. If this date should not be a Calculation Date, the next following Calculation Date is deemed to be the Final Valuation Date. The termination is irrevocable and must state the Termination Date.
- (2) The Issuer will cause the transfer of any Cash Amount by the fifth Business Day after the Termination Date for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System. In the case of an

#### § 7

##### Ordentliche Kündigung durch die Emittentin

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Wertpapiere insgesamt, jedoch nicht teilweise, während ihrer Laufzeit durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen unter Angabe des Kalendertags, zu dem die Kündigung wirksam wird (der "**Kündigungstermin**"), und unter Wahrung einer Kündigungsfrist von mindestens drei (3) Monaten vor dem jeweiligen Kündigungstermin (die "**Kündigungsfrist**") mit Wirkung zu einem Ausübungstag zu kündigen. Der Kündigungsbetrag (der "**Kündigungsbetrag**") wird auf dieselbe Weise berechnet wie der Auszahlungsbetrag (§ 2 der Emissionsbezogenen Bedingungen). Für die Zwecke der Berechnung des Auszahlungsbetrags gemäß § 2 der Emissionsbezogenen Bedingungen gilt der dem Kündigungstermin nachfolgende Tag als Finaler Bewertungstag im Sinne dieser Zertifikatsbedingungen. Sollte dieser Tag kein Berechnungstag sein, so gilt der nächstfolgende Berechnungstag als Finaler Bewertungstag. Die Kündigung ist unwiderruflich und muss den Kündigungstermin benennen.

Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Kündigungstermin die Überweisung des Kündigungsbetrags an das Clearing System zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger

ordinary termination pursuant to paragraph (1), the declaration specified in Section 6 (2) of the Issue Specific Conditions is deemed to be issued automatically.

- (3) All taxes, fees, or other charges arising in connection with the payment of the Termination Amount shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold from the Cash Amount any taxes, fees or other charges payable by the Security Holder, as aforesaid.

der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Im Fall einer ordentlichen Kündigung gemäß Absatz (1) gilt die in § 6 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen genannte Erklärung als automatisch abgegeben.

Alle im Zusammenhang mit der Zahlung des Kündigungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem Auszahlungsbetrag etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

## Part B. Underlying Specific Conditions

### Index as underlying

Section 8 <u>Market Disruptions</u>	§ 8 <u>Marktstörungen</u>
<p>(1) If a Market Disruption Event (paragraph (2)) has occurred or exists on the Final Valuation Date, then the Final Valuation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which a Market Disruption Event no longer exists. If the Final Valuation Date has been postponed by five (5) consecutive Calculation Dates in accordance with the provisions of this paragraph and if a Market Disruption Event still exists on that fifth date, such date shall be deemed to be the Final Valuation Date and the Calculation Agent shall determine the Underlying Price in its reasonable discretion taking into account the market situation existing on the Final Valuation Date and announce it in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.</p>	<p>(1) Wenn an dem Finalen Bewertungstag eine Marktstörung (Absatz (2)) vorliegt, dann wird der Finale Bewertungstag auf den nächstfolgenden Berechnungstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Wenn der Finale Bewertungstag aufgrund der Bestimmungen dieses Absatzes um fünf (5) hintereinanderliegende Berechnungstage verschoben worden ist und auch an diesem fünften Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als der Finale Bewertungstag, wobei die Berechnungsstelle die Kursreferenz nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der an dem Finalen Bewertungstag herrschenden Marktgegebenheiten bestimmen und gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekanntmachen wird.</p>
<p>(2) <b>"Market Disruption Event"</b> means</p> <p>(a) the suspension or restriction of trading on the exchanges or the markets where the Underlying components are listed or traded, in general; or</p> <p>(b) the suspension or restriction of trading (including the lending market) of individual Underlying components on the exchanges or the markets where these components are listed or traded,</p>	<p>(2) <b>"Marktstörung"</b> bedeutet</p> <p>(a) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels an den Börsen bzw. den Märkten, an denen die dem Basiswert zugrunde liegenden Werte notiert bzw. gehandelt werden, allgemein; oder</p> <p>(b) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels (einschließlich des Leihemarkts) einzelner dem Basiswert zugrunde liegender Werte an den Börsen bzw.</p>

or in a futures or option contract in respect of the Underlying on a related exchange, where futures or option contracts in respect of the Underlying are traded (the "**Related Exchange**"); or

- (c) the suspension or non-calculation of the Underlying because of a decision of the Index Sponsor, if such suspension, restriction, or non-calculation occurs or exists and if such suspension, restriction or non-calculation is material for the satisfaction of the obligations under the Securities according in the reasonable discretion of the Calculation Agent. A restriction on the hours or number of days on which trading occurs is not considered a Market Disruption Event, if the restriction is due to a prior announcement relating to the change to the respective exchange.

den Märkten, an denen diese Werte notiert bzw. gehandelt werden, oder in einem Termin- oder Optionskontrakt in Bezug auf den Basiswert an einer Terminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden (die "**Maßgebliche Terminbörse**"); oder

- (c) die Suspendierung oder Nichtberechnung des Basiswerts aufgrund einer Entscheidung des Index-Sponsors, sofern diese Suspendierung, Einschränkung oder Nichtberechnung eintritt bzw. besteht und nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle für die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Wertpapieren wesentlich ist. Eine Beschränkung der Stunden oder Anzahl der Tage, an denen ein Handel stattfindet, gilt nicht als Marktstörung, sofern die Einschränkung auf einer vorher angekündigten Änderung der betreffenden Börse beruht.

#### Section 9

##### Underlying; Underlying Price; Successor Underlying; Adjustments

- (1) The "**Underlying**" corresponds to the Index specified as the Underlying in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (2) The "**Underlying Price**" corresponds to the Official Closing Price of the Underlying, as calculated and published on Calculation Dates by the Index Sponsor specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Index Sponsor**"). The

#### § 9

##### Basiswert; Kursreferenz; Nachfolgebasiswert; Anpassungen

- Der "**Basiswert**" entspricht dem in der Tabelle 2 im Anhang zu den Emissionsbezogenen Bedingungen als Basiswert angegebenen Index.
- Die "**Kursreferenz**" entspricht dem offiziellen Schlusskurs des Basiswerts, wie er an Berechnungstagen von dem in der Tabelle 2 des Anhangs zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Index-Sponsor (der "**Index-Sponsor**") berechnet und

**"Observation Price"** of the Underlying corresponds to the prices continuously calculated and published for the Underlying by the Index Sponsor on Calculation Dates during the Calculation Hours. **"Calculation Dates"** are dates on which the Underlying is calculated and published by the Index Sponsor. **"Calculation Hours"** is the period during a Calculation Date, during which the Index Sponsor usually determines prices for the Underlying.

- (3) If the Underlying is no longer calculated and announced by the Index Sponsor, but by a different person, company, or institution, which the Calculation Agent in its reasonable discretion considers acceptable (the **"Successor Index Sponsor"**), the Cash Amount will be calculated based on the Underlying Price calculated and published by the Successor Index Sponsor. Furthermore, each reference to the Index Sponsor in these Conditions is deemed, if the context so permits, to be a reference to the Successor Index Sponsor.
- (4) Modifications in the calculation of the Underlying (including adjustments) or to the composition or weighting of the prices or Securities, based on which the Underlying is calculated, shall not result in an Adjustment of the Securities Right, unless, as a result of any such modification, the relevant modified concept and the calculation of the Underlying, as the case may be, are no longer comparable to the previously relevant concept or the relevant calculation of the Underlying in the reasonable discretion of the Calculation Agent. This applies in particular if, due to any such modification and

veröffentlicht wird. Der **"Beobachtungskurs"** des Basiswerts entspricht den vom Index-Sponsor an Berechnungstagen während den Berechnungsstunden für den Basiswert fortlaufend berechneten und veröffentlichten Kursen. **"Berechnungstage"** sind Tage, an denen der Basiswert vom Index-Sponsor berechnet und veröffentlicht wird. **"Berechnungsstunden"** ist der Zeitraum innerhalb eines Berechnungstages, in denen der Index-Sponsor üblicherweise Kurse für den Basiswert feststellt.

Wird der Basiswert nicht mehr von dem Index-Sponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen für geeignet hält (der **"Nachfolge-Index Sponsor"**) berechnet und veröffentlicht, so wird der Auszahlungsbetrag auf der Grundlage der von dem Nachfolge-Index Sponsor berechneten und veröffentlichten Kursreferenz berechnet. Ferner gilt dann jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Index-Sponsor, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Index Sponsor.

Veränderungen in der Berechnung des Basiswerts (einschließlich Bereinigungen) oder der Zusammensetzung oder Gewichtung der Kurse oder Wertpapiere, auf deren Grundlage der Basiswert berechnet wird, führen nicht zu einer Anpassung des Wertpapierrechts, es sei denn, dass das neue maßgebende Konzept und die Berechnung des Basiswerts infolge einer Veränderung (einschließlich einer Bereinigung) nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle nicht mehr vergleichbar ist mit dem bisher maßgebenden Konzept oder der maßgebenden Berechnung des

notwithstanding constant prices of the individual components comprised in the Underlying and their weighting, a material change occurs to the index value. An Adjustment of the Securities Right may also occur in the case of a cancellation of the Underlying and/or its replacement with another index. The Calculation Agent shall in such circumstances adjust the Securities Right in its reasonable discretion, taking into account the remaining term of the Securities and the last determined price of the Underlying, with the goal of preserving the economic value of the Securities, and determine the date, taking into account the time of such replacement, on which the adjusted Securities Right is to be effective. The adjusted Securities Right as well as the time of its first application will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

- (5) If the Underlying is cancelled and/or replaced with another index at any time, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion, if necessary by adjusting the Securities Right pursuant to paragraph (4) accordingly, which index shall be used as the basis for the Securities Right in the future (the "**Successor Underlying**"). The Successor Underlying, as well as the time of its first application, will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions. Each reference contained in these Conditions to the Underlying will, from the date and time of any such adjustment, be deemed to be a reference to the Successor Underlying, if the context permits.

Basiswerts. Dies gilt insbesondere, wenn sich aufgrund irgendeiner Änderung trotz gleichbleibender Kurse der in dem Basiswert enthaltenen Einzelwerte und ihrer Gewichtung eine wesentliche Änderung des Indexwerts ergibt. Eine Anpassung des Wertpapierrechts kann auch bei Aufhebung des Basiswerts und/oder seiner Ersetzung durch einen anderen Index erfolgen. Die Berechnungsstelle passt das Wertpapierrecht nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Restlaufzeit der Wertpapiere und des zuletzt ermittelten Kurses mit dem Ziel an, den wirtschaftlichen Wert der Wertpapiere zu erhalten, und bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunkts der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Wertpapierrecht erstmals zugrunde zu legen ist. Das angepasste Wertpapierrecht sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

(5) Wird der Basiswert zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen, gegebenenfalls unter entsprechender Anpassung des Wertpapierrechts gemäß Absatz (4), fest, welcher Index künftig für das Wertpapierrecht zugrunde zu legen ist (der "**Nachfolgebasiswert**"). Der Nachfolgebasiswert sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht. Jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgebasiswert.

