

3. Februar 2015
3 February 2015

Endgültige Bedingungen
Final Terms

**EUR 500.000.000 0,75 % Hypothekendarfandbriefe fällig am 5. Februar 2025 (die
"Schuldverschreibungen")**
EUR 500,000,000 0.75 per cent. Mortgage Pfandbriefe due 5 February 2025 (the "Notes")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme

der
of

Erste Group Bank AG

Ausgabekurs: 99,665 %
Issue Price: 99.665 per cent.

Begebungstag: 5. Februar 2015
Issue Date: 5 February 2015

Serien-Nr.: 1390
Series No.: 1390

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

WICHTIGER HINWEIS

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der durch die Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 geänderten Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem jeweils aktuellen Debt Issuance Programme Prospekt in seiner jeweils geltenden Fassung, geändert durch etwaige Nachträge (der "**Prospekt**") über das EUR 30.000.000.000 Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin (www.erstegroup.com) eingesehen werden, und Kopien des Prospekts sowie etwaiger Nachträge zum Prospekt sind kostenlos während der üblichen Geschäftszeiten am Sitz der Emittentin (Erste Group Bank AG, Graben 21, A 1010, Wien, Österreich) erhältlich. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

IMPORTANT NOTICE

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 and must be read in conjunction with the relevant Debt Issuance Programme Prospectus as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer (www.erstegroup.com) and copies of the Prospectus and any supplement thereto may be obtained free of charge during normal business hours at the registered office of the Issuer (Erste Group Bank AG, Graben 21, A 1010, Vienna, Austria). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.*

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

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

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

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

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

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

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

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

**Schuldverschreibungen / Hypothekendarlehen / Öffentliche Darlehen /
Fundierte Darlehen**
Notes / mortgage Darlehen / public Darlehen / covered bonds

- Schuldverschreibungen
Notes
- Hypothekendarlehen
mortgage Darlehen
- Öffentliche Darlehen
public Darlehen
- Fundierte Darlehen
Covered Bonds

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 500.000.000 <i>EUR 500,000,000</i>
<input type="checkbox"/> Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und begeben werden <i>Notes offered and issued as tap issues</i>	
Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	EUR fünfhundert Millionen <i>EUR five hundred million</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>

Globaldarlehen
Global Notes

- Dauerglobaldarlehen
Permanent Global Note
- Vorläufige Globaldarlehen austauschbar gegen
Dauerglobaldarlehen
*Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global
Note*

Format der Globaldarlehen
Form of the Global Note

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

Clearingsystem
Clearing System

- Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft ("**OEKB**")

- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("**CBL**")
und/*and* Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")
- Sonstige
Other

Verwahrung der Globalurkunde
Custody of the Global Note

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

Geschäftstag
Business Day

- Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre
- TARGET
TARGET

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- Nicht nachrangig
Senior Notes
- Nachrangig
Subordinated

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)
Fixed Rate Notes (Option I)

Schuldverschreibungen ohne Zinssatzwechsel
Notes without changes in the interest rate

Verzinsungsbeginn <i>Interest Commencement Date</i>	5. Februar 2015 <i>5 February 2015</i>
Zinssatz <i>Rate of Interest</i>	0,75 % per annum <i>0.75 per cent. per annum</i>

Stufenzinsschuldverschreibungen
Step-up or Step-down Notes

- Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode
Short or long first or last Interest Period

Reguläre Zinszahlungen <i>Regular interest payments</i>	Jährlich <i>Annually</i>
Zinszahlungstage <i>Interest Payment Dates</i>	Am 5. Februar eines jeden Jahres <i>On 5 February in each year</i>
Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i>	5. Februar 2016 <i>5 February 2016</i>

Letzter Zinszahlungstag
Last Interest Payment Date

5. Februar 2025
5 February 2025

Zinstagequotient
Day Count Fraction

Actual/Actual (ICMA)

Feststellungstermin

Determination Date

einer in jedem Jahr
(5. Februar)
*one in each year
(5 February)*

Actual/Actual (ISDA) oder/or (Actual/365)

Actual/365 (Fixed)

Actual/360

30/360 oder/or 360/360 oder/or Bond Basis

30E/360 oder/or Eurobond Basis

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)
Floating Rate Notes (Option II)

Fest- zu festverzinsliche oder fest- zu variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option III)
Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Notes (Option III)

Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)
Notes without periodic interest payments (Option IV)

Umgekehrt variabel verzinsliche und fest- zu umgekehrt variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option V)
Reverse Floating Rate and Fixed to Reverse Floating Rate Notes (Option V)

Ziel-Rückzahlungs-Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Spread Zinssatz oder einem fest- zu variablen Zinssatz (Option VI)
Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate or Fixed to Floating Interest Rate (Option VI)

Schuldverschreibungen mit einem Variablen Spread Zinssatz und festen zu Variablen Spread Zinssatz (Option VII)
Notes with a Spread and Fixed to Spread Floating Interest Rate (Option VII)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahlungsweise
Manner of Payment

Zahltag
Payment Business Day

Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention

Following Business Day Convention
Following Business Day Convention

Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre

TARGET
TARGET

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

- Angepasst
Adjusted
- Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit
Redemption at Maturity

Fälligkeitstag
Maturity Date 5. Februar 2025
5 February 2025

Rückzahlungskurs
Redemption Price 100,00 %
100.00 per cent.

