

FIGYELMEZTETÉS: Alábbi dokumentum jelen magyar nyelvű fordítása egy nem hivatalos fordítás, amely kizárólag abból a célból készült, hogy a befektetők részére a jogszabályokban előírtakon túl magyar nyelven információt nyújtson. A magyar nyelvű nem hivatalos változatot semmilyen magyar vagy külföldi hatóság vagy felügyelet (ideértve a PSZÁF-ot) nem hagyta jóvá. A Kötvényekkel kapcsolatos hivatalos információk tekintetében a Végleges Feltételek angol nyelvű hivatalos, az osztrák Pénzügyi Felügyelet (FMA) által angol nyelven jóváhagyott példánya az irányadó.

Végleges Feltételek és nyilvános forgalomba hozatal

Erste Group Bank AG

Folyamatos kibocsátású, 2013-ben lejáró Diszkont kötvény kibocsátása

(„Erste Tartós Kötvény 20130329”)

a **30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Program** alapján

Az alábbiakban hivatkozott Kibocsátási Tájékoztató (amelyet a jelen Végleges Feltételek egészítenek ki) azon az alapon készült, hogy az alábbi (ii) alpontban elrendeltek kivételével a Kötvények forgalomba hozatala az Európai Gazdasági Térség bármely olyan tagállamában, amely átültette a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelvet (2003/71/EK) (mindegyikük „Releváns Tagállam”), a Releváns Tagállamban átültetett, a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv szerinti, azon követelmény alóli mentesítés értelmében történik, hogy kibocsátási tájékoztatót kell közzétenni a Kötvények forgalomba hozatalai céljából. Ennek megfelelően az a személy, aki a Kötvényeket forgalomba hozza vagy forgalomba hozni-szándékozik, ezt csak:

(i) olyan körülmények között teheti meg, amikor nem merül fel az a kötelezettség a Kibocsátó vagy bármely Kereskedő felé, hogy kibocsátási tájékoztatót tegyen közzé a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 3. cikke értelmében, vagy kiegészítsen egy kibocsátási tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 16. cikke értelmében, mindegyik esetben az illető forgalomba hozatallal kapcsolatban; vagy

(ii) Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága alatt teheti meg, amelyet az alábbi A. rész 38. pontja említ, feltéve, hogy ez a személy az alábbi A. rész 38. pontjában említett személyek egyike, és e forgalomba hozatal az ebből a célból ott meghatározott Forgalomba Hozatali Időszak alatt történik.

Sem a Kibocsátó, sem bármelyik Kereskedő nem engedélyezte és nem is engedélyezi a Kötvények semmiféle forgalomba hozatalának végzését más körülmények között.

A. RÉSZ - SZERZŐDÉSES FELTÉTELEK

A jelen okiratban alkalmazott feltételeket úgy kell tekinteni, hogy azokat a 2010. június 8-i Kibocsátási Tájékoztatóban, valamint a 2010. június 9-ei Tájékoztató kiegészítés (amely a Kibocsátási Tájékoztatóra Vonatkozó Irányelv (2003/71/EK irányelv) („Kibocsátási Tájékoztató Irányelv”) alkalmazásában a kibocsátási alaptájékoztatót alkotja) megszabott Feltételek (Feltételek) céljaira határozzuk meg. A jelen dokumentum alkotja az itt ismertetett Kötvények Végleges Feltételeit a Kibocsátási Tájékoztató/Forgalombahozatali Irányelv 5.4 cikkének alkalmazásában, és ezért ezt az illető Kibocsátási Tájékoztatóval együttesen kell értelmezni. A Kibocsátóról, valamint a Kötvények forgalomba hozataláról szóló teljes körű információ csak a jelen Végleges Feltételek és a Kibocsátási Tájékoztató együttese alapján áll rendelkezésre. A Kibocsátási Tájékoztató megtekintésre rendelkezésre áll az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14 cím alatti helyiségeiben a hivatalos üzleti órák alatt, a www.erstegroup.com honlapon, továbbá példányok beszerezhetők az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14. szám alatti címe alól, valamint a www.erstegroup.com honlapról, 2010. december 16-tól, vagy pedig a Magyar Forgalmazónál is: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., engedélyének száma: III/75.005-19/2002., a BÉT és a Deutsche Börse AG tagja), valamint a www.erstebroker.hu honlapról. A kibocsátás módja: jegyzés.

Jegyzési helyek: személyesen az Erste Befektetési Zrt.-nél, valamint az Erste Bank Hungary Nyrt. mint az Erste Befektetési Zrt ügynöke- az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának 1-es számú mellékletében meghatározott fiókjában, a megszabott nyitvatartási időben valamint a az Erste Befektetési Zrt. Erste NetBroker online-brokerage szolgáltatásán keresztül.

A jegyzés módja: személyesen vagy meghatalmazott útján, a jegyzési ív aláírásával; a jegyzési időszakban: 2010. december 16-tól tartó időszakban. Az érvényes jegyzés feltételei: számlavezetés az Erste Befektetési Zrt.-nél; a jegyzési ív teljes és érvényes elfogadása; a teljes jegyzési összegnek rendelkezésre kell állnia az ügyfél Erste Befektetési Zrt.-nél vezetett számláján legkésőbb a jegyzés időpontjában.

| | | |
|--|---|---|
| 1 | Kibocsátó: | Erste Group Bank AG |
| 2 | (i) Sorozat száma: | 1011 |
| | (ii) Tranche száma: | 1 |
| | (Ha helyettesíthető egy meglévő Sorozattal, az illető Sorozat adatai, azon időponttal együtt, amikor a Kötvények helyettesíthetővé válnak). | |
| 3 | Megadott valuta vagy valuták: | magyar forint ("HUF") |
| 4 | Összesített névleges összeg: | Folyamatos kibocsátás, maximum 27.500.000.000 HUF |
| | (i) Sorozat: | |
| | (ii) Tranche: | |
| 5 | Kibocsátási ár: | Az összesített névérték 88.1507%-a. A korai jegyzéssel összefüggő diszkont árakra vonatkozó további rendelkezéseket lásd a Melléklet Korai jegyzési árak táblázatában. |
| 6 | (i) Meghatározott címlet: | 300.000 HUF |
| | (ii) Kiszámítási összeg | Meghatározott címlet |
| 7 | (i) Kibocsátási Időpont: | 2011. március 29. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdési Időpontja: | Nem alkalmazandó |
| 8 | Lejárat Időpont: | 2013. március 29. |
| 9 | Kamat alapja: | Zéró kupon |
| 10 | Visszaváltás/fizetés alapja: | Meghatározott címlet (a további részletek alább szerepelnek) Névérték |
| 11 | A kamat vagy a visszaváltás / fizetés alapjának változása: | Nem alkalmazandó |
| 12 | Eladási/Vételi Opció: | Nem alkalmazandó |
| 13 | (i) Kötvények státusza: | Normál |
| | (ii) Likvidációs felosztás | Nem alkalmazandó |
| | (iii) Az az időpont, amikor megszerzik a kötvénykibocsátáshoz az Igazgatóság jóváhagyását | Az Igazgatóság 2009. november 25.-i és a Felügyelő Bizottság 2009. december 15-i döntése alapján. |
| 14 | Forgalmazás módja: | Nem szindikált |
| A FIZETENDŐ (ESETLEGES) KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK | | |
| 15 | Fix Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 16 | Változó Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 17 | ZérókuponKötvényre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| | (i) Amortizációs Hozam: | 6,50%/év |
| | (ii) Viszonyítási ár/benchmark | Nem alkalmazandó |

| | | |
|---|--|--|
| | (iii) Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula/ számítási alap: | Nem alkalmazandó |
| 18 | Indexhez Kapcsolt Kamatozású Kötvény / Egyéb Változóhoz Kapcsolt Kamatozású Kötvény rendelkezései | Nem alkalmazandó |
| 19 | Kétvalutás Kötvény Rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| A VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK | | |
| 20 | Vételi Opció | Nem alkalmazandó |
| 21 | Eladási Opció | Nem alkalmazandó |
| 22 | Az egyes Kötvények Lejáratkori Összege Azokban az esetekben, amikor a Lejáratkori Összeg Indexhez kötött vagy Egyéb változóhoz kötött: | Alkalmazandó |
| 23 | Visszaváltható Kötvények visszaváltása(Cash-or-Share Kötvények, Cash-or-Fund Kötvények, Cash-or- Commodity Kötvények, Cash-or-Currency Kötvények) | Nem alkalmazandó |
| 24 | Lejárat előtti Összeg Az egyes Kötvények Lejárat előtti Összege(i), amely(ek) adózási indokok miatti vagy mulasztási esemény alkalmából történő vagy egyéb korai visszaváltás idején fizetendő(k) és/vagy ezek kiszámításának módszere (ha szükséges, vagy ha eltér a Feltételekben foglaltaktól): | Az egyes Kötvények vonatkozásában a Lejárat előtti Összeg, amely a 6(c) Feltétel szerinti visszaváltáskor vagy a 10. Feltétel szerinti Mulasztási Eseményt követően fizetendő, az az összeg lesz, amely egyenlő az illető Kötvénynek a lejárat előtti visszaváltás időpontjában érvényes piaci értékével, amelyet kiigazítottak a Kibocsátó (vagy bármely kapcsolt vállalkozása) számára a bármely alapul szolgáló vagy kapcsolódó fedezeti ügylet és finanszírozási megállapodás felszámolásával felmerülő veszteségek, kiadások és költségek teljes körű figyelembevétele céljából, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját kizárólagos és abszolút belátása szerint meghatározta. |
| A KÖTVÉNYEKRE ALKALMAZANDÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK | | |
| 25 | Kötvények formája: | Az osztrák jog által szabályozott Kötvények: Bemutatóra szóló Kötvények: Ideiglenes Globális Kötvény, amely kicserélhető Állandó Globális Kötvényre, amely nem cserélhető ki Végleges Kötvényekre. |
| 26 | Új Globális Kötvény: | Nem |
| 27 | Pénzügyi Központ(ok) vagy a Fizetési Időpontokra vonatkozó egyéb különös rendelkezések | Budapest |
| 28 | A Végleges Kötvényekhez csatolandó jövőbeli szelvényekre vagy nyugtákra vonatkozó Talonok (és e Talonok lejáratú időpontjai): | Nem |
| 29 | A Részben Befizetett Kötvényekre vonatkozó adatok: minden befizetés összege magában | Nem alkalmazandó |

foglalja a Kibocsátási Árat, és azon időpontot, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell [valamint a fizetés elmulasztásának (esetleges) következményeit, ideértve a Kibocsátónak azt a jogát is, hogy jogvesztésnek vesse alá a Kötvényeket, és ideértve a késedelmes fizetés esetén járó kamatot]:

| | | |
|-----------|--|--|
| 30 | A Részletfizetéses Kötvényekre vonatkozó adatok: az egyes részletek összege, azon időpont, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell: | Nem alkalmazandó |
| 31 | Átcimletezési, névérték-átalakítási és konvenció-átalakítási rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 32 | Összevonási rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 33 | Egyéb végleges feltételek: | A Kibocsátó visszavásárolhatja (de nem köteles arra), a Kötvényeket, ha a Kötvénytulajdonosok erre kérik. Ezen Kötvényeket olyan összegben vásárolja vissza, amely egyenlő az illető Kötvényeknek a visszavásárlás időpontjában fennálló piaci értékével, amelyet ki kell igazítani, hogy teljes körűen tükrözzék, a kapcsolódó fedezeti és finanszírozási megállapodások felszámolásából eredő veszteségeket, kiadásokat és költségeket, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját egyedüli és kizárólagos belátása szerint meghatározza. A futamidő alatti visszaváltást terheli továbbá a lejárat előtti visszaváltási díj, amelynek összege a Forgalmahozatal napjától kezdődő egy hónapos időszakra 4,00%. A lejárat előtti visszaváltási díj a rá következő valamennyi egy hónapos időszakra 20 bázisponttal csökken (azaz 3,80% a második egy hónapos időszakra, 3,60% a harmadik egy hónapos időszakra és így tovább). A lejárat előtti visszaváltási díj mértéke a Kötvények névértékre vetítve kerül kiszámításra. |

FORGALMAZÁS

| | | |
|-----------|---|--|
| 34 | (i) Ha szindikált kibocsátásról van szó, a Lebonyolítók és a jegyzési garanciavállalók neve és címe,; | Nem alkalmazandó |
| | (ii) A Jegyzési Megállapodás dátuma | Nem alkalmazandó |
| | (iii) (Esetleges) Stabilizáló Lebonyolító(k): | Nem alkalmazandó |
| 35 | Ha nem szindikált kibocsátásról van szó, a Kereskedő neve és címe: | Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vienna |
| 36 | Jutalék és engedmény összesen: | Nem alkalmazandó |
| 37 | USA-beli értékesítés korlátozásai: | TEFRA D |
| 38 | Nem mentesített forgalomba hozatal: | A Kötvények forgalomba hozatalát a Kezelő és az Erste Befektetési Zrt. végezheti Magyarországon („Nyilvános Forgalmahozatal Joghatósága”) a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv 3. cikkének (2) bekezdésétől eltérő módon a 2010. február 10-től („Forgalmahozatali Időszak”). A további részleteket lásd az alábbi B. rész 11. pontjában. |

| | | |
|-----------|-------------------------------------|------------------|
| 39 | További értékesítési korlátozások: | Nem alkalmazandó |
| 40 | Bírói illetékesség és irányadó jog | Osztrák |
| 41 | Kötelező nyelv: | Angol |
| 42 | Belföldi vagy nemzetközi Kötvények: | Belföldi |

A Végleges Feltételek célja

A jelen Végleges Feltételek magukban foglalják mindazon végleges feltételeket, amelyek szükségesek a jelen okiratban körülírt Kötvényeknek a Nyilvános Forgalomba Hozatali Joghatóságok alatt történő kibocsátásához, engedélyezéshez a Bécsi Tőzsdén történő kerekedéshez, és nyilvános forgalomba hozatalához az Erste Group Bank AG 30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Programja keretében.

Felelősség

A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen Végleges Feltételekben foglalt információkért.

Erste Group Bank AG, mint Kibocsátó.

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztségviselő

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztségviselő

B. RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. TŐZSDEI JEGYZÉS

- (i) Tőzsdei jegyzés Bécs, szabályozott piac
- (ii) Kereskedésre való elfogadás: A Kibocsátó kérelmezni fogja a Kötvények Bécsi Tőzsdén való kereskedéshez történő befogadását.

2. HITELMINŐSÍTÉSEK

- Hitelminősítések: Általában a Kötvények minősítése a következő:
- S&P:
Hosszú távú: A
Rövid távú: A-1
- Moody's:
Hosszú lejáratú bankbetét minősítése: Aa3
Rövid lejáratú bankbetét minősítése: P-1
Főlérendelt nem biztosított: Aa3
Alárendelt: A1
- Fitch:
Hosszú távú: A
Rövid távú: F1

3. ÉRTESÍTÉS

A Finanzmarktaufsichtbehörde (Pénzpiaci Felügyelet) jóváhagyó tanúsítványt bocsátott ki a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin: Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete – Németország), Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB – Italy), Malta Financial Services Authority (MFSA – Malta), the Commission de surveillance du secteur financier [a Pénzügyi Szektor Felügyelő Bizottsága] (CSSF - Luxembourg), a magyar Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF - Magyarország), a cseh Értékpapír Bizottság (SEC - Cseh Köztársaság), szlovák Nemzeti Bank (NBS - Szlovák Köztársaság), a lengyel Értékpapír- és Tőkebizottság (KPWIG - Varsó), az Értékpapírpiazi Ügynökség (Szlovénia), a Pénzügyi Felügyelő Bizottság (Bulgária) és a Román Nemzeti Értékpapír Bizottság (Románia) részére, amely igazolja, hogy a Kibocsátási Tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv szerint készítették el.

4. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZT VEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI / FORGALOMBA HOZATAL

A „Jegyzés és értékesítés” című részben ismertetettek kivételével a Kibocsátó tudomása szerint a Kötvények forgalomba hozatalában részt vevő egyik személynek sincs a forgalomba hozatalhoz fűződő lényeges érdekeltisége.

5. A FORGALOMBA HOZATAL INDOKAI, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTEL ÉS ÖSSZKÖLTSÉG

- (i) A forgalomba hozatal indokai: Lásd „A bevételek felhasználása” című szöveget a Kibocsátási Tájékoztatóban
- (ii) Becsült nettó bevétel: Nem alkalmazandó
- (iii) Becsült összköltség: 3.000 euró

6. Csak Fix Kamatozású Kötvények – HOZAM

- A hozam feltüntetése: Nem alkalmazandó

7. Csak Változó Kamatozású Kötvények – MÚLTBELI KAMATLÁBAK

Nem alkalmazandó

8. Csak Indexhez kötött vagy Részvényhez kötött vagy Alaphoz kötött vagy Hitelhez kötött vagy Áruhoz kötött vagy Egyéb Változóhoz kötött Kötvények – az INDEX / KÉPLET / MÖGÖTTES RÉSZVÉNY / ALAP / HITELEZÉSI ESEMÉNY / ÁRU / EGYÉB VÁLTOZÓ TELJESÍTMÉNYE, A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS ÉS A KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK MAGYARÁZATA, VALAMINT A MÖGÖTTES TERMÉKEKRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó

9. Csak Kétvalutás Kötvények – AZ ÁRFOLYAM[OK] TELJESÍTMÉNYE, VALAMINT A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS MAGYARÁZATA

Nem alkalmazandó

10. MŰKÖDÉSI INFORMÁCIÓK

- | | |
|---|---|
| 1) ISIN kód: | AT000B005509 |
| (i) Közös kód: | Nem alkalmazandó |
| (ii) Klíringrendszer(ek) | |
| a) a Nemzetközi Kötvények esetében: | Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme |
| b) a Belföldi Kötvények esetében: | OeKB és Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme |
| (iii) Kiadás: | Kiadásfizetés ellenében |
| (iv) Az első Kifizető(k) neve és címe: | Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Bécs |
| (v) Az (esetleges) további Kifizető(k) neve és címe: | Nem alkalmazandó |
| (vi) Olyan módon szándékozzák-e birtokolni, amely lehetővé teszi a Eurosystemre való alkalmasságot. | Nem |

11. A forgalomba hozatal feltételei és kikötései

- | | |
|--|------------------|
| Ajánlati Ár: | Kibocsátási Ár |
| Azon feltételek, amelyeknek a forgalomba hozatal alá van vetve: | Nem alkalmazandó |
| A kérelmezési eljárás leírása: | Nem alkalmazandó |
| A jegyzések csökkentési lehetőségének és a jelentkezők által fizetett többletösszeg visszatérítési módjának leírása: | Nem alkalmazandó |
| A minimális és/vagy maximális kérelmezhető összeg adatai: | Nem alkalmazandó |
| A Kötvények befizetése és átadása módjának és időkeretének adatai: | Nem alkalmazandó |
| A forgalomba hozatal eredményei nyilvánosságra | Nem alkalmazandó |

hozásának módja és időpontja:

Az elővásárlási jog gyakorlásának eljárása, a jegyzési jogok forgathatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése:

Nem alkalmazandó

Azon lehetséges befektetők kategóriái, akiknek a Kötvényeket felkínálják, és hogy egyes tranche-o(ka)t fenntartottak-e bizonyos országok számára:

Nem alkalmazandó

A jelentkezők kiosztott összegről szóló értesítésének eljárása és annak jelzése, hogy az ügyletkötés megkezdődhet-e az értesítés megtörténte előtt:

Nem alkalmazandó

A jegyzőre vagy a vevőre konkrétan kiterhelt költségek és adók összege:

Nem alkalmazandó

A különböző országokban lévő azon kihelyezők neve és címe (amennyire ismert a Kibocsátó előtt), ahol a forgalomba hozatal történik.

Magyar Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) és az Erste Bank Hungary Nyrt.– mint az Erste Befektetési Zrt ügynöke- az Erste Befektetési Zrt Üzletszabályzatának 1-es számú Mellékletében meghatározott fiókjaiban.

Melléklet

Korai jegyzési diszkonttáblázat

Diszkontrendelkezések a Kötvények korai jegyzése esetére:

| Jegyzés Dátuma | Alkalmazandó jegyzési ár (HUF) |
|----------------|--------------------------------|
| 2011.02.10 | 262,475 |
| 2011.02.11 | 262,517 |
| 2011.02.14 | 262,643 |
| 2011.02.15 | 262,684 |
| 2011.02.16 | 262,726 |
| 2011.02.17 | 262,768 |
| 2011.02.18 | 262,810 |
| 2011.02.21 | 262,936 |
| 2011.02.22 | 262,977 |
| 2011.02.23 | 263,019 |
| 2011.02.24 | 263,061 |
| 2011.02.25 | 263,103 |
| 2011.02.28 | 263,229 |
| 2011.03.01 | 263,271 |
| 2011.03.02 | 263,313 |
| 2011.03.03 | 263,355 |
| 2011.03.04 | 263,397 |
| 2011.03.07 | 263,523 |
| 2011.03.08 | 263,566 |
| 2011.03.09 | 263,608 |
| 2011.03.10 | 263,650 |
| 2011.03.11 | 263,692 |
| 2011.03.14 | 263,818 |
| 2011.03.15 | 263,861 |
| 2011.03.16 | 263,903 |
| 2011.03.17 | 263,945 |
| 2011.03.18 | 263,987 |
| 2011.03.21 | 264,114 |
| 2011.03.22 | 264,156 |
| 2011.03.23 | 264,199 |
| 2011.03.24 | 264,241 |
| 2011.03.25 | 264,283 |