- (6) In the case of modifications to the way in which the Reference Price or other rates or prices relevant for the Underlying are calculated pursuant to these Terms and Conditions, including a modification of the Calculation Dates and Calculation Hours relevant for the Underlying and including a subsequent correction of the Underlying by the Index Sponsor, the Calculation Agent is entitled, in such cases, to adjust the Securities Right accordingly in its reasonable discretion. The Calculation Agent determines the date, taking into account the time of any such modification, when the adjusted Securities Right is to become effective. The adjusted Securities Right, as well as the time of its first application, will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.
- (6) Veränderungen in der Art und Weise der Berechnung des Referenzpreises bzw. anderer gemäß diesen Zertifikatsbedingungen maßgeblicher Kurse oder Preise für den Basiswert, einschließlich der Veränderung der für den Basiswert maßgeblichen Berechnungstage und Berechnungsstunden sowie einschließlich einer nachträglichen Korrektur des Basiswerts durch den Index-Sponsor berechtigen die Berechnungsstelle, das Wertpapierrecht nach billigem Ermessen entsprechend anzupassen. Die Berechnungsstelle bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunktes der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Wertpapierrecht erstmals zugrunde zu legen ist. Das angepasste Wertpapierrecht sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.
- (7) If, in the reasonable discretion of the Calculation Agent, an Adjustment of the Securities Right or the determination of a Successor Underlying, is not possible for any reasons whatsoever, the Calculation Agent or the Issuer, or an expert appointed by the Calculation Agent or the Issuer, must, subject to a termination of the Securities in accordance with Section 10 of the Issue Specific Conditions, ensure that the calculation and publication of the Underlying is continued based on the previous index concept and on the last determined index value. Any such continuation will be announced in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.
- (7) Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Anpassung des Wertpapierrechts oder die Festlegung eines Nachfolgebasiswerts, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, wird die Berechnungsstelle bzw. die Emittentin oder ein von der Berechnungsstelle oder der Emittentin bestellter Sachverständiger, vorbehaltlich einer Kündigung der Wertpapiere nach § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen, für die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Basiswerts auf der Grundlage des bisherigen Indexkonzepts und des letzten festgestellten Indexwerts Sorge tragen. Eine derartige Fortführung wird gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.
- (8) An "Adjustment of the Securities Right" as
- (8) Eine "Anpassung des Wertpapierrechts"

described in the foregoing includes in particular an adjustment of the Strike or of the Multiplier or of the Barrier or of the Cap or of the Reverse Level or of the Bonus Level.

#### Section 10

##### Extraordinary Termination

- (1) If, in the reasonable discretion of the Calculation Agent, an Adjustment of the Securities Right or the determination of a Successor Underlying or of a Successor Index Sponsor is not possible for any reasons whatsoever, or if an Additional Disruption Event (paragraph (4)) has occurred, the Issuer has the right to terminate the Securities extraordinarily by means of an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions. Any such announcement shall set out the Termination Amount (as defined below). Any such termination as aforesaid becomes effective on the day of the publication of the relevant announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions or on the date specified in the announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions (the "**Termination Date**"). Such termination must occur within one month from the date on which the event that caused the Securities Right to have to be adjusted or a Successor Underlying or a Successor Index Sponsor to have to be determined in accordance with these Terms and Conditions. In the case of a termination, the Issuer pays to each Securities holder an amount in respect to each Security held by it (the "**Termination Amount**"), which is determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion as the fair market price of a Security

im Sinne der vorgenannten Absätze umfasst insbesondere eine Anpassung des Basispreises bzw. des Bezugsverhältnisses bzw. der Barriere bzw. dem Cap bzw. dem Reverselevel bzw. dem Bonuslevel.

#### § 10

##### Außerordentliche Kündigung

Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Anpassung des Wertpapierrechts oder die Festlegung eines Nachfolgewerts bzw. eines Nachfolge-Index Sponsors, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich oder liegt ein Weiteres Störungsereignis (Absatz (4)) vor, so ist die Emittentin berechtigt, die Wertpapiere außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen. Die Kündigung wird an dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bzw. zu dem in der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bestimmten Tag wirksam (der "**Kündigungstermin**"). Die Kündigung hat innerhalb von einem Monat nach Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen das Wertpapierrecht angepasst oder ein Nachfolgewert bzw. ein Nachfolge-Index Sponsor festgelegt werden muss, zu erfolgen. Im Fall einer Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Wertpapierinhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Wertpapiers einen Betrag (der "**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines

immediately prior to the occurrence of the event which causes the Securities Right to have to be adjusted or a Successor Underlying or a Successor Index Sponsor having to be determined in accordance with these Terms and Conditions. When determining the Termination Amount, the Calculation Agent may, *inter alia*, also take the probability of default of the Issuer based on the credit spreads quoted on the market or on the yields of Bonds of the Issuer that are traded with sufficient liquidity at the time of determining the Termination Amount into account.

- (2) The Issuer will cause the transfer of the Termination Amount to the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System by the fifth Business Day after the Termination Date. In the case of an extraordinary termination pursuant to paragraph (1), the declaration set out in Section 5 (3)(a)(iv) of the Issue Specific Conditions is deemed to be issued automatically.
- (3) All taxes, fees, or other charges arising in connection with the payment of the Termination Amounts shall be borne and paid by the Securities holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold from the Termination Amount any taxes, fees or charges, which are payable by the Securities holder pursuant to the preceding sentence.
- (4) An "**Additional Disruption Event**" exists if either
- (a) the Calculation Agent determines that

Wertpapiers unmittelbar vor Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen das Wertpapierrecht angepasst oder ein Nachfolgewert bzw. ein Nachfolge-Index Sponsor festgelegt werden muss, festgelegt wird. Bei der Bestimmung des Kündigungsbetrags kann die Berechnungsstelle unter anderem auch die Ausfallwahrscheinlichkeit der Emittentin anhand der am Markt quotierten *Credit Spreads* oder der Renditen hinreichend liquide gehandelter Anleihen der Emittentin zum Zeitpunkt der Bestimmung des Kündigungsbetrags berücksichtigen.

Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Kündigungstermin die Überweisung des Kündigungsbetrags an das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Im Fall einer außerordentlichen Kündigung gemäß Absatz (1) gilt die in § 5 (3)(a)(iv) der Emissionsbezogenen Bedingungen erwähnte Erklärung als automatisch abgegeben.

Alle im Zusammenhang mit der Zahlung des Kündigungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem Kündigungsbetrag etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

Ein "**Weiteres Störungsereignis**" liegt vor, wenn entweder

(a) die Berechnungsstelle feststellt, dass

on or after the Issue Date (i) due to the adoption or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or change in the interpretation of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority) by any court, tribunal, or regulatory authority with competent jurisdiction, (x) it has become or will become illegal or impracticable for it to hold, acquire, or dispose of the components of the Underlying, or (y) it has incurred or will incur materially increased direct or indirect costs in performing its obligations under the Securities or related hedging measures (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on the tax position of the Issuer); or

- (b) the Calculation Agent determines that it is unable, even after making commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) which it deems necessary to hedge its risk from entering into or performing its obligations under the Securities, or (ii) to realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or

(i) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (einschließlich aller Steuergesetze), oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden), (x) es für sie rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, die Bestandteile des Basiswerts zu halten, zu erwerben oder zu veräußern oder (y) ihr wesentlich höhere direkte oder indirekte Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren bzw. verbundener Absicherungsmaßnahmen (beispielsweise aufgrund einer erhöhten Steuerpflicht, geringerer Steuervorteile oder anderer negativer Auswirkungen auf die Steuersituation der Emittentin) entstanden sind oder entstehen werden; oder

- (b) die Berechnungsstelle feststellt, dass sie auch nach Aufwendung zumutbarer wirtschaftlicher Bemühungen nicht in der Lage ist, (i) Geschäfte abzuschließen, beizubehalten oder aufzulösen, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko aus der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren abzusichern, oder (ii) die Erlöse dieser Geschäfte zu realisieren

asset(s); or

- (c) the Calculation Agent determines that it has incurred or will incur a materially increased amount of tax, duty, expense, or fee (other than brokerage commissions) to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction (s) or asset(s) which it deems necessary to hedge its risk from entering into or performing its obligations under the Securities, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s), and such expenses may also include increased borrowing costs resulting from the illiquidity of an Underlying which had previously been sold short.

oder weiterzuleiten; oder

- (c) die Berechnungsstelle feststellt, dass ihr wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (jedoch keine Vermittlungsgebühren) entstanden sind oder entstehen werden, um (i) Geschäfte abzuschließen, beizubehalten oder aufzulösen, die die Emittentin für notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren abzusichern oder (ii) die Erlöse dieser Geschäfte zu realisieren oder weiterzuleiten, wobei solche Aufwendungen auch erhöhte Leihgebühren sein können, die sich aus der Angebotsknappheit eines Basiswerts, der zuvor blanko verkauft worden ist, ergeben.

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

**Issue Date: 13 September 2013**

**Paying Agent, Calculation Agent: Erste Group Bank AG**

**Quotations: bid and ask quotations will be published by the Issuer on Reuters page "ERSTE02"**

**Website for notices: <http://produkte.erstegroup.com>**

**Securities Depository: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Am Hof 4, A-1010 Wien**

**Clearing System: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Am Hof 4, A-1010 Wien**

**Offer states: Austria and Germany**

**Controlling and binding language: German**

Type	Currency of the Certificate	ISIN	WKN	Underlying	Strike / Strike Date	Volume / Minimum Trading Number	Multiplier	Initial Reference Date / First Trading Day / First Settlement Date	Last Trading Day / Final Valuation Date	Observation Period / Start of the Exercise Period	Settlement Currency / Reference Currency	Initial Issue Price	Initial Transaction Fee / Maximum Transaction Fee
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11P84	EB0C7G	ATX	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	24.61	0.00 0.04
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11P92	EB0C7H	CECE	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	16.62	0.00 0.04
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11PA0	EB0C7J	CTX	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	13.47	0.00 0.04
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11PB8	EB0C7K	NTX	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	10.48	0.00 0.04
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11PC6	EB0C7L	PTX	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	12.47	0.00 0.04
Open End Participation Certificate	EUR	AT0000A11PD4	EB0C7M	SETX	0.00 29.08.2013	1,000,000 1	0.01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	9.25	0.00 0.04

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

**Emissionstag: 13.09.2013**

**Zahlstelle, Berechnungsstelle: Erste Group Bank AG**

**Preisquotierungen: An- und Verkaufspreise werden von der Emittentin auf der Reutersseite "ERSTE02" veröffentlicht.**

**Webseite für Bekanntmachungen: <http://produkte.erstegroup.com>**

**Verwahrstelle: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Am Hof 4, A-1010 Wien**

**Clearing System: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Am Hof 4, A-1010 Wien**

**Angebotsländer: Österreich und Deutschland**

**Rechtsverbindliche Sprache: Deutsch**

Typ	Währung des Zertifikats	ISIN	WKN	Basiswert	Basispreis / Bewertungstichtag	Volumen / Mindesthandelsvolumen	Bezugsverhältnis	Anfänglicher Referenztag / Erster Handelstag / Erste Valutatag	Letzter Handelstag / Finaler Bewertungstag	Beobachtungszeitraum / Beginn der Ausübungsfrist	Auszahlungswährung / Referenzwährung	Anfänglicher Ausgabepreis	Anfängliche Transaktionsgebühr / Maximale Transaktionsgebühr
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11P84	EB0C7G	ATX	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	24,61	0,00 0,04
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11P92	EB0C7H	CECE	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	16,62	0,00 0,04
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11PA0	EB0C7J	CTX	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	13,47	0,00 0,04
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11PB8	EB0C7K	NTX	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	10,48	0,00 0,04
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11PC6	EB0C7L	PTX	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	12,47	0,00 0,04
Open End Partizipations Zertifikate	EUR	AT0000A11PD4	EB0C7M	SETX	0,00 29.08.2013	1.000.000 1	0,01	13.09.2013 13.09.2013 13.09.2013	open end open end	09.09.2013- open end 09.09.2013	EUR EUR	9,25	0,00 0,04

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

Underlying / Type of Underlying	ISIN of the Underlying	Relevant Exchange / Index Sponsor / Company	Related Exchange / Reference Market	Underlying Price / Base Currency / Reference Currency	Screen Page / Information Service Provider
ATX Index	AT0000999982	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.ATX Reuters
CECE Index	AT0000726476	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.CECEEUR Reuters
CTX Index	AT0000726443	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.CTXEUR Reuters
NTX Index	AT0000496476	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.NTX Reuters
PTX Index	AT0000726450	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.PTXEUR Reuters
SETX Index	AT0000505276	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Xetra Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.SETXEUR Reuters

**Tabelle 2 – in Ergänzung zu Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen**

Basiswert / Art des Basiswerts	ISIN des Basiswerts	Maßgebliche Börse / Index Sponsor / Unternehmen	Maßgebliche Terminbörse / Referenzmarkt	Kursreferenz / Handelswährung / Preiswährung	Bildschirmseite / Wirtschaftsinformationsdienst
ATX Index	AT0000999982	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.ATX Reuters
CECE Index	AT0000726476	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.CECEEUR Reuters
CTX Index	AT0000726443	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.CTXEUR Reuters
NTX Index	AT0000496476	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.NTX Reuters
PTX Index	AT0000726450	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Eurex Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.PTXEUR Reuters
SETX Index	AT0000505276	XETRA VIENNA Wiener Börse AG Wiener Börse AG	Xetra Vienna Xetra Vienna	Daily Closing Price /EUR	.SETXEUR Reuters

<b>OTHER INFORMATION</b>	<b>WEITERE INFORMATIONEN</b>
<b><i>Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer</i></b>	<b><i>Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen</i></b>
Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "2.2.4. Risk factors relating to conflicts of interest" in Section "2.2 Factors which are material for the purpose of assessing the market risks associated with Certificates issued under the Programme " of the Base Prospectus.	In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potentieller Interessenkonflikte siehe unter 2.2.4. Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikten" im Abschnitt "2.2 Faktoren, die wesentlich für die Beurteilung der mit den, unter dem Basisprospekt emittierten, Zertifikaten verbundenen Marktrisiken sind " des Basisprospekts.
<b><i>Listing and Trading</i></b>	<b><i>Börsennotierung und Handel</i></b>
Vienna Stock Exchange and Stuttgart Stock Exchange (EUWAX). The Certificates are not admitted to trading or listed on any market.	Wiener Börse und Börse Stuttgart (EUWAX). Die Zertifikate sind an keinem anderen Markt zum Handel zugelassen oder notiert.
<b><i>Costs and fees when purchasing the Certificates</i></b>	<b><i>Kosten und Gebühren beim Erwerb der Zertifikate</i></b>
There are no expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser, which are charged or deducted by the Issuer.	Es bestehen keine Aufwendungen oder Steuern, die den Zeichner oder Erwerbern von der Emittentin speziell abgezogen oder in Rechnung gestellt werden.
<b><i>Information relating to the Underlying</i></b>	<b><i>Angaben zum Basiswert</i></b>
The information contained hereinafter about the relevant Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, the Issuer does not accept any responsibility for the accuracy of the information	Die im Folgenden über den jeweiligen Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Englische übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wider gegeben werden und dass, soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Englische übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten.

concerning the relevant Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information.	Insbesondere übernimmt die Emittentin keine Verantwortung für die Richtigkeit der den jeweiligen Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist.
Type: Index Name: ATX / CECE / CTX / NTX / PTX / SETX Sponsor: Wiener Börse AG Reference Source: .ATX   .CECEEUR   .CTXEUR   .NTX   .PTXEUR   .SETXEUR Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying.	Typ: Index Name: ATX / CECE / CTX / NTX / PTX / SETX Sponsor: Wiener Börse AG Referenzquelle: .ATX   .CECEEUR   .CTXEUR   .NTX   .PTXEUR   .SETXEUR Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar.
Information about the past and future performance and volatility of the Underlying are available in each case on the Reuters Page specified in the Contractual Terms .	Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind jeweils auf der in den Vertraglichen Bedingungen genannten Reutersseite erhältlich.
<b><i>Publication of post-issuance information</i></b>	<b><i>Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission</i></b>
Except for the notices referred to in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information.	Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Bedingungen genannten Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission.

<b>EXPLANATION OF MECHANISM OF CERTIFICATES</b>	<b>DARSTELLUNG DER FUNKTIONSWEISE DER ZERTIFIKATE</b>
<p data-bbox="188 327 804 389"><b>Description of Open End Participation/Index Certificates</b></p> <p data-bbox="188 412 804 627">Open End Participation/Index Certificates do not have a specified limited term. The term of the Certificates ends either (i) on the exercise of the Certificates by the Security Holders or (ii) on ordinary termination by the Issuer or (iii) on extraordinary termination by the Issuer.</p> <p data-bbox="188 649 804 712">The Cash Amount equals the Reference Price multiplied by the Multiplier.</p>	<p data-bbox="823 327 1436 389"><b>Beschreibung der Open End Partizipations-/Index-Zertifikate</b></p> <p data-bbox="823 412 1436 663">Open End Partizipations-/Index-Zertifikate sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet. Die Laufzeit der Zertifikate endet entweder (i) durch Ausübung der Zertifikate durch die Wertpapierinhaber oder (ii) durch ordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iii) durch außerordentliche Kündigung durch die Emittentin.</p> <p data-bbox="823 685 1436 748">Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.</p>

## ANNEX - ISSUE SPECIFIC SUMMARY

*This summary is made up of disclosure requirements known as elements (the "**Elements**"). These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).*

*This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and the Issuer. As some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.*

*Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and the issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the specification of "Not applicable".*

*Some Elements might not be uniform with regard to the individual Series of Certificates. In this case the respective information relating to the individual Series of Certificates or a specific Underlying will be specified by mentioning the relevant ISIN of the Series or another unique identification feature in connection with the relevant information.*

### A.Introduction and Warnings

#### A.1 Warning

This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to this prospectus (the "**Prospectus**") of the Certificates Programme (the "**Programme**").

Any decision by an investor to invest in Certificates issued under this Prospectus (the "**Certificates**") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.

Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to Erste Group Bank AG ("**Erste Group Bank**"), Graben 21, 1010 Vienna, Austria (in its capacity as issuer under the Programme, the "**Issuer**") who tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus, or 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 Certificates.

#### A.2 Consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries.

The Issuer consents that all credit institutions pursuant to the Directive 2006/48/EC acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Certificates (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use this Prospectus during the relevant offer period during which subsequent resale or final placement of the relevant Certificates can be made, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with section 6a of the KMG which implements the Prospectus Directive.

Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.

Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus.

Notice in bold informing investors that, in the event of an offer being made by a financial intermediary, this financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.

The consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of the Certificates by the Financial Intermediaries has been given under the condition that (i) potential investors will be provided with the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms and (ii) each of the Financial Intermediaries ensures that it will use the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms in accordance with all applicable selling restrictions specified in this Prospectus and any applicable laws and regulations in the relevant jurisdiction.

In the applicable Final Terms, the Issuer can determine further conditions attached to its consent which are relevant for the use of this Prospectus.

**In the event of an offer being made by financial intermediary the financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.**

## B. The Issuer

**B.1** The legal and commercial name of the Issuer:

The legal name of Erste Group Bank is "Erste Group Bank AG", its commercial name is "Erste Group". "**Erste Group**" also refers to Erste Group Bank and its consolidated subsidiaries.

**B.2** The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country or incorporation:

Erste Group Bank is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organised and operating under Austrian law, registered with the companies register (*Firmenbuch*) at the Vienna Commercial Court (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 33209m. Erste Group Bank's registered office is in Vienna, Republic of Austria. It has its business address at Graben 21, 1010 Vienna, Austria.

**B.4b** Any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates:

The past global financial crisis has led to an increase in regulatory activities at national and international levels to adopt new and more strictly enforce existing regulation for the financial industry in which the Issuer operates. Regulatory changes or enforcement initiatives could further affect the financial industry. New governmental or regulatory

requirements and changes in levels of adequate capitalisation, liquidity and leverage could lead to increased capital and liquidity requirements or standards. Governmental and central bank action in response to the financial crisis could significantly affect competition and may affect investors of financial institutions.

- B.5** If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group: "Erste Group" consists of Erste Group Bank, together with its subsidiaries and participations, including Erste Bank Oesterreich in Austria, Česká spořitelna in the Czech Republic, Banca Comercială Română in Romania, Slovenská sporiteľňa in the Slovak Republic, Erste Bank Hungary in Hungary, Erste Bank Croatia in Croatia, Erste Bank Serbia in Serbia and, in Austria, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, other savings banks of the Haftungsverbund, Erste Group Immorent, and others. Erste Group Bank operates as the parent company of Erste Group and is the lead bank in the Austrian Savings Banks Sector.
- B.9** Where a profit forecast or estimate is made, state the figure: Not applicable; no profit forecast or estimate has been made.
- B.10** A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information: Not applicable; there are no qualifications.
- B.12** Selected historical key financial information:

<b>in millions of Euro</b>	<b>31 December 2012</b>	<b>31 December 2011</b>
Total liabilities and equity	213,824.0	210,006.3
Total equity	16,338.5	15,180.0
Net interest income	5,235.3	5,569.0
Pre-tax profit/loss	801.2	(322.1)
Net profit/loss for the year	631.0	(562.6)
Net profit/loss for the year attributable to owners of the parent	483.5	(718.9)

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2012 and 2011

<b>in millions of Euro</b>	<b>31 March 2013</b>	<b>31 December 2012</b>
Total liabilities and equity	212,990	213,824
Total equity	16,430	16,339
<b>in millions of Euro</b>	<b>31 March 2013</b>	<b>31 March 2012</b>
Net interest income	1,240.6	1,336.9
Pre-tax profit/loss	301.4	487.1
Net profit/loss for the period	235.0	379.9

Net profit/loss for the period attributable to owners of the parent	176.2	346.5
---	-------	-------

Source: Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements 31 March 2013

- Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change:
- As of the date of this Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its subsidiaries since the date of the Audited Consolidated Financial Statements 2012.
- Description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information:
- Not applicable. There has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 March 2013.
- B.13** Description of any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency:
- Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer that are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.
- B.14** If the Issuer is part of a group, any dependency upon other entities within the group:
- The Issuer is the parent company of Erste Group and thus dependent on the business results of the operations of all of its affiliates, subsidiaries and group companies.
- B.15** A description of the Issuer's principal activities:
- It provides a full range of banking and financial services, including 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..
- B.16** To the extent known to the Issuer, state whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control.
- According to its most recent voting rights notification on 10 July 2013, 24.24% of the shares in Erste Group Bank were attributable to DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"), including shares held by Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein-Vermögensverwaltung- Vienna Insurance Group attributable to Erste Stiftung on the basis of a shareholders' agreement.
- According to its most recent voting rights notification published on 24 November 2011, 9.98% of the shares in Erste Group Bank were held by CaixaBank, S.A. (formerly Criteria Caixacorp, S.A.) (not taking into account the increases in the share capital of Erste Group Bank implemented after that date and the acquisition by CaixaBank, S.A. of 1,000,000 additional shares in Erste

Group Bank AG from Erste Stiftung in 2012).

According to its most recent voting rights notification published on 9 January 2013, 4.42% of the shares in Erste Group Bank were held by Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung.

**B.17** Credit ratings assigned to an issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process:

Credit rating assigned to the Certificates: Not applicable; the Certificates are not rated.

Credit rating assigned to the Issuer as per 26 February 2013:

Standard & Poors assigned the following ratings:

Long term deposits	Short term deposits	Subordinated notes	Outlook
A	A-1	BBB	negative

Moody's assigned the following ratings:

	Long term deposits	Short term deposits	Outlook
Erste Group Bank AG	A3	P-2	negative
Public Sec. Cov. Bonds	Aaa	-	-
Mortgage Cov. Bonds	Aaa	-	-
Subordinated	Ba1		

Fitch assigned the following ratings:

Long term deposits	Short term deposits	Outlook
A	F1	stable

## C. Securities

**C.1** Description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number:

### Type of Certificates

The Certificates are Open End Participation Certificates.

### Form of Certificates

Each Series of the Certificates will be represented by a global note.

### Security identification number

ISIN(S):

AT0000A11P84  
 AT0000A11P92  
 AT0000A11PA0  
 AT0000A11PB8  
 AT0000A11PC6  
 AT0000A11PD4

<b>C.2</b>	Currency of the securities issue:	The specified Currency of the Certificates is EUR
<b>C.5</b>	Description of any restrictions on the free transferability of the securities:	Each Certificate is transferable in a number equal to the Minimum Trading Number and in numbers equal to the sum of such Minimum Trading Number plus an integral multiple, all as specified in the Final Terms 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.
<b>C.8</b>	Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights:	<p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>Each Certificate provides its respective holders, a claim for payment of a redemption amount, as described in detail under C.15.</p> <p><b>Status of the Securities</b></p> <p>The Certificates will constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer.</p> <p><b>Rank</b></p> <p>The Certificates 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.</p> <p><b>Limitations to the Rights</b></p> <p>The Issuer is entitled to terminate the Certificates and to adjust the Terms and Conditions under to the conditions set out in the Terms and Conditions.</p> <p><b>Governing law</b></p> <p>Form and content of the Securities as well as all rights and obligations from matters governed in the Terms and Conditions are determined in every respect by the laws of Austria.</p> <p><b>Place of jurisdiction</b></p> <p>To the extent permitted by mandatory law, the courts competent for Vienna, Inner City, shall have exclusive jurisdiction, provided that the Issuer shall be entitled to bring proceedings in any other competent court. The submission to the jurisdiction of the courts of Vienna shall not limit the right of any Securities holder to take proceedings in a place of consumer jurisdiction if and to the extent mandated by applicable statute.</p>
<b>C.11</b>	Indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question:	Application has been made to list the Certificates on the Freiverkehr of the Vienna Stock Exchange and Freiverkehr of the Stuttgart (EUWAX) Stock Exchange, which are regulated markets for the purposes of Directive 2004/39/EC.

<b>C.15</b>	A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s), unless the securities have a denomination of at least EUR 100 000.	<p><b>Description of Open End Participation/Index Certificates</b></p> <p>Open End Participation/Index Certificates do not have a specified limited term. The term of the Certificates ends either (i) on the exercise of the Certificates by the Security Holders or (ii) on ordinary termination by the Issuer or (iii) on extraordinary termination by the Issuer.</p> <p>The Cash Amount equals the Reference Price multiplied by the Multiplier.</p>
<b>C.16</b>	The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date.	<p>Repayment Date(s): open end</p> <p>Final Valuation Date(s): open end</p>
<b>C.17</b>	A description of the settlement procedure of the derivative securities.	Any cash amounts payable by the Issuer shall be transferred to the relevant Clearing System for distribution to the Security Holders.
<b>C.18</b>	A description of how the return on derivative securities takes place.	In case of Open End Participation and Open End Index Certificates the Exercise Right may be exercised by the Security Holder on a Business Day within the Exercise Period. In order to exercise the Exercise Right effectively a declaration signed with legally-binding effect must have been submitted to the Paying Agent including, inter alia, the name of the Security Holder, the designation and number of the Certificates and information on a suitable bank account to which the Cash Amount is to be credited.
<b>C.19</b>	The exercise price or the final reference price of the underlying.	Underlying Price on the Final Valuation Date (Reference Price): Daily Closing Price
<b>C.20</b>	A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found.	<p>Type: Index</p> <p>Name: ATX / CECE / CTX / NTX / PTX / SETX</p> <p>Sponsor: Wiener Börse AG</p> <p>Reference Source: .ATX   .CECEEUR   .CTXEUR   .NTX   .PTXEUR   .SETXEUR</p> <p>Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying.</p>

## D. Risks

### D.2 Key information on the key risks that are specific to the Issuer

#### Risks related to the business of Erste Group

- Difficult macroeconomic and financial market conditions may have a material adverse effect on Erste Group's business, financial condition, results of operations and prospects.
- Erste Group has been and may continue to be affected by the ongoing European sovereign debt crisis, and it may be required to take impairments on its exposures to the sovereign debt of certain countries.

- Erste Group has experienced and may in the future continue to experience a deterioration in credit quality, particularly as a result of financial crises or economic downturns.
- 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 hedging strategies may prove to be ineffective.
- Erste Group is exposed to declining values of the collateral supporting commercial and residential real estate loans.
- Market fluctuations and volatility may adversely affect the value of Erste Group's assets, reduce profitability and make it more difficult to assess the fair value of certain of its assets.
- Erste Group is subject to the risk that liquidity may not be readily available.
- Rating agencies may suspend, downgrade or withdraw a rating of Erste Group Bank or of a country where Erste Group is active, and such action might negatively affect the refinancing conditions for Erste Group Bank, in particular its access to debt capital markets.
- New governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation and leverage could subject Erste Group to increased capital requirements or standards and require it to obtain additional capital or liquidity in the future.
- Erste Group's risk management strategies and internal control procedures may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks.
- Erste Group's business entails operational risks.
- Erste Group may have difficulty recruiting or retaining qualified employees.
- Any failure or interruption in or breach in security of Erste Group's information systems, and any failure to update such systems, may result in lost business and other losses.
- Erste Group Bank may be required to provide financial support to troubled banks in the Haftungsverbund, which could result in significant costs and a diversion of resources from other activities.
- Changes in interest rates are caused by many factors beyond Erste Group's control, and such changes can have significant adverse effects on its financial results, including net interest income.
- Since a large part of Erste Group's operations, assets and customers are located in CEE countries that are not part of the Eurozone, Erste Group and its customers are exposed to currency risks.
- Erste Group may be unable to achieve the return to profitability of BCR or may be required to recognize further impairment charges resulting from previous acquisitions.
- A change of the ECB's collateral standards could have an adverse effect on the funding of Erste Group and access to liquidity.
- Erste Group operates in highly competitive markets and competes against large international financial institutions as well as established local competitors.
- Erste Group Bank's major shareholder may be able to control shareholder actions.
- Contractual arrangements with the Republic of Austria may affect the business of Erste Group Bank and Erste Bank Oesterreich.
- Compliance with anti-money laundering, anti-corruption and anti-terrorism financing rules involves significant costs and efforts and non-compliance may

have severe legal and reputational consequences.

- Changes in consumer protection laws as well as the application or interpretation of such laws might limit the fees and other pricing terms that Erste Group may charge for certain banking transactions and might allow consumers to claim back certain of those fees already paid in the past.
- The integration of potential future acquisitions may create additional challenges.

#### **Risks related to the markets in which Erste Group operates**

- The departure of any one or more countries from the Eurozone could have unpredictable consequences for the financial system and the greater economy, potentially leading to declines in business levels, write-downs of assets and losses across Erste Group's business.
- Erste Group operates in emerging markets that may experience rapid economic or political changes, either of which may adversely impact its financial performance and results of operations.
- Committed EU funds may not be released or further aid programmes may not be adopted by the EU.
- Loss of customer confidence in Erste Group's business or in banking businesses generally could result in unexpectedly high levels of customer deposit withdrawals, which could have a material adverse effect on the Group's results, financial condition and liquidity.
- Liquidity problems experienced by certain CEE countries may adversely affect the broader CEE region and could negatively impact Erste Group's business results and financial condition.
- Governments in countries in which Erste Group operates may react to financial and economic crises with increased protectionism, nationalisations or similar measures.
- Erste Group may be adversely affected by slower growth or recession in the banking sector in which it operates as well as slower expansion of the Eurozone and the EU.
- The legal systems and procedural safeguards in many CEE countries and, in particular, in the Eastern European countries are not yet fully developed.
- Applicable bankruptcy laws and other laws and regulations governing creditors' rights in various CEE countries may limit Erste Group's ability to obtain payments on defaulted loans and advances.
- Erste Group may be required to participate in or finance governmental support programs for credit institutions or finance governmental budget consolidation programmes, including through the introduction of banking taxes and other levies.

**D.3,  
D.6**

#### **Key information on the key risks that are specific to the securities**

**RISK WARNING: Investors should be aware that they may lose the value of their entire investment or part of it, as the case may be. However, each investor's liability is limited to the value of his investment (including incidental costs).**

#### **General risk factors**

- The Certificates are risky investment instruments. Compared to other capital investments, the risk of loss – up to the total loss of the invested capital as well as the related transaction costs – is high; the Certificates do not, unless expressly provided, yield any current income.
- Certificates with participation factor include the risk of the Security Holder's participation being disproportionately lower or higher than any price fluctuations of the Underlying.
- The Certificates may have no liquidity or the market for such Certificates may be limited and this may adversely impact their value or the ability of the Security Holder to dispose of them.
- Security Holders should consider that price movements of the Underlying (or the non-occurrence of an expected price movement) may decrease the value of the Underlying disproportionately and even render it worthless and that there is no assurance that in the case of Certificates with a limited term, the price of the Certificate will recover in time.
- The performance of the Certificates is linked to the performance of the Underlying which may be affected by national and international financial, political, military or economic events, including governmental actions, or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities may adversely affect the value of the Certificates.
- If an Underlying is linked with emerging markets, a holder of Certificates must expect considerable political and economic uncertainty, which may significantly affect the price development of the Certificates.
- Where payments under the Certificates will be made in a currency which is different from the currency of the Underlying and such Certificates do not have a "quanto feature", the Security Holders are exposed also to the performance of the currency of the Underlying, which cannot be predicted.
- Security Holders should be aware that they may not be able to hedge their exposure from the Certificates.
- A credit financing of the acquisition of Certificates significantly increase the maximum possible loss.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the price of the Certificates in a detrimental manner for the investor.
- Incidental costs on any income reduce any Security Holders' profits.
- Security Holders are exposed to the risk of wrong assessment of the Certificates' liquidity due to the issue size of the Certificates.
- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Security Holders.
- Corrections, changes, or amendments to the Terms and Conditions may be detrimental to the Security Holders.
- Changes in tax law may negatively affect the Security Holders.
- Certificates may not be appropriate to hedge exposures.
- There is a risk that trading in the Certificates or Underlyings will be suspended, interrupted or terminated.
- Due to future money depreciation (inflation), the real yield of an investment may

be reduced.

- Investors have to rely on the functionality of the relevant clearing system.
- Credit ratings may not reflect all risks.
- Legal investment considerations may restrict certain investments.
- An Austrian court can appoint a trustee (Kurator) for the Certificates to exercise the rights and represent the interests of the Security Holders on their behalf.
- Risk of tax withholding due to the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

### **Risk factors associated with certain types of Certificates**

#### **Risk factors applicable to Open End Participation/Index Certificates**

##### *Risk factors related to the unlimited term of the Certificates and/or to the Issuer's ability to terminate*

The Certificates do not have a specified limited term (Open End). The term of the Certificates ends either (i) on the exercise of the Certificates by the Security Holders or (ii) on ordinary termination by the Issuer or (iii) on extraordinary termination by the Issuer.

The Certificates may be exercised by the Security Holder during a certain Exercise Period during their term by submitting an Exercise Notice. The Cash Amount for exercised Certificates is calculated based on the Underlying Price of the Underlying on the relevant Exercise Date.

The Issuer is furthermore entitled to extraordinary termination of the Certificates by notice if an adjustment is no longer possible or in the case of an Additional Disruption Event. It is to be noted that the Issuer exercises its termination right at its reasonable discretion and has no further obligations in relation to its termination right. The exercise of the right to extraordinary termination may occur at short notice, so that, in certain circumstances, the Security Holder may no longer be able to sell his or her Certificates on the secondary market.

The exercise of the termination right by the Issuer is generally more likely, the greater the volatility of the Underlying or the more illiquid the market in financial instruments related to the Underlying (including the forward and loan markets). Owing to the Issuer's termination right, Security Holders may not assume that the Certificates will have an unlimited term. Security Holders should therefore not rely on being able to maintain a position in the Certificates over a long period. Furthermore, Security Holders may not rely on the timely movement of the Underlying in a favourable direction before a Termination Date.

##### *Return and reinvestment risk in the case of ordinary or extraordinary termination by the Issuer*

Security Holders should note that the fundamentally unlimited term of the Certificates may be ended by an ordinary or extraordinary termination by the Issuer. In the case of a termination, the Security Holder bears the risk that his expectations with respect to an increase in the value of the Certificates may no longer be satisfied due to the ending of the term. In the case of a termination, it must also be considered that the Security Holder bears the reinvestment risk. This means that he or she may only be able to reinvest the amount paid by the Issuer in the event of a termination on more unfavourable market terms compared with those existing when the Certificate was

purchased.

In the case of Open End Participation Certificates related to futures contracts, it is to be noted that a "Transaction Fee" may be calculated to cover the transaction costs arising from the Rollover. The amount of such Transaction Fee is based on a number per futures contract, expressed in the Reference Currency. The application of the Multiplier to these transaction costs leads to a loss in value of the Certificates if the Transaction Fee is greater than zero (0). It must further be noted that the Transaction Fee is incurred both in respect of the purchase and the sale of the futures contracts on a Rollover, so the determination of the applicable Multiplier has to be considered twice.

#### *Risk of total loss*

Open End Participation/Index Certificates are comparable with a direct investment in the Underlying (irrespective of dividend payments and transaction fees, if applicable), with the result that the Security Holder is also exposed to a risk of loss comparable to the direct investment. Therefore, there is a risk of total loss with regard to the invested capital if the Underlying is worthless on the Final Valuation Date (e.g. in the case of a termination by the Issuer).

### **Risk factors relating to certain types of Underlyings**

Depending on the Underlying(s) to which the Certificates give exposure, Investors are exposed to further risks stemming from the type of Underlying and the behavior of its market prices as the Cash Amount an Investor may receive according to the terms and conditions of the Certificate depends on the development of the price of the Underlying. The types of Underlyings foreseen in this Programme differ significantly as per their typical price volatility. Investors should only invest in Certificates if they are familiar with the relevant Underlying and have a comprehensive understanding of the type of Underlying itself, the market and other rules of the relevant Underlying.

### **Risk factors relating to conflicts on interest**

Investors are exposed to the risk that direct or indirect actions of the Issuer have negative effects on the market price of the Certificates or otherwise negatively affect the Security Holders and conflicts of interest may make such actions more likely; for a description of possible conflicts of interest, please see E.4

## **E.Offer**

- |             |   |   |
|-------------|---|---|
| <b>E.2b</b> | Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks: | The issue of the Certificates is part of the ordinary business activity of the Issuer and is undertaken solely to generate profits which is also the reason for the offer.  |
| <b>E.3</b>  | Description of the terms and conditions of the offer:   | <b>Terms and conditions to which the offer is subject</b><br>Not applicable; there are no conditions to which the offer is subject.<br><br>Individual issues of Certificates will be offered permanently ( <i>Daueremissionen</i> , " <b>tap issue</b> ").<br><br>The Certificates will be offered in the Offer State(s) starting: 13 September 2013. |

The Issue Date is 13 September 2013.

**Selling restrictions**

Certificates may be offered, sold, or delivered within a jurisdiction or originating from a jurisdiction only, if this is permitted pursuant to applicable laws and other legal provisions and if no obligations arise for the Issuer.

The Certificates have not been and will not be registered under the Securities Act and may include Certificates in bearer form that are subject to U.S. tax law requirements. Certificates may not be offered, sold or delivered within the United States or, for the account and benefit of U.S. persons.

**Initial Issue Price, costs and taxes when purchasing the Certificates**

The Initial Issue Prices are:

- 24.61 (AT0000A11P84)
- 16.62 (AT0000A11P92)
- 13.47 (AT0000A11PA0)
- 10.48 (AT0000A11PB8)
- 12.47 (AT0000A11PC6)
- 9.25 (AT0000A11PD4)

**E.4** Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest:

The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Certificates, such as calculation agent or market maker/specialist which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying or any other reference asset or determine the composition 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 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 positive or negative effect on the value of the Underlying or any other reference asset and consequently upon the value of the Certificates.

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 value of the Certificates.

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

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 Security Holder. The Issuer may also publish research reports with respect to the

Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may affect the value of the Certificates

**E.7** Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror: Not applicable as no such expenses will be charged to the investor by the Issuer or the offeror/s.

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Die folgende Übersetzung der Originale der Zusammenfassung und der Risikofaktoren des Prospekts wurde nicht von der FMA gebilligt. Auch die Übereinstimmung mit den Originalen dieser Abschnitte des Prospekts wurde nicht von der FMA geprüft.

## ANHANG – EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Die Zusammenfassung setzt sich aus als "**Schlüsselinformationen**" bezeichneten geforderten Angaben zusammen. Diese Schlüsselinformationen sind in den Abschnitten A - E (A.1 - E.7) nummeriert.

Diese Zusammenfassung enthält all die geforderten Schlüsselinformationen, die in einer Zusammenfassung für diese Art von Wertpapieren und Emittenten einzubeziehen sind. Da gewisse Schlüsselinformationen nicht adressiert werden müssen, können Lücken in der Nummerierung der Schlüsselinformationen in dieser Zusammenfassung vorhanden sein.

Auch wenn grundsätzlich eine Schlüsselinformation aufgrund der Art der Wertpapiere und des Emittenten in der Zusammenfassung aufzuführen wäre, ist es möglich, dass hinsichtlich dieser Schlüsselinformation keine relevanten Angaben gemacht werden können. In einem solchen Fall wird eine kurze Beschreibung der Schlüsselinformation in die Zusammenfassung mit dem Hinweis "entfällt" aufgenommen.

Einige Angaben können in Bezug auf einzelne Serien von Zertifikaten voneinander abweichen. In diesem Fall wird die entsprechende Angabe bezüglich der einzelnen Serie von Zertifikaten oder eines bestimmten Basiswerts durch die Erwähnung der entsprechenden ISIN der Serie oder eines anderen eindeutigen Identifikationsmerkmals in Zusammenhang mit dieser Angabe kenntlich gemacht.

### A. Einleitung und Warnhinweise

#### A.1 Warnhinweis

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") ist als Einführung zu diesem Prospekt (der "**Prospekt**") über das Zertifikate Programm (das "**Programm**") zu lesen.

Jede Entscheidung des Anlegers über eine Investition in unter dem Programm begebene Zertifikate (die "**Zertifikate**") sollte sich auf eine Berücksichtigung des Prospekts als Ganzen stützen.

Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach den nationalen Rechtsvorschriften des jeweiligen Mitgliedsstaates des Europäischen Wirtschaftsraumes die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Die Erste Group Bank AG ("**Erste Group Bank**"), Graben 21, 1010 Wien, Österreich (in ihrer Funktion als Emittentin unter dem Programm, die "**Emittentin**") kann für den Inhalt dieser Zusammenfassung einschließlich der

## A.2

Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Person zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre Angabe der Angebotsfrist, innerhalb deren die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird

Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind

Deutlich hervorgehobener Hinweis für die Anleger, dass Informationen über die Bedingungen des Angebots eines Finanzintermediärs von diesem zum Zeitpunkt der Vorlage des Angebots

Übersetzung hiervon haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt, um Anleger bei der Prüfung der Frage, ob sie in die betreffenden Wertpapiere investieren sollten, behilflich zu sein.

Die Emittentin erteilt allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2006/48/EC, die als Finanzintermediäre handeln und die Zertifikate weiterveräußern oder endgültig platzieren (die "**Finanzintermediäre**") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der unter diesem Programm begebenen Zertifikate während des maßgeblichen Angebotszeitraums vorausgesetzt, dass der Prospekt zu diesem Zeitpunkt gemäß § 6a KMG, welche Bestimmung die Prospektrichtlinie umsetzt, noch gültig ist.

Die Zustimmung der Emittentin zur Verwendung des Prospekts für die Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Zertifikate durch Finanzintermediäre wird unter der Voraussetzung erteilt, dass (i) der Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen künftigen Anlegern zur Verfügung gestellt wird und (ii) jeder Finanzintermediär sicherstellt, dass er nur im Einklang mit allen maßgeblichen in diesem Prospekt enthaltenen Verkaufsbeschränkungen und allen maßgeblichen anwendbaren Gesetzen und Verordnungen von diesen Dokumenten Gebrauch macht.

In den maßgeblichen endgültigen Bedingungen kann die Emittentin weitere Bedingungen für ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts festlegen.

**Im Falle eines Angebots durch einen Finanzintermediär, hat der Finanzintermediär den Anlegern Informationen über die Bedingungen des Angebots zum Zeitpunkt der Vorlage des Angebots zur Verfügung zu stellen.**

zur Verfügung zu stellen sind

## B. Die Emittentin

- |             |  |   |
|-------------|--|---|
| <b>B.1</b>  | Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung   | Die gesetzliche Bezeichnung der Emittentin ist "Erste Group Bank AG", ihre kommerzielle Bezeichnung lautet "Erste Group". " <b>Erste Group</b> " bezieht sich auch auf die Erste Group Bank und ihre konsolidierten Tochtergesellschaften.  |
| <b>B.2</b>  | Sitz und Rechtsform des Emittenten, das für den Emittenten geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft         | Die Erste Group Bank ist eine nach österreichischem Recht gegründete und österreichischem Recht unterliegende Aktiengesellschaft, die im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 33209m eingetragen ist. Der Sitz der Erste Group Bank liegt in Wien, Österreich. Sie hat ihre Geschäftsanschrift unter der Adresse Graben 21, 1010 Wien, Österreich.   |
| <b>B.4b</b> | Alle bereits bekannten Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken.           | Die jüngste weltweite Finanzkrise führte sowohl national wie international zu zunehmenden Bestrebungen seitens der Aufsichtsbehörden, neue Beschränkungen für die Finanzbranche (der die Emittentin angehört) einzuführen und bestehende restriktiver zu handhaben. Aufsichtsrechtliche Änderungen oder Initiativen zur Durchsetzung aufsichtsrechtlicher Bestimmungen könnten die Finanzbranche weiter negativ beeinträchtigen. Neue gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Erfordernisse und eine Änderung des angemessen angenommenen Niveaus für Eigenmittel, Liquidität und Leverage könnten zu höheren Anforderungen an und Standards für Eigenmittel und Liquidität führen. Von der Finanzkrise ausgelöste Handlungen von Regierungen und Zentralbanken könnten die Wettbewerbssituation maßgeblich beeinträchtigen und die Anleger, die in Finanzinstituten veranlagt sind, beeinflussen. |
| <b>B.5</b>  | Ist der Emittent Teil einer Gruppe, eine Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe | Die Erste Group besteht aus der Erste Group Bank und ihren Tochterunternehmen und Beteiligungen, einschließlich Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG in Österreich, Česká spořitelna in der Tschechischen Republik, Banca Comercială Română in Rumänien, Slovenská sporiteľňa in der Slowakischen Republik, Erste Bank Ungarn in Ungarn, Erste Bank Kroatien in Kroatien, Erste Bank Serbien in Serbien und, in Österreich der Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, anderen Sparkassen des Haftungsverbands, Erste Group Immorent und weiterer. Die Erste Group Bank fungiert als Muttergesellschaft der Erste Group und ist das Spitzeninstitut des österreichischen Sparkassensektors.  |
| <b>B.9</b>  | Gewinnprognosen und -schätzungen   | Entfällt; die Emittentin gibt keine Gewinnprognosen oder -schätzungen ab.   |
| <b>B.10</b> | Art etwaiger   | Entfällt; es bestehen keine Einschränkungen der   |

**B.12**

Ein-schränkungen der Bestätigungsvermerke zu den historischen Finanzinformationen

Ausgewählte historische Finanzinformationen

Bestätigungsvermerke.

<b>in Millionen Euro</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Summe der Aktiva	213.824,0	210.006,3
Kapital	16.338,5	15.180,0
Zinsüberschuss	5.235,3	5.569,0
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	801,2	(322,1)
Jahresgewinn/-verlust	631,0	(562,6)
Jahresgewinn/-verlust den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar	483,5	(718,9)

Quelle: Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2012 und 2011

<b>in Millionen Euro</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Summe der Aktiva	212.990	213.824
Kapital	16.430	16.339
<b>in Millionen Euro</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.3.2012</b>
Zinsüberschuss	1.240,6	1.336,9
Periodengewinn/-verlust vor Steuern	301,4	487,1
Periodengewinn/-verlust	235,0	379,9
Periodengewinn/-verlust den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar	176,2	346,5

Quelle: Ungeprüfter verkürzter konsolidierter Zwischenbericht der Emittentin zum 31.3.2013

Erklärung, dass sich die Aussichten des Emittenten seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder beschreiben Sie jede wesentliche

Zum Datum dieses Prospekts haben sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des Geschäftsberichts der Emittentin für das Geschäftsjahr 2012, der den letzten konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin enthält, nicht wesentlich verschlechtert.

	Verschlechterung, Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei der Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind.	Entfällt. Es gab keine wesentliche Veränderungen bei der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin, die nach dem 31.3.2013 eingetreten sind.
<b>B.13</b>	Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.	Entfällt; es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
<b>B.14</b>	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.	Die Emittentin ist das Mutterunternehmen der Erste Group und daher von der Geschäftsergebnissen aller Unternehmen, Tochterunternehmen und Gruppengesellschaften abhängig.
<b>B.15</b>	Haupttätigkeiten des Emittenten	Die Erste Group bietet ihren Kunden ein umfassendes Angebot an Dienstleistungen an, welches, abhängig vom jeweiligen Markt, Einlagenkonto- und Girokontenprodukte, Hypothekar- und Verbraucherkreditgeschäft, Investitions- und Betriebsmittelfinanzierung, Private Banking, Investment Banking, Asset-Management, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Devisen- und Valutenhandel, Leasing und Factoring umfasst.
<b>B.16</b>	Soweit dem Emittenten bekannt, ob an ihm unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt und welcher Art die Beherrschung ist.	Nach Maßgabe der jüngsten Stimmrechtsmitteilung, veröffentlicht am 5.10. 2012, waren 24,47% der Aktien der Erste Group Bank der DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung (" <b>Erste Stiftung</b> ") zurechenbar.  Nach Maßgabe der jüngsten Stimmrechtsmitteilung, veröffentlicht am 24.11. 2011, wurden 9,98% der Aktien der Erste Group Bank durch die CaixaBank, S.A. (früher Criteria Caixacorp, S.A.) gehalten (dabei bleiben die Erhöhungen des Aktienkapitals der Erste Group Bank, die nach diesem Datum stattgefunden haben, ebenso unberücksichtigt wie der Umstand, dass CaixaBank von der Erste Stiftung im Jahr 2012 1.000.000 zusätzliche Aktien der Erste Group Bank erworben hat).  Nach Maßgabe der jüngsten Stimmrechtsmitteilung, veröffentlicht am 9.1. 2013, wurden 4,42% der Aktien der Erste Group Bank von der Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung gehalten.
<b>B.17</b>	Die Ratings, die im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm	Den Zertifikaten sind folgende Ratings zugewiesen: Nicht anwendbar; die Zertifikate

beim Ratingverfahren für den Emittenten oder seine Schuldtitel erstellt wurden

verfügen über kein Rating.

Der Emittentin wurden zum 26.2.2013 folgende Ratings zugewiesen:

Standard & Poors erteilte folgende Ratings:

Langfristige Einlagen	Kurzfristige Einlagen	Nachrangige Schuldverschreibungen
A	A-1	BBB

Moody's erteilte folgende Ratings

	Langfristige Einlagen	Kurzfristige Einlagen	Ausblick
Erste Group Bank AG	A3	P-2	negativ
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	-	-
Hypothekendarlehen	Aaa	-	-
Nachrangig	Ba1		

Fitch erteilte folgende Ratings

Langfristige Einlagen	Kurzfristige Einlagen	Ausblick
A	F1	stabil

## C. Die Wertpapiere

**C.1** Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung.

### Art der Zertifikate

Die Zertifikate sind Open End Participation Zertifikate.

### Form der Zertifikate

Jede Serie der Zertifikate wird durch eine Sammelurkunde verbrieft.

### Wertpapierkennung

ISIN(S):

AT0000A11P84

AT0000A11P92

AT0000A11PA0

AT0000A11PB8

AT0000A11PC6

AT0000A11PD4

**C.2** Währung der Wertpapieremission.

Die für die Zertifikate maßgebliche Währung lautet EUR

- C.5** Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere. Jedes Zertifikat ist in einer dem Mindesthandelsvolumen entsprechenden Anzahl und der Summe dieses Mindesthandelsvolumens plus einem ganzzahligen Vielfachen, alles wie in den endgültigen Bedingungen bestimmt und in Übereinstimmung mit dem jeweils anwendbaren Recht und gegebenenfalls den jeweiligen geltenden Vorschriften und Verfahren der Verwahrstelle übertragbar, in deren Unterlagen die Übertragung vermerkt ist.
- C.8** Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte einschließlich der Rangordnung und der Beschränkungen dieser Rechte.
- Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**
- Jedes Zertifikat gewährt seinem Inhaber einen Anspruch auf den Auszahlungsbetrag wie unter C.15 ausführlicher beschrieben.
- Status der Wertpapiere**
- Die Zertifikate begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.
- Rang**
- Die Zertifikate sind untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen auf Grund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.
- Beschränkungen der Rechte**
- Die Emittentin ist unter den in den Zertifikatsbedingungen festgelegten Voraussetzungen zur Kündigung der Zertifikate und zu Anpassungen der Zertifikatsbedingungen berechtigt.
- Anwendbares Recht**
- Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten aus den in diesen Zertifikatsbedingungen geregelten Angelegenheiten bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem österreichischem Recht.
- Gerichtsstand**
- Ausschließlicher Gerichtsstand ist, soweit rechtlich zulässig, das für Wien, Innere Stadt, zuständige Gericht, wobei sich die Emittentin jedoch vorbehält, eine Klage bei einem ansonsten zuständigen Gericht einzubringen. Die Unterwerfung der Gerichtsbarkeit der Gerichte Wiens beschränkt nicht das Recht eines Wertpapierinhabers, Verfahren vor einem Gerichtsstand für Verbraucher anzustrengen, sofern und soweit dies durch anwendbare Gesetze vorgesehen ist.
- C.11** Es ist anzugeben, ob für die angebotenen Wertpapiere ein Antrag auf Zulassung
- Es ist beantragt worden, die Zertifikate in den Freiverkehr an der Wiener Wertpapierbörse und in den Freiverkehr an der Stuttgarter

	zum Handel gestellt wurde oder werden soll, um sie an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten zu platzieren, wobei die betreffenden Märkte zu nennen sind.	Wertpapierbörse, die ein geregelter Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG sind, zuzulassen.
<b>C.15</b>	Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basisinstruments/der Basisinstrumente beeinflusst wird, es sei denn, die Wertpapiere haben eine Mindeststückelung von 100.000 EUR.	<p><b>Beschreibung der Open End Partizipations-/Index-Zertifikate</b></p> <p>Open End Partizipations-/Index-Zertifikate sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet. Die Laufzeit der Zertifikate endet entweder (i) durch Ausübung der Zertifikate durch die Wertpapierinhaber oder (ii) durch ordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iii) durch außerordentliche Kündigung durch die Emittentin.</p> <p>Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.</p>
<b>C.16</b>	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere – Ausübungstermin oder letzter Referenztermin.	<p>Rückzahlungstag(e): open end</p> <p>Finale(r) Bewertungstag(e): open end</p>
<b>C.17</b>	Beschreibung des Abrechnungsverfahrens für die derivativen Wertpapiere.	Die Emittentin überweist die jeweils unter den Zertifikaten fälligen Zahlungen an das maßgebliche Clearingsystem zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber.
<b>C.18</b>	Beschreibung der Rückgabemodalitäten bei derivativen Wertpapieren.	Im Fall von Open End Partizipations- und Open End Index-Zertifikaten, kann das Ausübungsrecht durch den Wertpapierinhaber an einem Bankgeschäftstag innerhalb der Ausübungsfrist ausgeübt werden. Um das Wertpapierrecht wirksam auszuüben, muss eine mit rechtlicher Bindungswirkung unterschriebene Ausübungserklärung an die Zahlstelle übermittelt worden sein. Die Ausübungserklärung muss, unter anderem, den Namen des Wertpapierinhabers, die Bezeichnung und die Anzahl der Zertifikate und die Angabe eines geeigneten Bankkontos, dem der Auszahlungsbetrag gutgeschrieben werden soll, enthalten.
<b>C.19</b>	Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts.	Kursreferenz am Finalen Bewertungstag (Referenzpreis): Daily Closing Price
<b>C.20</b>	Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind.	<p>Typ: Index</p> <p>Name: ATX / CECE / CTX / NTX / PTX / SETX</p> <p>Sponsor: Wiener Börse AG</p> <p>Referenzquelle: .ATX   .CECEEUR   .CTXEUR  </p>

.NTX | .PTXEUR | .SETXEUR

Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Bloomberg oder Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar.