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung aus regulatorischen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers
Early Redemption at the Option of the Holder Nein
No

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Schuldverschreibungen mit periodischer Verzinsung
Notes with periodic interest payments

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Sonstiger Rückzahlungsbetrag
Other Redemption Amount

Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung
Notes without periodic interest payments

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

Emissionstelle und Hauptzahlstelle
Fiscal Agent and Principal Paying Agent

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

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

Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle
Calculation Agent and its specified office

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

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

Anwendbares Recht

Governing Law

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

SPRACHE DER BEDINGUNGEN (§ 13)

LANGUAGE OF THE CONDITIONS (§ 13)

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

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

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION

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

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

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

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

Wertpapierkennnummern
Security Codes

- | | |
|---------------------------------|---------------------|
| ■ ISIN | XS1181448561 |
| <i>ISIN</i> | <i>XS1181448561</i> |
| ■ Common Code | 118144856 |
| <i>Common Code</i> | <i>118144856</i> |
| ■ Wertpapierkennnummer (WKN) | EB0JE5 |
| <i>German Security Code</i> | <i>EB0JE5</i> |
| □ Sonstige Wertpapierkennnummer | |
| <i>Any Other Security Code</i> | |

Emissionsrendite
Issue Yield

0,785 % per annum
0.785 per cent. per annum

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

Die Ermächtigung zur Emission der Schuldverschreibungen erfolgte gemäß Rahmenbeschluss des Vorstands vom 5. Dezember 2014 und Rahmenbeschluss des Aufsichtsrats vom 11. Dezember 2014.

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

The issue of the Notes was authorised pursuant to the framework decision of the Management Board dated 5 December 2014 and the framework decision of the Supervisory Board dated 11 December 2014.

KONDITIONEN DES ANGEBOTS
TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Nicht anwendbar
Not applicable

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING

Vertriebsmethode
Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich der Manager
Details with Regard to the Managers

Manager
Managers

Erste Group Bank AG
Graben 21
1010 Vienna
Austria
HSBC France
103, avenue des Champs
Elysees
75008 Paris
France
Natixis
30, avenue Pierre
Mendès-France
75013 Paris
France
The Royal Bank of
Scotland plc
135 Bishopsgate
London EC2M 3UR
United Kingdom
UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
81925 Munich
Federal Republic of
Germany

- Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment
- Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

Provisionen und geschätzte Gesamtkosten
Commissions, Concessions, Estimated Total Expenses

- Management- und Übernahmeprovision
Management and Underwriting Commission

0,30 % des Gesamtnenn-
betrags
*0.30 per cent. of the
Aggregate Principal
Amount*

- Verkaufsprovision
Selling Concession
- Andere
Other

Gesamtprovision

0,30 % des Gesamtnenn-
betrags

Total Commission and Concession

*0.30 per cent. of the
Aggregate Principal
Amount*

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

Börsenzulassung

Ja

Listing

Yes

- Frankfurt am Main
- Geregelter Markt "*Bourse de Luxembourg*"
Regulated Market "*Bourse de Luxembourg*"
- Stuttgart
- SIX Swiss Exchange
- Wien
Vienna
 - Amtlicher Handel
Official Market
 - Geregelter Freiverkehr
Second Regulated Market
- Andere Wertpapierbörse
Other Stock Exchange

Erwarteter Termin der Zulassung

5. Februar 2015

Expected Date of Admission

5 February 2015

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

EUR 1.700
EUR 1,700

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION

Rating
Rating

Die Schuldverschreibungen haben das folgende Rating:
The Notes have been rated as follows:

Moody's¹: Aa1
Moody's¹: Aa1

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

TEFRA
TEFRA

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

Weitere Verkaufsbeschränkungen
Additional Selling Restrictions

Nicht anwendbar
Not applicable

Nicht befreites Angebot
Non-exempt offer

Nein
No

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

Nicht anwendbar
Not applicable

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

Format der Globalurkunde
Form of Global Note

NGN-Format
NGN form

Die Globalurkunde soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden.
The Global Note is intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.

- Ja
Yes

"Ja" bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung von der gemeinsamen Verwahrstelle (*common safekeeper*) der ICSDs beziehungsweise von OeKB verwahrt werden. "Ja" bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als EZB-fähige Sicherheiten anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Zulässigkeitskriterien des

¹ **"Moody's"** bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 12. Dezember 2014, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, registriert.

"Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 12 December, 2014, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September, 2009, as amended by Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May, 2011.

Eurosystems erfüllt sind.

"Yes" means that the Notes, after having been issued, will be held by a common safekeeper of the ICSDs or by OeKB. "Yes" does not necessarily mean that the Notes will be recognised upon issue or at any or all times during their life as Eurosystem eligible collateral. Any such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

- Nein
No

Börsennotierung

Listing

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem Begebungstag der Schuldverschreibungen) erforderlich sind.

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from the issue date of the Notes).

Informationen von Seiter Dritter

Third Party Information

Das oben aufgeführte Rating wurde in der von Moody's erhaltenen Form wiedergegeben. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angabe korrekt wiedergegeben wurde und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Moody's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebene Angabe inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

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

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Signed on behalf of the Issuer

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised