

Final Terms dated	Endgültige Bedingungen vom
7 May 2018	07.05.2018
in relation to the	zum
Base Prospectus	Basisprospekt
in accordance with Section 1 (1) No. 17 of the Austrian Capital Market Act (<i>Kapitalmarktgesetz</i>)	gemäß § 1 (1) Nr. 17 Kapitalmarktgesetz
Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
(Issuer)	(Emittentin)
INTEREST-CAP-WARRANTS	ZINSCAP-OPTIONSSCHEINE
linked to	bezogen auf
an Interest Rate	einen Zinssatz
<i>These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 13 July 2017 as amended by the relevant supplements.</i>	<i>Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 13.07.2017, wie durch die jeweiligen Nachträge geändert.</i>

The subject of the Final Terms are Interest-Cap-Warrants linked to an Interest Rate (the " Warrants "), which are issued by Erste Group Bank AG (the " Issuer ").	Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Erste Group Bank AG (die " Emittentin ") emittierte Zinscap-Optionsscheine bezogen auf einen Zinssatz (die " Optionsscheine ").
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 (including the amendments made by the Directive 2014/51/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014) (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 Warrants is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus (including any supplements, thereto and the documents incorporated by reference).	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 (einschließlich der Änderungen durch die Richtlinie 2014/51/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014) (die "Prospektrichtlinie") erstellt und müssen zusammen mit dem Basisprospekt und etwaigen Nachträgen gelesen werden. Vollständige Informationen zur Emittentin und dem Angebot der Optionsscheine ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Basisprospekt (einschließlich eventueller zugehöriger Nachträge und den durch Verweis einbezogenen Dokumenten).

<p>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 amended (the "Prospectus Regulation").</p>	<p>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 jeweils geltenden Fassung (die "Prospektverordnung").</p>
<p>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 Warrants.</p>	<p>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 Optionsscheinen Anwendung finden.</p>
<p>The Base Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms are published by making them available free of charge at Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 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/de/ueber-uns/erstegroup-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006/warrants-programme-ab-20170713.</p>	<p>Der Basisprospekt, eventuell zugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen werden durch zur kostenlosen Ausgabe bei der Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 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/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006/warrants-programme-ab20170713.</p>
<p>An issue specific summary, fully completed for the Warrants, is annexed to these Final Terms.</p>	<p>Eine emissionspezifische Zusammenfassung, die für die Optionsscheine vervollständigt wurde, ist diesen Endgültigen Bedingungen beigefügt.</p>
<p>The Base Prospectus dated 13 July 2017 is expected to be valid until 12 July 2018. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved base prospectus on the website of the Issuer ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new base prospectus.</p>	<p>Der Basisprospekt vom 13. Juli 2017 wird voraussichtlich bis zum 12. Juli 2018 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Basisprospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Basisprospekt zu lesen.</p>

<p style="text-align: center;">CONTRACTUAL TERMS – ISSUE SPECIFIC CONDITIONS</p>	<p style="text-align: center;">VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN – Emissionsbezogene Bedingungen</p>
<p><i>In respect of the Series of Warrants the Issue 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 Warrants (the "Conditions"). The Issue Specific Conditions as replicated in these Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.</i></p>	<p><i>In Bezug auf die Serie von Optionsscheinen beinhalten die 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 Optionsscheinen anwendbaren Optionsscheinbedingungen (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.</i></p>

TERMS AND CONDITIONS OF THE WARRANTS

TERMS AND CONDITIONS

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

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

(i) Part A. Product Specific Conditions;
and

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

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

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 Warrants 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 Warrants (the "**Conditions**"). The Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions. In case of any inconsistency or conflict between the Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms and the General Conditions, the Issue Specific Conditions shall prevail.

OPTIONSSCHEINBEDINGUNGEN

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

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

(i) Teil A. Produktbezogene Bedingungen;
und

(ii) Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen bestehen; sowie

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

Die jeweiligen Endgültigen Bedingungen werden (i) die anwendbaren optionalen Emissionsbezogenen Bedingungen wiederholen und (ii) im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsbezogenen Bedingungen neue emissionspezifische Informationen enthalten. Soweit in den Endgültigen Bedingungen neue Informationen aufgenommen werden, erfolgt dies ausschließlich im Rahmen der Vorgaben für Kategorie B- und Kategorie C-Informationbestandteile des Annex XX der Prospektverordnung. In Bezug auf jede einzelne Serie von Optionsscheinen beinhalten die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen die auf die jeweilige Serie von Optionsscheinen anwendbaren Optionsscheinbedingungen (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. Im Falle von Abweichungen zwischen den Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden und den Allgemeinen Bedingungen, sind die Emissionsbezogenen Bedingungen vorrangig.

The Conditions will be in the German language or the English language or both and the controlling and binding language of the Conditions will be specified in the relevant Final Terms.

Die Bedingungen werden in deutscher Sprache, englischer Sprache oder beiden Sprachen erstellt, wobei die rechtsverbindliche Sprache in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegt wird.

Each Global Note representing the Warrants of the relevant Tranche will have the Issue Specific Conditions as replicated in the Final Terms and the General Conditions attached.

Jeder die Optionsscheine der jeweiligen Tranche verbriefenden Globalurkunde werden die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen beigefügt.

Part A. Product Specific Conditions

1. Issue Specific Conditions

Part A. Product Specific Conditions

Interest-Cap-Warrants

Section 1

Option Right; Transferability

- (1) Erste Group Bank AG, Vienna, Austria, (the "Issuer") hereby grants the holder (the "Warrant Holder") of warrants (the "Warrants"), relating to the Underlying (Section 12 (1) of the Issue Specific Conditions), the right (the "Option Right"), to demand payment of the Cash Amount (Section 2 (1) of the Issue Specific Conditions) on each Repayment Date (Section 9 of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Conditions.
- (2) The Warrants shall be transferable in a number equal to the Minimum Trading Number as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "Minimum Trading Number") or an integral multiple thereof.

Section 2

Cash Amount

- (1) The "Cash Amount" per Warrant for each Calculation Period (paragraph (4)) corresponds to the product of the Calculation Value (paragraph (3)) and the Differential Rate multiplied by the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360, expressed as a formula as follows:

1. Emissionsbezogene Bedingungen

Teil A. Produktbezogene Bedingungen

Zinscap-Optionsscheine

§ 1

Optionsrecht; Übertragbarkeit

Erste Group Bank AG, Wien, Österreich, (die "Emittentin") gewährt hiermit dem Inhaber (der "Optionsscheininhaber") von Optionsscheinen (die "Optionsscheine"), bezogen auf den Basiswert (§ 12 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen), das Recht (das "Optionsrecht"), an jedem Rückzahlungstag (§ 9 der Emissionsbezogenen Bedingungen) nach Maßgabe dieser Bedingungen die Zahlung des Auszahlungsbetrags (§ 2 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu verlangen.

Die Optionsscheine sind in einer Anzahl, die dem in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Mindesthandelsvolumen entspricht (das "Mindesthandelsvolumen") oder einem ganzzahligen Vielfachen davon, übertragbar.

§ 2

Auszahlungsbetrag

Der "Auszahlungsbetrag" pro Optionsschein ist der für eine Berechnungsperiode (Absatz (4)) errechnete Betrag aus dem Produkt des Rechenwerts (Absatz (3)) und des Differenzzinssatzes multipliziert mit der tatsächlichen Anzahl der Tage in der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360, als Formel ausgedrückt wie

Calculation Value x Differential Rate x
Multiplication Factor x t / 360

Whereby:

"Differential Rate" means the positive difference between the Underlying Price (Section 12 (2) of the Issue Specific Conditions) and the Base Interest Rate (Section 3 of the Issue Specific Conditions) as determined on the respective Interest Determination Date (paragraph (5)).

"t" means the number of calendar days during the Calculation Period.

"Multiplication Factor" means the Multiplication Factor as specified in Table 1A in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Multiplication Factor varies with respect to each Calculation Period as specified in Table 1A in the Annex to the Issue Specific Conditions.

The Cash Amount is at least zero (0). The Cash Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (2)). The Cash Amount will be commercially rounded to five decimal places, as the case may be.

(2) The **"Settlement Currency"** corresponds to the Settlement Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(3) The **"Calculation Value"** corresponds to the (3)

folgt:

Rechenwert x Differenzzinssatz x
Multiplikationsfaktor x t / 360

Wobei:

"Differenzzinssatz" die positive Differenz zwischen der Kursreferenz (§ 12 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) und des am jeweiligen Zinsfestsetzungstag (Absatz (5)) festgestellten Basiszinssatz (§ 3 der Emissionsbezogenen Bedingungen) bezeichnet.

"t" ist die Anzahl der Kalendertage während der Berechnungsperiode.

"Multiplikationsfaktor" ist der in Tabelle 1A im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegte Multiplikationsfaktor. Der Multiplikationsfaktor variiert, wie in Tabelle 1A im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegt, für jede Berechnungsperiode.

Der Auszahlungsbetrag beträgt mindestens null (0). Der Auszahlungsbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt. Der Auszahlungsbetrag wird gegebenenfalls auf fünf Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

Die **"Auszahlungswährung"** entspricht der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Auszahlungswährung.

Der **"Rechenwert"** entspricht dem in

amount specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

- (4) The "**Calculation Period**" corresponds to the time period between the Commencement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Commencement Date**") or, respectively, an Exercise Date (Section 8 (1) of the Issue Specific Conditions) (in each case including) and the immediately following Exercise Date or, respectively, the Final Valuation Date (Section 8 (2) of the Issue Specific Conditions) (excluding).
- (5) The "**Interest Determination Date**" corresponds to the Interest Determination Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Betrag.

Die "**Berechnungsperiode**" entspricht dem Zeitraum zwischen dem in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Laufzeitbeginn (der "**Laufzeitbeginn**") bzw. einem Ausübungstag (§ 8 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (jeweils einschließlich) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Finalen Bewertungstag (§ 8 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (ausschließlich).

Der "**Zinsfestsetzungstag**" entspricht dem in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Zinsfestsetzungstag.

Section 3
Base Interest Rate

The "**Base Interest Rate**" corresponds to the amount specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

§ 3
Basiszinssatz

Der "**Basiszinssatz**" entspricht dem in Tabelle 1 des Anhangs zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Zinssatz.

Section 4
(intentionally left blank)

§ 4
(entfällt)

Section 5
Knock-Out Barrier
(intentionally left blank)

§ 5
Knock-Out Barriere
(entfällt)

Section 6
(intentionally left blank)

§ 6
(entfällt)

Section 7

Exercise of the Option Rights

- (1) The Option Rights shall be deemed to have (1) been exercised, subject to an extraordinary termination of the Warrants in accordance with Section 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, without further preconditions on the Final Valuation Date (Section 8 (2) of the Issue Specific Conditions), if the Cash Amount is positive (the "**Automatic Exercise**"). Otherwise, all rights under the Warrants not effectively exercised on that date will expire on such date and the Warrants become null and void.
- (2) A declaration that neither the Warrant Holder (2) nor the beneficial owner of the Warrants is a U.S. person shall be deemed to have been 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.

Section 8

Exercise Date; Final Valuation Date;
Business Day; Term of the Warrants

- (1) "**Exercise Date**" is, subject to an (1) extraordinary termination in accordance with Section 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, the Exercise Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions and thereafter each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December during the term of the Warrants until and

§ 7

Ausübung der Optionsrechte

Die Optionsrechte gelten, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung der Optionsscheine gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, ohne weitere Voraussetzungen als an dem Finalen Bewertungstag (§ 8 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) ausgeübt, falls der Auszahlungsbetrag positiv ist (die "**Automatische Ausübung**"). Anderenfalls erlöschen an diesem Tag alle Rechte, die sich aus den bis dahin noch nicht wirksam ausgeübten Optionsscheinen ergeben, und die Optionsscheine werden ungültig.

Eine Erklärung, dass weder der Optionsscheininhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (beneficial owner) der Optionsscheine 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 beigelegt ist.

§ 8

Ausübungstag; Finaler Bewertungstag;
Bankgeschäftstag; Laufzeit der Optionsscheine

"**Ausübungstag**" ist, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegte Ausübungstag und danach jeder 31. März, 30. Juni; 30. September und 31. Dezember während der Laufzeit der

- including the Final Valuation Date (paragraph (2)). If an Exercise Date is not a Business Day (paragraph (3)) the preceding Business Day shall be the Exercise Date.
- (2) **"Final Valuation Date"** is, subject to (2) Section 11 of the Issue Specific Conditions, the Final Valuation Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (3) **"Business Day"** is, subject to the following (3) rules and unless set forth otherwise in these Terms and Conditions, each day on which banks in Vienna are open for business. In connection with payment transactions in accordance with Section 9 and Section 13 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 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.
- (4) The **"Term of the Warrants"** begins on the (4) First Settlement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the **"First Settlement Date"**) and ends, subject to an extraordinary termination in accordance with Section 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, on the Final Valuation Date.
- Optionsscheine, bis zum Finalen Bewertungstag (einschließlich) (Absatz (2)). Ist ein Ausübungstag kein Bankgeschäftstag (Absatz (3)), verschiebt sich der Ausübungstag auf den unmittelbar vorangehenden Bankgeschäftstag.
- "Finaler Bewertungstag"** ist, vorbehaltlich § 11 der Emissionsbezogenen Bedingungen, der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebene Finale Bewertungstag.
- "Bankgeschäftstag"** ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung und sofern nichts Abweichendes in diesen Optionsscheinbedingungen geregelt ist, jeder Tag, an dem die Banken in Wien für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 9 und § 13 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 Bedingungen) Zahlungen abwickelt und an dem die Banken in Wien für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. **"TARGET2-System"** bezeichnet das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2)-Zahlungssystem oder jedes Nachfolgesystem dazu.
- Die **"Laufzeit der Optionsscheine"** beginnt am in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Ersten Valutatag (der **"Erste Valutatag"**) und endet, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. gemäß § 5 der Allgemeinen Bedingungen, am Finalen Bewertungstag.

Section 9

Determination and Payment of the Cash Amount

- (1) The Issuer will cause the transfer of any Cash Amount by the fifth Business Day after the respective Exercise Date (Section 8 (1) of the Issue Specific Conditions) (in each case the "**Repayment Date**") to the Clearing System (Section 2 of the General Conditions) for credit to the accounts of the depositors of the Warrants with the Clearing System.
- (2) All taxes, fees or other charges arising in connection with the exercise of Option Rights or with the payment of the Cash Amount shall be borne and paid by the Warrant Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right, to withhold any taxes, fees or other charges payable by the Warrant Holder, as aforesaid.

Section 10
(intentionally left blank)

§ 9

Ermittlung und Zahlung des Auszahlungsbetrags

- (1) Die Emittentin wird bis zum fünften Bankgeschäftstag nach dem jeweiligen Ausübungstag (§ 8 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (jeweils der "**Rückzahlungstag**") die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Auszahlungsbetrags an das Clearing-System (§ 2 der Allgemeinen Bedingungen) zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Optionsscheine bei dem Clearing-System veranlassen.
- (2) Alle im Zusammenhang mit der Ausübung von Optionsrechten bzw. mit der Zahlung des Auszahlungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Optionsscheininhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, etwaige Steuern, Gebühren oder sonstige Abgaben einzubehalten, die von dem Optionsscheininhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

§ 10
(entfällt)

Part B. Underlying Specific Conditions

Part B. Underlying Specific Conditions

Interest rates as underlying

Section 11

Market Disruptions

(intentionally left blank)

Section 12

Underlying; Underlying Price; Substitute Interest Rate; Substitute Reference

Market; Adjustments

- (1) The "**Underlying**" corresponds to the Interest Rate specified as the Underlying in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (2) The "**Underlying Price**" corresponds to the rate per annum for the Underlying published on the Screen Page on a Calculation Date at or about the Relevant Time. "**Calculation Dates**" are dates on which the Underlying is usually calculated and published on the Screen Page. "**Calculation Hours**" is the period on a Calculation Date, during which the Underlying is usually calculated and published on the Screen Page. "**Screen Page**" is the page specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions of the information service provider specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions or any successor screen page of the aforementioned information service provider or a screen of another recognised information service, which is determined by the Issuer in its reasonable discretion. "**Relevant Time**" is the Relevant Time specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions. If the Calculation Agent cannot determine the Underlying Price as

Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen

§ 11

Marktstörungen

(entfällt)

§ 12

Basiswert; Kursreferenz; Ersatzzinssatz; Ersatzreferenzmarkt; Anpassungen

- Der "**Basiswert**" entspricht dem in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen als Basiswert angegebenen Zinssatz.
- Die "**Kursreferenz**" entspricht dem zur Maßgeblichen Zeit (oder zeitnah dazu) an einem Berechnungstag für den Basiswert auf der Bildschirmseite veröffentlichten Zinssatz (per annum). "**Berechnungstage**" sind Tage, an denen der Basiswert üblicherweise berechnet und auf der Bildschirmseite veröffentlicht wird. "**Berechnungstunden**" ist der Zeitraum an einem Berechnungstag, an denen der Basiswert üblicherweise berechnet und auf der Bildschirmseite veröffentlicht wird. "**Bildschirmseite**" ist die in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen für den Basiswert angegebene Seite des in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Wirtschaftsinformationsdienstes oder eine diese ersetzende Bildschirmseite oder einer entsprechenden Bildschirmseite eines anderen anerkannten Wirtschaftsinformationsdienstes, die von der Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt wird.

aforementioned, because the Screen Page is not published, or if the Calculation Agent cannot make such determination for any other reason, then the Underlying Price for the respective Calculation Period shall be the arithmetic mean (rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, 0.0005 being rounded upwards) determined by the Calculation Agent of the interest rates which five reference banks selected by the Calculation Agent in conjunction with the Issuer (the "**Reference Banks**"), quote to prime banks on the relevant Interest Determination Date for deposits in the Reference Currency for such Calculation Period. Should two or more of the Reference Banks provide an interest rate, the arithmetic mean shall be calculated as described above on the basis of the interest rates supplied. If less than two Reference Banks provide an interest rate, then the Reference Interest Rate for the respective Calculation Period shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion.

"**Maßgebliche Zeit**" ist die in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen für den Basiswert angegebene Maßgebliche Zeit. Sollte die Berechnungsstelle die Kursreferenz wie oben beschrieben nicht mehr feststellen können, weil die angegebene Bildschirmseite nicht veröffentlicht wird, oder sollte die Berechnungsstelle diese Feststellung aus sonstigen Gründen nicht treffen können, entspricht die Kursreferenz für die jeweilige Berechnungsperiode dem arithmetischen Mittel (falls erforderlich aufgerundet auf das nächste tausendstel eines Prozentpunktes, wobei ab 0,0005 aufgerundet wird), welches von der Berechnungsstelle anhand von Zinssätzen, die fünf von der Berechnungsstelle gemeinsam mit der Emittentin ausgewählte Referenzbanken (die "**Referenzbanken**") gegenüber führenden Banken am maßgeblichen Zinsfestsetzungstag für Einlagen in der Referenzwährung für diese Berechnungsperiode angeben, festgelegt wird. Für den Fall, dass zwei oder mehr der Referenzbanken einen Zinssatz zur Verfügung gestellt haben, wird das arithmetische Mittel wie oben beschrieben anhand der von diesen Referenzbanken zur Verfügung gestellten Zinssätze bestimmt. Für den Fall, dass weniger als zwei der Referenzbanken einen Zinssatz zur Verfügung stellen, wird der Referenzzinssatz von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen festgestellt.

- (3) If the Underlying Price of the Underlying is no longer calculated and published on the Screen Page, but by a different person, company, or institution, which the Calculation Agent in its reasonable discretion considers suitable (the "**Substitute Reference Market**"), the Underlying Price will be calculated based on the corresponding rates

Wird die Kursreferenz des Basiswerts nicht mehr am Referenzmarkt, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen für geeignet hält (der "**Ersatzreferenzmarkt**"), berechnet und veröffentlicht, so wird die Kursreferenz auf der Grundlage der an dem

for the Underlying calculated and published at the Substitute Reference Market. Furthermore, each reference contained in these Terms and Conditions to the Screen Page is deemed, if the context permits it, a reference to the Substitute Reference Market. The replacement of the Screen Page is announced in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

- (4) Changes to the nature and manner of the calculation of the Underlying Price or other pursuant to these Terms and Conditions relevant rates or prices for the Underlying, including the change of the Calculation Dates and Calculation Hours authoritative for the Underlying, authorize the Calculation Agent to adjust the Option Right accordingly in its reasonable discretion. The Calculation Agent determines the date, taking into account the time of the change, when the adjusted Option Right is to be used as a basis for the first time. The adjusted Option Right as well as the time of its first application will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

Section 13

Extraordinary Termination

- (1) If according to the reasonable discretion of the Calculation Agent, a determination of the Underlying Price in accordance with the provisions in Section 12 of the Issue Specific Conditions is not possible for any reasons whatsoever, the Issuer has the right, to terminate the Warrants extraordinarily through an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General

Ersatzreferenzmarkt berechneten und veröffentlichten entsprechenden Kurse für den Basiswert berechnet. Ferner gilt dann jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Referenzmarkt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Ersatzreferenzmarkt. Die Ersetzung des Referenzmarkts wird gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

Veränderungen in der Art und Weise der Berechnung der Kursreferenz bzw. anderer gemäß diesen Optionsscheinbedingungen maßgeblicher Kurse oder Preise für den Basiswert, einschließlich der Veränderung der für den Basiswert maßgeblichen Berechnungstage und Berechnungsstunden berechtigen die Berechnungsstelle, das Optionsrecht nach billigem Ermessen entsprechend anzupassen. Die Berechnungsstelle bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunkts der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Optionsrecht erstmals zugrunde zu legen ist. Das angepasste Optionsrecht sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

§ 13

Außerordentliche Kündigung

Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Ermittlung der Kursreferenz, aus welchen Gründen auch immer, nach den Bestimmungen in § 12 der Emissionsbezogenen Bedingungen nicht möglich, so ist die Emittentin berechtigt, die Optionsscheine außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) unter Angabe des

Conditions, stating the Termination Amount defined below. The termination becomes effective on the day of the 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**"). The termination must occur within one month after the occurrence of the event, which causes a determination of the Underlying Price to be impossible in accordance with these provisions. In the case of a termination, the Issuer shall pay an amount to each Warrant Holder in respect to each Warrant held by him (the "**Termination Amount**"), which is determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion as a fair market price of a Warrant immediately prior to the occurrence of the event, which causes a determination of the Underlying Price to be impossible in accordance with these provisions, taking into account the remaining time value. 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 Warrants with the Clearing System by the Business Day after the Termination Date. In the case of an extraordinary termination pursuant to paragraph (1), the declaration set out in Section 7 2(3)(a)(iv) of the Issue Specific Conditions is deemed to be issued automatically.

nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen. Die Kündigung wird an dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) bzw. zu dem in der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) bestimmten Tag wirksam (der "**Kündigungstermin**"). Die Kündigung hat innerhalb von einem Monat nach Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen eine Festlegung der Kursreferenz nicht möglich ist, zu erfolgen. Im Fall einer Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Optionsscheins einen Betrag (der "**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines Optionsscheins unmittelbar vor Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen eine Festlegung der Kursreferenz nicht möglich ist, unter Berücksichtigung des verbleibenden Zeitwerts 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 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 Optionsscheine bei dem Clearing-System veranlassen. Im Fall einer außerordentlichen Kündigung gemäß Absatz (1) gilt die in § 7 2 (3) (a)(iv) der Emissionsbezogenen Bedingungen erwähnte Erklärung als

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

automatisch abgegeben.

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

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

Issue Date: 7 May 2018

Paying Agent, Calculation Agent: Erste Group Bank AG

Quotations: bid and ask quotations will be published by the Issuer on Website

https://produkte.erstegroup.com/Retail/de/Products/Interest_FX/Sites/Zinsmanagement/Overview/index.phtml or on request at an Erste Bank AG Branch.

Website for notices: <http://www.erstegroup.com/Optionsscheine-Zertifikate> and/ or <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 state(s): Austria

Controlling and binding language: German

Currency of the Warrant	ISIN	Underlying	Volume / Minimum Trading Number	Multiplier/ Base Interest Rate/ Calculation Value	First Trading Day/ Commencement Date/ First Settlement Date	Last Trading Day/ Final Valuation Date	Interest Determination Date *)	First Day of the Exercise Period/ Last Day of the Exercise period	Settlement Currency/ Reference Currency	Exercise Style/ Minimum Exercise Number	Initial Issue Price	Warrant type	Relevant exchange
EUR	AT0000A21805	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 1,00% 1,000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2043	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2043	EUR EUR	am 1	77.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21813	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2043	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2043	EUR EUR	am 1	55.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21821	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 1,00% 1,000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2048	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2048	EUR EUR	am 1	105.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21839	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2048	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2048	EUR EUR	am 1	75.00	Warrant CAP Call	n

n = not applicable

*) EURIBOR Fixing: 2 Business Days prior the Interest Determination Date.

Tabelle 1 – in Ergänzung zu Teil A. Produktbezogene Bedingungen

Emissionstag: 07.05.2018

Zahlstelle, Berechnungsstelle: Erste Group Bank AG

Preisquotierungen: An- und Verkaufspreise werden von der Emittentin auf der Webseite

https://produkte.erstegroup.com/Retail/de/Products/Interest_FX/Sites/Zinsmanagement/Overview/index.phtml veröffentlicht oder auf Anfrage in einer Filiale der Erste Bank AG bereitgestellt.

Webseite für Bekanntmachungen: <http://www.erstegroup.com/Optionsscheine-Zertifikate> and/ or <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

Rechtsverbindliche Sprache: Deutsch

Währung des Optionscheins	ISIN	Basiswert	Volumen/ Mindesthandelsvolumen	Bezugsverhältnis/ Basiszinssatz/ Rechenwert	Erster Handelstag/ Laufzeitbeginn/ Erster Valutatag	Letzter Handelstag/ Finaler Bewertungstag	Zinsfestsetzungstag *)	Erster Tag der Ausübungsfrist/ Letzter Tag der Ausübungsfrist	Auszahlungswährung/ Referenzwährung	Ausübungsart/ Mindestausübungsmenge	Anfänglicher Ausgabepreis	Optionscheintyp	Maßgebliche Börse
EUR	AT0000A21805	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 1,00% 1.000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2043	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2043	EUR EUR	am 1	77,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21813	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2043	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2043	EUR EUR	am 1	55,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21821	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 1,00% 1.000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2048	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2048	EUR EUR	am 1	105,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A21839	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 07.05.2018 07.05.2018	n 30.06.2048	31. März, 30. Juni, 30. September, 31. Dezember	30.06.2033 30.06.2048	EUR EUR	am 1	75,00	Warrant CAP Call	n

n = nicht anwendbar

*) Festsetzung des EURIBORS: 2 Bankgeschäftstage vor dem jeweilig angegebenen Zinsfestsetzungstag.

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

see ANNEX 1

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

siehe ANHANG 1

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

Underlying / Type of Underlying	ISIN of the Underlying	Currency of the Underlying	Exchange Rate Screen Page	Reference Market	Underlying Price Reference Currency	Screen Page Information Service Provider Relevant Time
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)

n = not applicable

Tabelle 2 – in Ergänzung zu Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen

Basiswert / Art des Basiswerts	ISIN	Währung des Basiswerts	Wechselkurs-Bildschirmseite	Referenzmarkt	Kursreferenz Referenzwährung	Bildschirmseite Wirtschaftsinformationsdienstes Maßgebliche Zeit
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Reuters	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)

n = nicht anwendbar

OTHER INFORMATION	WEITERE INFORMATIONEN
<i>Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer</i>	<i>Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen</i>
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 Warrants 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, Optionsscheinen verbundenen Marktrisiken sind" des Basisprospekts.
<i>Offer method</i>	<i>Angebotsmethode</i>
The Warrants are being offered over-the-counter on a continuous basis ("tap issue" (<i>Daueremission</i>)).	Die Optionsscheine werden in einem freihändigen, fortlaufenden Angebot (<i>Daueremission</i>) angeboten.
The Issuer intends to offer the Warrants issued under these from 07.05.2018 to the Final Valuation Date and/or to the date of the termination of the Warrants and/or to the date on which the Issuer cease to continue the offer of the Warrants (the "Offer Period") in Austria.	Die Emittentin beabsichtigt, die unter diesen Endgültigen Bedingungen begebenen Optionsscheine vom 07.05.2018 bis zum Finalen Bewertungstag bzw. bis zum Tag der Kündigung der Optionsscheine bzw. bis zum Tag, an dem die Emittentin das Angebot der Optionsscheine nicht mehr fortsetzt, (die "Angebotsfrist") in Österreich anzubieten.
The Issuer reserves the right to cancel the issue of the Warrants for any reason whatsoever.	Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Optionsscheine, gleich aus welchem Grund, zu stornieren.
<i>Listing and Trading</i>	<i>Börsennotierung und Handel</i>
The Warrants are not admitted to trading or listed on any market.	Die Optionsscheine sind an keinem Markt zum Handel zugelassen oder notiert.
<i>Costs and fees when purchasing the Warrants</i>	<i>Kosten und Gebühren beim Erwerb der Optionsscheine</i>
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.
<i>Consent to use of Prospectus</i>	<i>Zustimmung zur Verwendung des Prospekts</i>
The Issuer consents that (i) all credit institutions	Die Emittentin erteilt (i) allen Kreditinstituten im

<p>pursuant to the Directive 2013/36/EU acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Warrants and (ii) each further financial intermediary that is disclosed on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com" as an intermediary that is given the Issuer's consent to the use of the Prospectus for the reselling or final placing of the Warrants (together, the "Financial Intermediaries") are entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of Warrants in the Offer States.</p>	<p>Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, die als Finanzintermediäre handeln und die Optionsscheine weiterveräußern oder endgültig platzieren und (ii) allen weiteren Finanzintermediären, die auf der Internetseite der Emittentin "www.erstegroup.com" angegeben sind als Intermediäre, denen die Emittentin ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für den Wiederverkauf und die endgültige Platzierung von Optionsscheinen erteilt hat, (die "Finanzintermediäre") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Optionsscheine in den Angebotsländern.</p>
<p>Information relating to the Underlying</p>	<p>Angaben zum Basiswert</p>
<p>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 concerning the relevant Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information.</p>	<p>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. 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.</p>
<p>Description of the Underlying:</p> <p>Type: Interest Rate</p> <p>Name: 3-M-EURIBOR</p> <p>Reference Market: Reuters</p> <p>Reference Source: QEURIBOR3MD=</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>	<p>Basiswertbeschreibung:</p> <p>Typ: Zinssatz</p> <p>Name: 3-M-EURIBOR</p> <p>Referenzmarkt: Reuters</p> <p>Referenzquelle: QEURIBOR3MD=</p> <p>Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar.</p>

<p>The Issuer may, but is not obliged to, include additional information here as to additional provisions, relating to the Underlying including, if applicable, Index disclaimer(s).</p>	<p>Die Emittentin kann, ohne dazu verpflichtet zu sein, weitere Informationen in Bezug auf die/den Basiswert(e) einfügen, einschließlich (sofern anwendbar) Index Disclaimer.</p>
<p>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.</p>	<p>Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind jeweils auf der in den Vertraglichen Bedingungen genannten Reutersseite erhältlich.</p>
<p><i>Publication of post-issuance information</i></p>	<p><i>Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission</i></p>
<p>Except for the notices referred to in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information.</p>	<p>Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Bedingungen genannten Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission.</p>

<p align="center">EXPLANATION OF MECHANISM OF WARRANTS</p>	<p align="center">DARSTELLUNG DER FUNKTIONSWEISE DER OPTIONSSCHEINE</p>
<p>Description of Interest-Cap-Warrants</p> <p>With an Interest-Cap-Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying above the Base Interest Rate.</p> <p>However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Interest-Cap-Warrant not granting a payment if the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate on the relevant Interest Determination Dates. The Base Interest Rate remains constant throughout the entire term of the Interest-Cap-Warrants.</p> <p>On each Repayment Date, the investor receives a Cash Amount per Warrant corresponding to the product of the Calculation Value and the Differential Rate multiplied by the Multiplication Factor and the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360. Differential Rate means the positive difference between the price of the Underlying and the Base Interest Rate as determined on the respective Interest Determination Date. If the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate, the investor will not receive any payment with respect to the relevant Calculation Period.</p> <p>During the lifetime, the investor does not receive any regular income (e.g. dividends or interest).</p>	<p>Beschreibung der Zinscap-Optionsscheine</p> <p>Mit Zinscap-Optionsscheinen können Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts über dem Basiszinssatz partizipieren.</p> <p>Im Gegenzug nehmen sie aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und tragen zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Zinscap-Optionsscheins, wenn der Kurs des Basiswerts an den jeweiligen Zinsfestsetzungstagen auf oder unter den Basiszinssatz fällt. Der Basiszinssatz ist während der gesamten Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine konstant.</p> <p>An jedem Rückzahlungstag erhalten die Anleger als Auszahlungsbetrag je Optionsschein das Produkt aus dem Rechenwert und dem Differenzzinssatz multipliziert mit dem Multiplikationsfaktor und der tatsächlichen Anzahl der Tage in der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360. Differenzzinssatz ist die positive Differenz zwischen dem Kurs des Basiswerts und dem am jeweiligen Zinsfestsetzungstag festgestellten Basiszinssatz. Liegt der Kurs des Basiswerts auf oder unter dem Basiszinssatz, erhält der Anleger keine Zahlungen für die jeweilige Berechnungsperiode.</p> <p>Während der Laufzeit der Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Zahlungen (zum Beispiel Dividenden oder Zinsen).</p>

ANNEX - ISSUE SPECIFIC SUMMARY

*This summary (the "**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 this 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 this summary with the specification of "Not applicable".

This Summary contains options, characterised by square brackets or typesetting in italics (other than the respective translations of specific legal terms), and placeholders regarding the Warrants to be issued under the Programme. The summary of the individual issue of Warrants will include the options relevant to this issue of Warrants as determined by the applicable Final Terms and will contain the information, which had been left blank, as completed by the applicable Final Terms.

Some Elements might not be uniform with regard to all individual Series of Warrants described herein. In this case the respective information relating to the individual Series of Warrants 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 the prospectus (the "**Prospectus**") of the Warrants Programme (the "**Programme**").
- Any decision by an investor to invest in Warrants issued under the Prospectus (the "**Warrants**") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.
- Where a claim relating to the information contained in the 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**"), Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria (in its capacity as issuer under the Programme, the "**Issuer**") who tabled this Summary including any translation thereof, but only if this 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 Warrants.
- A.2** Consent by the Issuer or person responsible for The Issuer consents that: (i) all credit institutions pursuant to the Directive 2013/36/EU acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Warrants; and

drawing up the Prospectus to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries and 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:

(ii) each further financial intermediary that is disclosed on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com" as an intermediary that is given the Issuer's consent to the use of the Prospectus for the reselling or final placing of the Warrants (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use the Prospectus during the relevant offer period as indicated in the Final Terms during which subsequent resale or final placement of the Warrants issued under the Prospectus can be made, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with § 6a of the KMG which implements the Prospectus Directive.

The consent by the Issuer to the use of this Prospectus for subsequent resale or final placement of the Warrants by Financial Intermediaries has been given under the condition that: (i) potential investors will be provided with this Prospectus, any supplement hereto and the relevant Final Terms; and (ii) each of the Financial Intermediaries ensures that it will use this Prospectus, any supplement hereto 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 Final Terms, the Issuer can determine further conditions attached to its consent which are relevant for the use of the Prospectus. The Issuer reserves the right to withdraw its consent to use the Prospectus at any time. Such withdrawal shall be published on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com".

In the event of an offer being made by a 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:

B.2 The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the

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

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

	Issuer operates and its country or incorporation:	registration number FN 33209 m. Erste Group Bank's registered office is in Vienna, Republic of Austria. It has its business address at Am Belvedere 1, A-1100 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 and 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, savings banks of the Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG, 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:	<table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">in millions of Euro (rounded)</th> <th style="text-align: right;">31 December 2016 audited</th> <th style="text-align: right;">31 December 2015 audited</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total liabilities and equity</td> <td style="text-align: right;">208,227</td> <td style="text-align: right;">199,743</td> </tr> <tr> <td>Total equity</td> <td style="text-align: right;">16,602</td> <td style="text-align: right;">14,807</td> </tr> <tr> <td>Net interest income</td> <td style="text-align: right;">4,375</td> <td style="text-align: right;">4,445</td> </tr> <tr> <td>Pre-tax result from continuing operations</td> <td style="text-align: right;">1,950</td> <td style="text-align: right;">1,639</td> </tr> <tr> <td>Net result for the period</td> <td style="text-align: right;">1,537</td> <td style="text-align: right;">1,275</td> </tr> <tr> <td>Net result attributable to owners of the parent</td> <td style="text-align: right;">1,265</td> <td style="text-align: right;">968</td> </tr> </tbody> </table>	in millions of Euro (rounded)	31 December 2016 audited	31 December 2015 audited	Total liabilities and equity	208,227	199,743	Total equity	16,602	14,807	Net interest income	4,375	4,445	Pre-tax result from continuing operations	1,950	1,639	Net result for the period	1,537	1,275	Net result attributable to owners of the parent	1,265	968
in millions of Euro (rounded)	31 December 2016 audited	31 December 2015 audited																					
Total liabilities and equity	208,227	199,743																					
Total equity	16,602	14,807																					
Net interest income	4,375	4,445																					
Pre-tax result from continuing operations	1,950	1,639																					
Net result for the period	1,537	1,275																					
Net result attributable to owners of the parent	1,265	968																					

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2016

in millions of Euro (rounded)	31 March 2017 unaudited	31 December 2016 audited
Total liabilities and equity	222,798	208,227
Total equity	16,894	16,602

in millions of Euro (rounded)	31 March 2017 unaudited	31 March 2016 unaudited
Net interest income	1,051.3	1,092.2
Pre-tax result from continuing operations	434.7	427.0
Net result for the period	339.0	322.6
Net result attributable to owners of the parent	262.2	274.7

Source: Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements as of 31 March 2017 with comparative financial information for the first quarter in 2016 and the year ended 31 December 2016, respectively

in millions of Euro (rounded)	31 December 2017 audited	31 December 2016 audited
Total liabilities and equity	220,659	208,227
Total equity	18,288	16,602
Net interest income	4,353	4,375
Pre-tax result from continuing operations	2,078	1,950
Net result for the period	1,668	1,537
Net result attributable to owners of the parent	1,316	1,265

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2017

- | | |
|---|--|
| 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: | There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2017. |
| 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 since 31 December 2017. |
| 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 | 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. |

- other entities within the group:
- B.15** A description of the Issuer's principal activities: Erste Group 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: As of the date of this Prospectus, 29.5% of the shares in Erste Group Bank were attributable to DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"). This comprises an 11.1% economic interest of Erste Stiftung as well as shares attributable to Erste Stiftung through syndicate agreements concluded with CaixaBank, S.A., the Austrian savings banks and other parties (i.e. the Sparkassenstiftungen and Anteilsverwaltungssparkassen, and Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), which hold 9.9%, 4.7% and 3.8%, respectively. The free float amounts to 70.5% (of which 47.6% were held by institutional investors, 5.0% by retail investors, 4.0% by BlackRock, Inc., 13.1% by unidentified institutional and private investors and 0.8% by Erste Group's employees) (all numbers are rounded).

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 Warrants**
The Warrants are Interest-Cap-Warrants.
- Form of Warrants**
Each Series of the Warrants will be represented by a global note.
- Security identification number**
ISIN(s):
- AT0000A21805
AT0000A21813
AT0000A21821
AT0000A21839
- C.2** Currency of the securities issue: The specified Currency of the Warrants is EUR
- C.5** Description of any restrictions on the free transferability of the securities: Each Warrant is transferable in a number equal to the Minimum Trading Number as specified in the Final Terms or an integral multiple thereof 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.
- C.8** Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights:
- Rights attached to the Securities**
Each Warrant provides its respective holders, a claim for payment of a cash amount, as described in detail under C.15.
- Status of the Securities**
The Warrants will constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer.
- Rank**
The Warrants 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.

Limitations to the Rights

The Issuer is entitled to terminate the Warrants and to adjust the Terms and Conditions under to the conditions set out in the Terms and Conditions.

Governing law

Form and content of the Securities as well as all rights and obligations under the Securities are determined in every respect by the laws of Austria.

Place of jurisdiction

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 Warrant Holder to take proceedings in a place of consumer jurisdiction if and to the extent mandated by applicable statute.

- C.11** 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:
- Not applicable. The Issuer has made no application for the Warrants to be listed or admitted to trading on any regulated or unofficial market.

- C.15** 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:

Description of Interest-Cap-Warrants

With an Interest-Cap-Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying above the Base Interest Rate.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Interest-Cap-Warrant not granting a payment if the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate on the relevant Interest Determination Dates. The Base Interest Rate remains constant throughout the entire term of the Interest-Cap-Warrants.

On each Repayment Date, the investor receives a Cash Amount per Warrant corresponding to the product of the Calculation Value and the Differential Rate multiplied by the Multiplication Factor and the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360. Differential Rate means the positive difference between the price of the Underlying and the Base Interest Rate as determined on the respective Interest Determination Date. If the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate, the investor will not receive any payment with

respect to the relevant Calculation Period.

During the lifetime, the investor does not receive any regular income (e.g. dividends or interest).

- C.16** The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date: Repayment Date(s):
7 July 2043 (AT0000A21805)
7 July 2043 (AT0000A21813)
7 July 2048 (AT0000A21821)
7 July 2048 (AT0000A21839)
- Final Valuation Date(s):
30 June 2043 (AT0000A21805)
30 June 2043 (AT0000A21813)
30 June 2048 (AT0000A21821)
30 June 2048 (AT0000A21839)
- C.17** 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 Warrant Holders.
- C.18** A description of how the return on derivative securities takes place: In the case of American Exercise the option right may be exercised by the Warrant Holder on a business day within the exercise period. In order to exercise the option right effectively a declaration signed with legally-binding effect must have been submitted to the paying agent including, inter alia, the name of the Warrant Holder, the designation and number of the Warrants and information on a suitable bank account to which the Cash amount is to be credited. Any option rights not exercised effectively during the exercise period shall be deemed to be exercised on the last day of the exercise period, if the cash amount is positive.
- C.19** The exercise price or the final reference price of the underlying: Underlying Price on the Final Valuation Date (Reference Price): Brussels Fixing
- C.20** A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found: Type: Interest Rate
Name: 3-M-EURIBOR
Reference Market: Reuters
Reference Source: QEURIBOR3MD=

Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying.

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 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 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 and/or a local entity that is part of Erste Group or 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.
- The Issuer is subject to the risk of changes in the tax framework, in particular regarding bank tax and the introduction of a financial transaction tax.
- The Issuer may not be able to meet the minimum requirement for own funds and eligible liabilities.
- The Issuer is obliged to contribute amounts to the Single Resolution Fund and to *ex-ante* financed funds of the deposit guarantee schemes; this results in additional financial burdens for the Issuer and thus, adversely affects the financial position of the Issuer and the results of its business, financial condition and results of operations.
- In future, the Issuer may be obliged to stop proprietary trading and/or separate certain trading activities from its core banking business.
- Erste Group's risk management strategies, techniques and internal control procedures may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks.
- Erste Group's business entails operational risks.
- Any failure or interruption in or breach of Erste Group's information systems, and any failure to update such systems, may result in lost business and other losses.
- Erste Group may have difficulty recruiting new talent or retaining qualified employees.
- 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 is exposed to currency risks.
- Erste Group Bank's profit can be lower or even negative.
- 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.
- Compliance with anti-money laundering, anti-corruption and anti-terrorism financing rules involve 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 and interest 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 and/or international credit institutions.
- 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 Erste 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, 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

- Warrants are particularly highly risky instruments to invest in. Compared to other capital investments, the risk of loss - up to the total loss of the invested capital including the related transaction costs - is particularly high; Warrants typically do not yield any current income. Investors should note that the exercise of the Warrants may in accordance with the Issue Specific Conditions in the Final Terms be restricted during certain periods or when certain conditions are fulfilled.
- Due to the leverage effect Warrants involve disproportionate risks of loss compared to a direct investment in the Underlying.
- Warrants may have no liquidity or the market for such Warrants may be limited and this may adversely impact their value or the ability of the Warrant Holders to dispose of them.
- Warrant Holders should consider that both price changes (or even the absence of an expected price change) of the Underlying and changes of the time value of the Warrant can reduce the value of the Warrant disproportionately and even render it worthless.
- The Performance of the Warrants 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 Warrants.
- If an Underlying is linked with emerging markets, a Warrant Holder must expect considerable political and economic uncertainty, which may significantly affect the price development of the Warrants.
- Where payments under the Warrants will be made in a currency which is different from the currency of the Underlying and such Warrants do not have a "quanto feature", the Warrant Holders are exposed also to the performance of the currency of the Underlying against the currency of the Warrants, which cannot be predicted. Furthermore, the Warrant Holder bears a currency risk if the account of the Warrant Holder to which the Cash Amount is paid is held in a currency other than the currency of the Warrants.
- Warrant Holders should be aware that they may not be able to hedge their exposure from the Warrants.
- A credit financing of the acquisition of Warrants significantly increases the maximum possible loss.

- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the price of the Warrants.
- Incidental costs on any income reduce any Warrant Holders' profits.
- Warrant Holders are exposed to the risk of wrong assessment of the Warrants' liquidity due to the issue size.
- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Warrant Holders.
- Corrections, changes, or amendments to the Terms and Conditions may be detrimental to the Warrant Holders.
- Changes in tax law may negatively affect the Warrant Holders.
- Warrants may not be appropriate to hedge exposures.
- There is a risk that trading in the Warrants 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 Warrants to exercise the rights and represent the interests of Warrant Holders on their behalf in which case the ability of Warrant Holders to pursue their rights under the Warrants individually may be limited.
- Risks related to Dividend Equivalent Payments.
- The Warrants may be subject to write-down or conversion to equity upon the occurrence of a certain trigger event, which may result in Warrant Holders losing some or all of their investment in the Warrants (statutory loss absorption).
- The Issuer may be subject to resolution powers which may also have a negative impact on the Warrants.
- The Issuer is not prohibited from issuing further debt instruments or incurring further liabilities.
- In the case of the Issuer's insolvency, deposits have a higher ranking than the claims of the Warrant Holders under the Warrants.

Risk factors relating to certain types of Warrants

Specific Risks associated with Interest-Cap-Warrants

Risk of a lack of payments

Investors in Interest-Cap-Warrants bear the risk that the Interest-Cap-Warrants do not provide any payment of a Cash Amount on one or more Repayment Dates, if the difference between the Underlying Price and the Base Interest Rate as determined on the respective Interest Determination Dates is either zero or even negative. Therefore, there is a risk of loss - up to the total loss of the invested capital including the related transaction costs.

The price of the Interest-Cap-Warrants during the term depends in particular on the price of the Underlying during the term and in particular on the Interest Determination Dates. Generally, the price of the Interest-Cap-Warrants falls when the price of the Underlying falls.

Risk factors relating to certain types of Underlyings

Depending on the Underlying(s) to which the Warrants give exposure, investors are exposed to further risks stemming from the type of Underlying and the behaviour of its market prices as the Cash Amount an Investor may receive according to the terms and conditions of the Warrant 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 Warrants 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 as this is prerequisite to understand the risks associated with the Warrants; a lack of such understanding may have material adverse effects for the respective investor and result in losing such investors investment entirely or partly.

Risk factors relating to conflicts of interest

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

E.OFFER

- E.2b** Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks: The issue of the Warrants 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.
- E.3** Description of the terms and conditions of the offer: **Terms and conditions to which the offer is subject**
- Not applicable; there are no conditions to which the offer is subject.
- Individual issues of Warrants will be offered permanently (*Daueremissionen*, "**tap issue**").
- The Warrants will be offered in the Offer State(s) starting: 7 May 2018.
- The Issue Date is 7 May 2018.
- Selling restrictions**
- Warrants 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 Warrants have not been and will not be registered under the Securities Act and may include Warrants in bearer form that are subject to U.S. tax law requirements. Warrants 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 Warrants**

The Initial Issue Prices are:

77.00 (AT0000A21805)

55.00 (AT0000A21813)

105.00 (AT0000A21821)

75.00 (AT0000A21839)

- | | | |
|------------|---|--|
| E.4 | Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest: | <p>The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Warrants, 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.</p> <p>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 Warrants.</p> <p>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 Warrants.</p> <p>The Issuer may use all or some of the proceeds received from the sale of the Warrants to enter into hedging transactions which may affect the value of the Warrants.</p> <p>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 Warrant 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 Warrants.</p> |
| E.7 | Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror: | <p>Not applicable as no such expenses will be charged to the investor by the Issuer or the offeror/s.</p> |

The following translation of the original summary and of the original 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 originalen Zusammenfassung und der originalen Risikofaktoren des Prospekts wurde nicht von der FMA gebilligt. Auch die Übereinstimmung mit den originalen Abschnitten des Prospekts wurde nicht von der FMA geprüft.

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

Diese Zusammenfassung (die "Zusammenfassung") setzt sich aus als Schlüsselinformationen (die "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 der Wertpapieren und der Emittentin einzubeziehen sind. Da gewisse Schlüsselinformationen nicht adressiert werden müssen, können Lücken in der Nummerierung der Schlüsselinformationen vorhanden sein.

Auch wenn grundsätzlich eine Schlüsselinformation aufgrund der Art der Wertpapiere und der Emittentin in dieser 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 dieser Zusammenfassung mit dem Hinweis "Nicht anwendbar" aufgenommen.

Diese Zusammenfassung enthält Optionen, die in eckige Klammern gesetzt oder kursiv geschrieben werden (neben den entsprechenden Übersetzungen einzelner rechtlicher Begriffe) und Platzhalter in Bezug auf die unter dem Programm zu begebenden Optionsscheine. Die Zusammenfassung der einzelnen Emission von Optionsscheinen wird die einzelnen für die Optionsscheine anwendbaren Optionen beinhalten, gemäß den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen, und wird die Informationen, die frei gelassen wurden, wie durch die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen ergänzt, enthalten.

Einige Schlüsselinformationen können in Bezug auf einzelne in diesem Zusammenhang beschriebenen Serien von Optionsscheinen voneinander abweichen. In diesem Fall wird die entsprechende Angabe bezüglich der einzelnen Serie von Optionsscheinen 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 dem Prospekt (der "**Prospekt**") über das Optionsscheine Programm (das "**Programm**") zu lesen.

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

Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund

der in dem 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.

Nur die Erste Group Bank AG ("**Erste Group Bank**"), Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Österreich (in ihrer Funktion als Emittentin unter dem Programm, die "**Emittentin**") kann für den Inhalt dieser Zusammenfassung einschließlich der Übersetzung hiervon haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass diese 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.

A.2 Zustimmung der Emittentin oder der für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Person zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre und Angabe der Angebotsfrist, innerhalb derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird:

Die Emittentin erteilt: (i) allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, die als Finanzintermediäre handeln und die Optionsscheine weiterveräußern oder endgültig platzieren und (ii) allen weiteren Finanzintermediären, die auf der Internetseite der Emittentin "www.erstegroup.com" angegeben sind als Intermediäre, denen die Emittentin ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für den Wiederverkauf und die endgültige Platzierung von Optionsscheinen erteilt hat, (zusammen die "**Finanzintermediäre**") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der unter dem Prospekt begebenen Optionsscheine während des maßgeblichen Angebotszeitraums, wie in den Endgültigen Bedingungen angegeben, vorausgesetzt, dass der Prospekt zu diesem Zeitpunkt gemäß § 6a KMG, das die Prospektrichtlinie umsetzt, noch gültig ist.

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

Die Zustimmung der Emittentin zur Verwendung dieses Prospekts für die Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Optionsscheine durch Finanzintermediäre wurde unter der Voraussetzung erteilt, dass: (i) dieser 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 in der maßgeblichen Jurisdiktion anwendbaren Gesetzen und Verordnungen von diesem Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge und von den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen Gebrauch machen

wird.

In den endgültigen Bedingungen kann die Emittentin weitere Bedingungen für ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts festlegen. Die Emittentin behält sich das Recht vor, ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts jederzeit zu widerrufen. Der Widerruf wird auf der Internetseite der Emittentin unter "www.erstegroup.com" veröffentlicht.

Deutlich hervorgehobener Hinweis für die Anleger, dass Informationen über die Bedingungen des Angebots eines Finanzintermediärs von diesem zum Zeitpunkt der Vorlage des Angebots zur Verfügung zu stellen sind:

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.

B.DIE EMITTENTIN

- B.1** Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung: Die gesetzliche Bezeichnung der Emittentin ist "Erste Group Bank AG", ihre kommerzielle Bezeichnung lautet "Erste Group". **"Erste Group"** bezieht sich auch auf die Erste Group Bank und ihre konsolidierten Tochtergesellschaften.
- B.2** Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft: Die Erste Group Bank ist eine nach österreichischem Recht organisierte und österreichischem Recht unterliegende Aktiengesellschaft, die im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 33209 m eingetragen ist. Der Sitz der Erste Group Bank liegt in Wien, Österreich. Sie hat ihre Geschäftsanschrift unter der Adresse Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Österreich.
- B.4b** Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie 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 für 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.5** Ist die Emittentin Teil einer Gruppe, eine Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe: Die "Erste Group" besteht aus der Erste Group Bank und ihren Tochterunternehmen und Beteiligungen, einschließlich Erste Bank Oesterreich 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 den Sparkassen des Haftungsverbands, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG und weiterer. Die Erste Group Bank fungiert als Muttergesellschaft der Erste Group und ist das Spitzeninstitut des österreichischen Sparkassensektors.

B.9 Gewinnprognosen und -schätzungen: Nicht anwendbar; Es wurde keine Gewinnprognose oder -schätzung abgegeben.

B.10 Art etwaiger Einschränkungen der Bestätigungsvermerke zu den historischen Finanzinformationen: Nicht anwendbar; es bestehen keine Einschränkungen der Bestätigungsvermerke.

B.12 Ausgewählte historische Finanzinformationen:

	in Millionen Euro (gerundet)	31.12.2016 geprüft	31.12.2015 geprüft
Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapital		208.227	199.743
Gesamtes Eigenkapital		16.602	14.807
Zinsüberschuss		4.375	4.445
Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen		1.950	1.639
Periodenergebnis		1.537	1.275
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis		1.265	968

Quelle: Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss 2016

	in Millionen Euro (gerundet)	31.3.2017 ungeprüft	31.12.2016 geprüft
Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapital		222.798	208.227
Gesamtes Eigenkapital		16.894	16.602
	in Millionen Euro (gerundet)	31.3.2017 ungeprüft	31.3.2016 ungeprüft
Zinsüberschuss		1.051,3	1.092,2
Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen		434,7	427,0
Periodenergebnis		339,0	322,6
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis		262,2	274,7

Quelle: Ungeprüfter verkürzter konsolidierter Zwischenbericht zum 31.3.2017 mit vergleichenden Finanzzahlen für das erste Quartal 2016 bzw für das Geschäftsjahr, welches am 31.12.2016 geendet hat.

in Millionen Euro (gerundet)	31.12.2017 geprüft	31.12.2016 geprüft
Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapital	220.659	208.227
Gesamtes Eigenkapital	18.288	16.602
Zinsüberschuss	4.353	4.375
Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	2.078	1.950
Periodenergebnis	1.668	1.537
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	1.316	1.265

Quelle: Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss 2017.

- Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder Beschreibung jeder wesentlichen Verschlechterung:
- Die Aussichten der Emittentin haben sich seit dem 31.12.2017 nicht wesentlich verschlechtert.
- Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind:
- Nicht anwendbar; es gab keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin, die nach dem 31.12.2017 eingetreten sind.
- B.13** Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind:
- Nicht anwendbar; es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
- B.14** Ist die Emittentin Teil einer Gruppe, Beschreibung der Abhängigkeit von anderen Gruppengesellschaften:
- Die Emittentin ist das Mutterunternehmen der Erste Group und daher von den Geschäftsergebnissen aller Unternehmen, Tochterunternehmen und Gruppengesellschaften abhängig.
- B.15** Haupttätigkeiten der
- Die Erste Group bietet ein umfassendes Angebot an Bank-

Emittentin: und Finanzdienstleistungen an, das Einlagenkonto- und Girokontenprodukte, Hypothekar- und Verbraucherkreditgeschäft, Investitions- und Betriebsmittelfinanzierung, Private Banking, Investment Banking, Asset-Management, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Trading, Leasing und Factoring umfasst.

- B.16** Soweit der Emittentin bekannt, ob an ihr unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt und welcher Art die Beherrschung ist:
- Zum Datum dieses Prospekts wurden 29,5% der Aktien der Erste Group Bank der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**") zugerechnet. Dies umfasst einen wirtschaftlichen Anteil der Erste Stiftung von 11,1% sowie Aktien, die der Erste Stiftung aufgrund von Syndikatsverträgen zugerechnet werden, die mit CaixaBank, S.A. den österreichischen Sparkassen und anderen Parteien (i.e. die Sparkassenstiftungen und Anteilsverwaltungssparkassen, und Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung- Vienna Insurance Group), welche 9,9%, 4,7% bzw. 3,8% halten, abgeschlossen wurden. Der Streubesitz beträgt 70,5% (wovon 47,6% von institutionellen Investoren, 5,0% von privaten Investoren, 4,0% von BlackRock, Inc., 13,1% von nicht identifizierten institutionellen und privaten Investoren und 0,8% von Mitarbeitern der Erste Group gehalten wurden) (alle Zahlen sind gerundet).

C.DIE WERTPAPIERE

- C.1** Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung:
- Art der Optionsscheine**
Die Optionsscheine sind Zinscap- Optionsscheine.
- Form der Optionsscheine**
Die Optionsscheine werden durch eine Sammelurkunde verbrieft.
- Wertpapierkennung**
ISIN:
AT0000A21805
AT0000A21813
AT0000A21821
AT0000A21839
- C.2** Währung der Wertpapieremission: Die für die Optionsscheine maßgebliche Währung lautet EUR
- C.5** Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere: Jeder Optionsschein ist in einer Anzahl, die dem in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Mindesthandelsvolumen entspricht oder einem ganzzahligen Vielfachen davon und nach dem jeweils anwendbaren Recht und gegebenenfalls den jeweiligen geltenden Vorschriften und Verfahren der Verwahrstelle, in deren Unterlagen die Übertragung vermerkt ist, übertragbar.
- C.8** Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte einschließlich der Rangordnung und der Beschränkungen dieser Rechte:
- Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**
Jeder Optionsschein gewährt seinem Inhaber einen Anspruch auf den Auszahlungsbetrag wie unter C.15 ausführlicher beschrieben.
- Status der Wertpapiere**
Die Optionsscheine begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.

Rang

Die Optionsscheine 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 Optionsscheinbedingungen festgelegten Voraussetzungen zur Kündigung der Optionsscheine und zu Anpassungen der Optionsscheinbedingungen berechtigt.

Anwendbares Recht

Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten aus den Wertpapieren 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 unter die Gerichtsbarkeit der Gerichte Wiens beschränkt nicht das Recht eines Optionsscheininhaber, 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 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:

Nicht anwendbar. Die Notierung oder Zulassung der Optionsscheine zu einem geregelten Markt oder im Freiverkehr wurde nicht beantragt.

C.15 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:

Beschreibung der Zinscap-Optionsscheine

Mit Zinscap-Optionsscheinen können Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts über dem Basiszinssatz partizipieren.

Im Gegenzug nehmen sie aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und tragen zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Zinscap-Optionsscheins, wenn der Kurs des Basiswerts an den jeweiligen Zinsfestsetzungstagen auf oder unter den Basiszinssatz fällt. Der Basiszinssatz ist während der gesamten Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine konstant.

An jedem Rückzahlungstag erhalten die Anleger als Auszahlungsbetrag je Optionsschein das Produkt aus dem Rechenwert und dem Differenzzinssatz multipliziert mit dem

Multiplikationsfaktor und der tatsächlichen Anzahl der Tage in der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360. Differenzzinssatz ist die positive Differenz zwischen dem Kurs des Basiswerts und dem am jeweiligen Zinsfestsetzungstag festgestellten Basiszinssatz. Liegt der Kurs des Basiswerts auf oder unter dem Basiszinssatz, erhält der Anleger keine Zahlungen für die jeweilige Berechnungsperiode.

Während der Laufzeit der Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Zahlungen (zum Beispiel Dividenden oder Zinsen).