## **D. Risiken**

### **D.2**

**Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind.**

#### **Risiken in Bezug auf das Geschäft der Erste Group**

- Die schwierigen volkswirtschaftlichen Bedingungen und die Bedingungen am Finanzmarkt können erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit, die Finanz- und Ertragslage sowie die Zukunftsaussichten der Erste Group haben.
- Die Erste Group wurde und kann weiterhin von der anhaltenden europäischen Staatsschuldenkrise beeinflusst und zu Abschreibungen von Staatsanleihen einiger Länder gezwungen werden.
- Die Erste Group hat und könnte in Zukunft auch weiterhin eine Verschlechterung der Bonität aufgrund von Finanzkrisen oder Konjunkturschwächen erfahren.
- Die Erste Group unterliegt einem erheblichen Gegenparteirisiko, und Ausfälle von Gegenparteien können zu Verlusten führen, die die Rückstellungen der Erste Group übersteigen.
- Die Absicherungsstrategien der Erste Group könnten sich als unwirksam erweisen.
- Die Erste Group ist sinkenden Werten der Sicherheiten für Geschäftskredite und private Immobilienkredite ausgesetzt.
- Marktschwankungen und Volatilität können sich negativ auf den Wert der Vermögenswerte der Erste Group auswirken, Rentabilität reduzieren und es schwieriger machen, den Fair Value bestimmter Vermögenswerte festzustellen.
- Die Erste Group unterliegt dem Risiko, dass Liquidität nicht ohne weiteres zur Verfügung steht.
- Ratingagenturen können ein Rating der Erste Group Bank oder eines Landes, in dem die Erste Group tätig ist, aussetzen, herabstufen oder zurückziehen, was sich negativ auf die Refinanzierungsbedingungen der Erste Group Bank, insbesondere auf den Zugang zu den Fremdkapitalmärkten, auswirken kann.
- Neue staatliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen und Änderungen von Eigenkapitalquoten und des Verschuldungsgrades könnten die Erste Group erhöhten Eigenkapitalanforderungen oder Standards unterwerfen und die Aufbringung von zusätzlichem Kapital oder zusätzlicher Liquidität in Zukunft erforderlich machen.
- Trotz Risikomanagement und internen Kontrollverfahren kann die Erste Group unbekanntem und unerwarteten Risiken ausgesetzt sein.
- Das Geschäft der Erste Group unterliegt operativen Risiken.
- Die Erste Group könnte Schwierigkeiten haben, qualifizierte Mitarbeiter anzuwerben oder zu binden.
- Ein Ausfall, eine Unterbrechung oder eine Verletzung von Sicherheitsbestimmungen von Informationssystemen der Erste Group,

sowie jegliche Nicht-Aktualisierung dieser Systeme, kann Geschäfts- und andere Verluste zur Folge haben.

- Die Erste Group könnte gezwungen sein, angeschlagenen Banken im Haftungsverbund finanzielle Unterstützung zu gewähren, was zu bedeutenden Kosten und einer Bindung ihrer Ressourcen führen könnte.
- Zinsänderungen werden durch viele Faktoren verursacht, die außerhalb des Einflussbereichs der Erste Group liegen, und solche Änderungen können wesentliche negative Auswirkung auf ihr Finanzergebnis und ihren Zinsüberschuss haben.
- Da ein großer Teil der Aktivitäten, Vermögenswerte und Kunden der Erste Group auf Länder in Zentral und Osteuropa, die nicht der Eurozone angehören, konzentriert sind, sind die Erste Group und ihre Kunden Währungsrisiken ausgesetzt.
- Es könnte für Erste Group nicht möglich sein, BCR wieder in die Gewinnzone zu bringen oder könnte Erste Group gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf frühere Akquisitionen vorzunehmen.
- Veränderungen der Sicherheitenstandards der EZB könnten negative Auswirkungen auf die Finanzierung der Erste Group und deren Eindeckung mit Liquidität haben.
- Die Erste Group ist in einem wettbewerbsintensiven Markt tätig und konkurriert mit großen internationalen Finanzinstituten wie auch etablierten lokalen Mitbewerbern.
- Die Hauptaktionäre der Erste Group können Aktionärsmaßnahmen kontrollieren.
- Vereinbarungen mit der Republik Österreich könnten die Geschäftstätigkeit der Erste Group und der Erste Bank Österreich beeinflussen.
- Die Einhaltung von Vorschriften im Zusammenhang mit Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche, Korruption und Terrorismusfinanzierung bringt erhebliche Kosten und Aufwendungen mit sich und die Nichteinhaltung dieser Vorschriften hat schwerwiegende rechtliche sowie reputationsmäßige Folgen.
- Änderungen in der Konsumentenschutzgesetzgebung sowie in der Anwendung und Auslegung solcher Gesetze können zu einer Beschränkung jener Gebühren und anderer Preise führen, welche die Erste Group für bestimmte Banktransaktionen in Rechnung stellt und könnte es Konsumenten ermöglichen, einen Teil der bereits in der Vergangenheit bezahlten Gebühren zurückzufordern.
- Die Eingliederung von potentiellen zukünftigen Akquisitionen kann zu zusätzlichen Herausforderungen führen.

#### **Risiken in Bezug auf die Märkte, in denen die Erste Group tätig ist**

- Der Ausstieg eines Landes oder mehrerer Länder aus der Eurozone könnte unvorhersehbare Folgen für das Finanzsystem und die Wirtschaft über die Eurozone hinaus haben und möglicherweise zu einer Abnahme des Geschäftsvolumens, Abschreibungen auf Vermögenswerte und Verluste über das gesamte Geschäft der Erste Group hinweg führen.
- Die Erste Group ist in Schwellenmärkten tätig, die möglicherweise schnellen wirtschaftlichen oder politischen Änderungen unterworfen sind; diese Änderungen können sich negativ auf ihre Finanz- und Ertragslage

auswirken.

- Zugesagte EU-Gelder könnten nicht freigegeben werden oder weitere Hilfsprogramme könnten von der EU nicht gebilligt werden.
- Der Verlust des Verbrauchervertrauens in das Geschäft der Erste Group oder in Bankgeschäfte im Allgemeinen könnte zu unerwartet hohen Abhebungen von Kundengeldern führen, was sich wesentlich nachteilig auf die Ergebnisse, Finanzlage und Liquidität der Gruppe auswirken könnte.
- Liquiditätsprobleme in bestimmten Ländern in Zentral und Osteuropa können sich auch über die Länder in Zentral und Osteuropa hinaus ausbreiten und die Geschäftsergebnisse und Finanzlage der Erste Group nachteilig beeinflussen.
- Regierungen in Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, können auf Finanz- und Wirtschaftskrisen mit höheren Schutzzöllen, Verstaatlichungen oder ähnlichen Maßnahmen reagieren.
- Die Erste Group kann durch ein langsames Wachstum oder eine Rezession im Bankensektor, in dem sie tätig ist, sowie durch eine langsamere Ausbreitung in der Eurozone und der EU nachteilig beeinflusst werden.
- Die Rechtssysteme und Verfahrensvorschriften in vielen Ländern in Zentral und Osteuropa und insbesondere in den Ländern Osteuropas sind noch nicht vollständig ausgereift.
- Anwendbare Insolvenzgesetze und andere Gesetze und Vorschriften in Bezug auf Gläubigerrechte in bestimmten Ländern in Zentral und Osteuropa können die Fähigkeit der Erste Group einschränken, Zahlungen auf notleidende Kredite und Auszahlungen zu erhalten.
- Die Erste Group ist möglicherweise zur Beteiligung an oder Finanzierung von staatlichen Programmen zur Unterstützung von Banken oder zur Finanzierung von Haushaltskonsolidierungsprogrammen verpflichtet, einschließlich durch die Einführung von Bankensteuern oder anderen Abgaben.

**D.3,  
D.6**

**Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.**

**RISIKOHINWEIS: Anleger sollten bedenken, dass sie ihren Kapitaleinsatz ganz oder teilweise verlieren könnten, wobei die Haftung des Anlegers aber auf den Wert seiner Anlage (einschließlich Spesen) beschränkt ist.**

### **Allgemeine Risikofaktoren**

- Die Zertifikate sind risikoreiche Instrumente der Vermögensanlage. Im Vergleich zu anderen Kapitalanlagen ist bei ihnen das Risiko von Verlusten – bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten – hoch; die Zertifikate werfen, soweit nicht ausdrücklich vorgesehen, keinen laufenden Ertrag ab.
- Zertifikate mit einem Partizipationsfaktor beinhalten das Risiko, dass Wertpapierinhaber an Wertveränderungen des Basiswerts

unterproportional bzw. überproportional partizipieren.

- Die Zertifikate könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Zertifikate könnte eingeschränkt sein, wodurch der Wert der Zertifikate oder die Möglichkeit der Wertpapierinhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflusst werden könnte.
- Wertpapierinhaber sollten beachten, dass Kursänderungen (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) des Basiswerts den Wert des Zertifikats überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern können, und dass bei Zertifikaten mit Laufzeitbegrenzung nicht darauf vertraut werden sollte, dass sich der Preis des Zertifikats rechtzeitig wieder erholen wird.
- Die Wertentwicklung der Zertifikate ist an die Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt, welche wiederum durch nationale und internationale finanzielle, politische, militärische oder wirtschaftliche Ereignisse, einschließlich staatlicher Maßnahmen, oder durch Aktivitäten der Teilnehmer der betroffenen Märkte, beeinflusst wird. Jedes dieser Ereignisse bzw. jede dieser Aktivitäten kann den Wert der Zertifikate negativ beeinflussen.
- Hat der Basiswert einen Bezug zu Schwellenländern, muss ein Wertpapierinhaber mit erheblichen politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten rechnen, die erheblichen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zertifikate haben können.
- Falls Auszahlungen auf die Zertifikate in einer Währung vorgenommen werden, die sich von der Währung des Basiswerts unterscheidet und solche Zertifikate keine "Quanto" Funktion aufweisen, hängt das Verlustrisiko der Wertpapierinhaber auch von der Entwicklungen der Referenzwährung des Basiswerts ab, welche nicht vorhersehbar ist.
- Wertpapierinhabern sollte bewusst sein, dass sie eventuell nicht in der Lage sein werden, sich gegen Risiken aus den Zertifikaten abzusichern.
- Eine Kreditfinanzierung des Erwerbs von Zertifikaten erhöht die maximal mögliche Höhe eines Verlusts erheblich.
- Absicherungsgeschäfte der Emittentin können den Preis der Zertifikate für den Anleger nachteilig beeinflussen
- Nebenkosten auf gegebenenfalls zu erwartende Erträge verringern den Gewinn der Wertpapierinhaber.
- Wertpapierinhaber sind dem Risiko einer falschen Einschätzung der Liquidität der Zertifikate aufgrund des Emissionsvolumens der Zertifikate ausgesetzt
- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Wertpapierinhaber haben.
- Berichtigungen, Änderungen oder Ergänzungen der Zertifikatsbedingungen können nachteilig für Wertpapierinhaber sein.
- Änderungen der Steuergesetzgebung können die Wertpapierinhaber negativ beeinflussen.
- Zertifikate sind möglicherweise nicht geeignet, um Risiken abzusichern.
- Es besteht das Risiko, dass der Handel mit den Zertifikaten oder den

Basiswerten ausgesetzt, unterbrochen oder beendet wird.

- Auf Grund zukünftiger Geldentwertung (Inflation) kann sich die tatsächliche Rendite einer Anlage verringern.
- Anleger müssen sich auf das Funktionieren des jeweiligen Clearing-Systems verlassen.
- Emissionsratings/Kreditratings/Ratings spiegeln möglicherweise nicht alle Risiken wider.
- Rechtliche Erwägungen im Zusammenhang mit der Anlageentscheidung können Veranlagungsmöglichkeiten einschränken.
- Ein österreichisches Gericht kann einen Kurator für die Zertifikate bestellen, der die Interessen der Wertpapierinhaber für sie vertritt und ihre Rechte für sie ausübt.
- Risiko eines Quellensteuereinhalts aufgrund von Regelungen zum U.S.-Steuer-Reporting ausländischer Finanzinstitute (Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA).

### **Risikofaktoren im Hinblick auf bestimmte Zertifikatstypen**

#### **Risikofaktoren im Hinblick auf Open End Partizipations-/Index-Zertifikate**

*Risikofaktoren im Hinblick auf die unbestimmte Laufzeit der Zertifikate bzw. im Hinblick auf die Kündigungsmöglichkeit der Emittentin*

Die Zertifikate sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet (*Open End*). Die Laufzeit der Wertpapiere endet entweder (i) durch Ausübung der Zertifikate durch die Wertpapierinhaber oder (ii) durch ordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iii) durch außerordentliche Kündigung durch die Emittentin.

Die Zertifikate können während der Laufzeit durch den Wertpapierinhaber während einer bestimmten Ausübungsfrist durch Abgabe einer Ausübungserklärung ausgeübt werden. Der Auszahlungsbetrag bei ausgeübten Zertifikaten wird auf Grundlage des Referenzpreises des Basiswerts an dem betreffenden Ausübungstermin berechnet.

Die Emittentin ist darüber hinaus berechtigt, die Zertifikate außerordentlich durch Bekanntmachung zu kündigen, sofern eine Anpassung nicht möglich ist oder wenn gegebenenfalls ein Weiteres Störungsereignis vorliegt. Es ist dabei zu beachten, dass die Emittentin ihr Kündigungsrecht nach billigem Ermessen ausübt und hinsichtlich der Ausübung ihres Kündigungsrechts keinen Bindungen unterliegt. Die Ausübung des außerordentlichen Kündigungsrechts durch die Emittentin kann gegebenenfalls kurzfristig erfolgen, so dass der Wertpapierinhaber unter Umständen keine Möglichkeit mehr hat, sein Zertifikat am Sekundärmarkt zu verkaufen.

Die Ausübung des Kündigungsrechts durch die Emittentin ist in der Regel um so wahrscheinlicher, je höher die Volatilität im Basiswert bzw. je illiquider der Markt in auf den Basiswert bezogenen Finanzinstrumenten (einschließlich des Termin- und Leihemarkts) ist. Aufgrund des Kündigungsrechts der Emittentin können Wertpapierinhaber nicht darauf vertrauen, dass die Wertpapiere eine unbegrenzte Laufzeit haben. Wertpapierinhaber sollten daher nicht darauf vertrauen, eine Position in den Zertifikaten über einen längeren Zeitraum halten zu können. Wertpapierinhaber können weiterhin nicht darauf vertrauen, dass sich der Kurs des Basiswerts rechtzeitig vor einem Kündigungstermin in eine für

sie positive Richtung entwickelt.

#### *Rendite- und Wiederanlagerisiko bei ordentlicher bzw. außerordentlicher Kündigung durch die Emittentin*

Wertpapierinhaber sollten beachten, dass die grundsätzlich unbegrenzte Laufzeit der Zertifikate durch eine ordentliche oder eine außerordentliche Kündigung der Emittentin beendet werden kann. Im Fall einer Kündigung trägt der Wertpapierinhaber das Risiko, dass seine Erwartungen auf einen Wertzuwachs der Zertifikate aufgrund der Laufzeitbeendigung nicht mehr erfüllt werden können. Zudem ist im Fall einer Kündigung zu berücksichtigen, dass der Wertpapierinhaber das Wiederanlagerisiko trägt. Dies bedeutet, dass er den durch die Emittentin im Fall einer Kündigung zu zahlenden Kündigungsbetrag möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen wiederanlegen kann als denen, die beim Erwerb des Zertifikats vorlagen.

Im Fall von Open End Partizipations-Zertifikaten auf Futures Kontrakte können zusätzlich zur Deckung der durch den Rollover entstehenden Transaktionskosten eine "Transaktionsgebühr" berechnet werden, deren Höhe sich aus einer in der Referenzwährung ausgedrückten Zahl pro Futures Kontrakt ergibt. Die Umlegung dieser Transaktionskosten auf das Bezugsverhältnis führt zu einem entsprechenden Wertverlust der Zertifikate, wenn die Transaktionsgebühr größer als null ist. Zu berücksichtigen ist weiterhin, dass die Transaktionsgebühr sowohl im Zusammenhang mit dem Kauf als auch im Zusammenhang mit dem Verkauf der Futures Kontrakte bei einem Rollover anfällt und damit bei der Ermittlung des angepassten Bezugsverhältnisses zweimal zu berücksichtigen ist.

#### *Risiko des Totalverlusts*

Open End Partizipations-/Index-Zertifikate sind mit einem Direktinvestment in den Basiswert (ohne Berücksichtigung von Dividendenzahlungen und Transaktionsgebühren, sofern anwendbar) vergleichbar, mit der Folge, dass der Wertpapierinhaber auch einem dem Direktinvestment vergleichbaren Verlustrisiko ausgesetzt ist. Aus diesem Grund besteht ein Totalverlustrisiko des eingesetzten Kapitals für den Fall, dass der Basiswert am Finalen Bewertungstag (beispielsweise im Fall einer Kündigung durch Emittentin) wertlos ist.

### **Risikofaktoren in Bezug auf bestimmte Arten von Basiswerten**

Je nachdem welcher Basiswert bzw. welche Basiswerte den Zertifikaten zugrunde liegen, sind die Anleger weiteren Risiken ausgesetzt, welche sich aus der Art des Basiswerts und der Verhaltensweise von dessen Marktpreisen ergeben, da der Auszahlungsbetrag den ein Anleger erhält von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängt. Die in diesem Programm vorgesehenen Basiswerte unterscheiden sich signifikant in ihrer typischen Preisvolatilität. Anleger sollte nur in die Zertifikate investieren, sofern sie auch mit dem jeweiligen Basiswert vertraut sind und ein umfassendes Verständnis bezüglich der Art des Basiswerts als solchem und der Markt- und anderweitigen Regeln des Basiswerts haben.

### **Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikte**

Anleger sind dem Risiko direkter oder indirekter Handlungen der Emittentin ausgesetzt, die negative Einflüsse auf den Marktpreis der Zertifikate haben können oder die Inhaber der Zertifikate auf andere Weise negativ beeinflussen können, wobei Interessenkonflikte solche Handlungen wahrscheinlicher machen können. Für eine Beschreibung potentieller Interessenkonflikte, siehe E.4.

## E. Das Angebot

<b>E.2b</b>	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegt.	Die Emission der Zertifikate ist Bestandteil der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Emittentin und erfolgt ausschließlich zum Zwecke der Gewinnerzielung was auch dem Grund des Angebotes entspricht.
<b>E.3</b>	Beschreibung der Angebotskonditionen	<p data-bbox="766 481 1133 515"><b>Bedingungen des Angebots</b></p> <p data-bbox="766 526 1348 593">Nicht anwendbar, das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.</p> <p data-bbox="766 604 1348 705">Einzelne Emissionen von Zertifikaten werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen, "tap issue").</p> <p data-bbox="766 716 1348 784">Das Angebot der Zertifikate beginnt in den Angebotsländern am 09.09.2013.</p> <p data-bbox="766 795 1348 862">Emissionstermin, d.h. Ausgabetag ist der 09.09.2013.</p> <p data-bbox="766 873 1101 907"><b>Verkaufsbeschränkungen</b></p> <p data-bbox="766 918 1348 1120">Die Zertifikate dürfen nur in den Ländern angeboten, verkauft oder geliefert werden, sofern dies gemäß den geltenden Gesetzen und sonstigen anwendbaren Rechtsvorschriften dieser Länder zulässig ist und sofern für die Emittentin keine Verpflichtungen entstehen.</p> <p data-bbox="766 1131 1348 1288">Die Zertifikate sind nicht und werden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 registriert und können auf den Inhaber lautende Zertifikate sein, auf die US Steuergesetze Anwendung finden.</p> <p data-bbox="766 1299 1348 1433">Die Zertifikate dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt durch oder an oder für Rechnung von einer US-Person verkauft, gehandelt oder geliefert werden.</p> <p data-bbox="766 1444 1348 1512"><b>Ausgabepreis sowie Kosten und Steuern beim Erwerb der Zertifikate</b></p> <p data-bbox="766 1590 1117 1848">Die Ausgabepreise betragen 24,61 (AT0000A11P84) 16,62 (AT0000A11P92) 13,47 (AT0000A11PA0) 10,48 (AT0000A11PB8) 12,47 (AT0000A11PC6) 9,25 (AT0000A11PD4)</p> <p data-bbox="766 1848 1348 2000">Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf die Zertifikate in anderen Funktionen tätig werden, zum Beispiel als Berechnungsstelle, was es der Emittentin ermöglichen kann, den Wert des Basiswerts oder eines anderen</p>
<b>E.4</b>	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen Interessen, einschließlich potentieller Interessenkonflikte.	

Referenzwertes zu berechnen oder die Zusammensetzung des Basiswerts festzulegen, 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 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 positiven oder negativen Effekt auf den Wert des Basiswerts oder etwaige andere Vermögenswerte haben und somit auch auf den Wert der Zertifikate.

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

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

Die Emittentin kann nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten und ist nicht verpflichtet solche Informationen an die Inhaber der Zertifikate 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 Wert der Zertifikate auswirken.

**E.7** Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden.

Nicht anwendbar, da weder seitens der Emittentin noch seitens des/der Anbieter(s) keine solchen Ausgaben in Rechnung gestellt werden.