- | | | |
|-------------|--|--|
| C.16 | Verfallstag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere – Ausübungstermin oder letzter Referenztermin: | Rückzahlungstag(e):
07.07.2043 (AT0000A21805)
07.07.2043 (AT0000A21813)
07.07.2048 (AT0000A21821)
07.07.2048 (AT0000A21839)

Finale(r) Bewertungstag(e):
30.06.2043 (AT0000A21805)
30.06.2043 (AT0000A21813)
30.06.2048 (AT0000A21821)
30.06.2048 (AT0000A21839) |
| C.17 | Beschreibung des Abrechnungsverfahrens für die derivativen Wertpapiere: | Die Emittentin überweist die jeweils unter den Optionsscheinen fälligen Zahlungen an das maßgebliche Clearingsystem zur Weiterleitung an die Optionsscheininhaber. |
| C.18 | Beschreibung der Rückgabemodalitäten bei derivativen Wertpapieren: | Im Fall von Optionsscheinen mit amerikanischer Ausübungsart, kann das Optionsrecht durch den Optionsscheininhaber an einem Bankgeschäftstag innerhalb der Ausübungsfrist ausgeübt werden. Um das Optionsrecht wirksam auszuüben, muss eine mit rechtlicher Bindungswirkung unterschriebene Ausübungserklärung an die Zahlstelle übermittelt worden sein. Die Ausübungserklärung muss, unter anderem, den Namen des Optionsscheininhabers, die Bezeichnung und die Anzahl der Optionsscheine und die Angabe eines geeigneten Bankkontos, dem der Auszahlungsbetrag gutgeschrieben werden soll, enthalten. Optionsrechte, die nicht wirksam innerhalb der Ausübungsfrist ausgeübt werden, gelten als am letzten Tag der Ausübungsfrist ausgeübt, sofern der Auszahlungsbetrag einen positiven Wert ergibt. |
| C.19 | Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts: | Kursreferenz am Finalen Bewertungstag (Referenzpreis):
Brussels Fixing |
| C.20 | Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind: | Typ: Zinssatz
Name: 3-M-EURIBOR
Referenzmarkt: Reuters
Referenzquelle: QEURIBOR3MD= |
- Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von

Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar.

D.RISIKEN

D.2 Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin 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 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 Qualität des Kreditportfolios, insbesondere aufgrund von Finanzkrisen oder Konjunkturschwächen erfahren.
- Die Erste Group unterliegt erheblichem 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 gewerbliche 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 und/oder einer lokalen Einheit, die Teil der Erste Group ist, 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 zusätzliche Liquidität in Zukunft erforderlich machen.
- Die Emittentin unterliegt dem Risiko von Änderungen steuerlicher Rahmenbedingungen, insbesondere betreffend die Stabilitätsabgabe und die Einführung einer Finanztransaktionssteuer.
- Die Emittentin ist möglicherweise nicht in der Lage, die Mindestanforderungen für Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten zu erfüllen.
- Die Emittentin ist verpflichtet, Beiträge an den Einheitlichen Abwicklungsfonds und an *ex-ante* finanzierte Fonds der Einlagensicherungssysteme abzuführen; dies führt zu zusätzlichen finanziellen Belastungen der Emittentin und wirkt sich somit nachteilig auf die Finanzposition der Emittentin und auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage aus.
- Zukünftig könnte die Emittentin verpflichtet sein, den Eigenhandel einzustellen und/oder bestimmte Handelsaktivitäten von ihrem Kerngeschäft abzutrennen.
- Trotz Risikomanagement-Strategien, -Techniken und internen

Kontrollverfahren kann die Erste Group unbekanntem und unerwarteten Risiken ausgesetzt sein.

- Das Geschäft der Erste Group unterliegt operativen Risiken.
- 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 Schwierigkeiten haben, qualifizierte Mitarbeiter anzuwerben oder zu binden.
- 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 Auswirkungen auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, inklusive Nettozinsertrag 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, ist die Erste Group Währungsrisiken ausgesetzt.
- Der Gewinn der Erste Group Bank kann geringer oder sogar negativ ausfallen.
- Veränderungen der Sicherheitsstandards der EZB könnten negative Auswirkungen auf die Finanzierung der Erste Group und deren Eindeckung mit Liquidität haben.
- Die Erste Group ist in wettbewerbsintensiven Märkten tätig und konkurriert mit großen internationalen Finanzinstituten wie auch etablierten lokalen Mitbewerbern.
- Die Hauptaktionäre der Erste Group können Aktionärsmaßnahmen kontrollieren.
- 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 rufschädigende 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 Bankentransaktionen in Rechnung stellt und könnte es Konsumenten ermöglichen, einen Teil der bereits in der Vergangenheit bezahlten Gebühren und Zinsen 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 Austritt eines oder mehrerer Länder aus der Eurozone könnte unvorhersehbare Auswirkungen auf das Finanzsystem und die allgemeine Wirtschaftslage haben, was zu einem Rückgang der Geschäftstätigkeit, Abschreibungen und Verlusten für die Erste Group führen kann.
- Die Erste Group ist in Schwellenländern tätig, die schnelle wirtschaftliche oder politische Veränderungen erfahren können, was negative Auswirkungen auf ihre Finanz- und Ertragslage haben kann.
- Zugesagte Mittel der EU könnten nicht freigegeben werden oder es könnten weitere Hilfsprogramme von der EU und / oder internationalen Kreditinstituten

nicht verabschiedet werden.

- Der Verlust des Vertrauens der Kunden in das Geschäft der Erste Group oder in das Bankgeschäft allgemein könnte unerwartet hohe Abhebungen von Kundeneinlagen zur Folge haben, was wiederum erhebliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und die Liquidität der Erste Group haben könnte.
- Liquiditätsprobleme einiger CEE Länder könnten die gesamte CEE Region negativ beeinflussen und erheblich negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group haben.
- Regierungen von Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, könnten auf die Finanz- und Wirtschaftskrise mit erhöhtem Protektionismus, Verstaatlichungen oder ähnlichen Maßnahmen reagieren.
- Die Erste Group könnte negativ durch langsames Wachstum oder Rezession im Bankensektor, in dem die Erste Group tätig ist, sowie langsamere Expansion der Eurozone und der EU beeinflusst werden.
- Die Rechtssysteme und Verfahrensgarantien sind in vielen CEE Staaten und besonders in den osteuropäischen Staaten noch nicht voll entwickelt.
- In bestimmten CEE Ländern könnte geltendes Insolvenzrecht oder andere Gesetze und Verordnungen betreffend Gläubigerrechte die Möglichkeit der Erste Group, Zahlungen für Kreditausfälle zu erhalten, beschränken.
- Die Erste Group könnte verpflichtet werden, an staatlichen Förderungsprogrammen für Kreditinstitute teilzunehmen oder diese und andere staatliche Konsolidierungsprogramme, durch Einführung von Bankensteuern oder anderer Abgaben, zu finanzieren.

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 Risiken

- Optionsscheine sind besonders 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 – besonders hoch; Optionsscheine werfen typischerweise keinen laufenden Ertrag ab. Anleger sollten beachten, dass die Ausübung der Optionsscheine nach Maßgabe der Emissionsbezogenen Bedingungen der Endgültigen Bedingungen innerhalb bestimmter Zeiträume oder bei Eintritt bestimmter Bedingungen eingeschränkt oder ausgeschlossen sein kann.
- Auf Grund des Hebeleffekts sind Optionsscheine, verglichen mit einem Direktinvestment in den Basiswert, mit einem überproportionalen Verlustrisiko verbunden.
- Die Optionsscheine könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Optionsschein könnte eingeschränkt sein, wodurch der Wert der Optionsscheine oder die Möglichkeit der Optionsscheininhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflusst werden könnte.
- Optionsscheininhaber sollten beachten, dass sowohl Kursänderungen (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) des Basiswerts als auch Veränderungen des Zeitwerts des Optionsscheins den Wert des Optionsscheins überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern können.
- Die Wertentwicklung der Optionsscheine 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 des relevanten Marktes, beeinflusst wird -- jedes dieser Ereignisse bzw. jede dieser Aktivitäten kann den Wert der Optionsscheine negativ beeinflussen.

- Hat der Basiswert einen Bezug zu Schwellenländern, muss ein Optionsscheininhaber mit erheblichen politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten rechnen, die erheblichen Einfluss auf die Kursentwicklung der Optionsscheine haben können.
- Falls Auszahlungen auf die Optionsscheine in einer Währung vorgenommen werden, die sich von der Währung des Basiswerts unterscheidet und solche Wertpapiere keine "Quanto" Funktion aufweisen, hängt das Verlustrisiko des Optionsscheininhabers auch von der Entwicklung der Referenzwährung des Basiswerts gegenüber der Währung der Optionsscheine ab, welche nicht vorhersehbar ist. Ein Währungsrisiko für den Optionsscheininhaber besteht auch dann, wenn das Konto des Optionsscheininhabers, dem der Zahlungsbetrag gutgeschrieben wird, in einer von der Währung des Optionsscheins abweichenden Währung geführt wird.
- Optionsscheininhaber sollte bewusst sein, dass sie eventuell nicht in der Lage sein werden, sich gegen Risiken aus den Optionsscheinen abzusichern.
- Eine Kreditfinanzierung des Erwerbs von Optionsscheinen erhöht die maximal mögliche Höhe des Verlusts erheblich.
- Absicherungsgeschäfte der Emittentin können den Wert der Optionsscheine beeinflussen.
- Nebenkosten auf gegebenenfalls zu erwartende Erträge verringern den Gewinn der Optionsscheininhaber.
- Optionsscheininhaber sind dem Risiko einer falschen Einschätzung der Liquidität der Optionsscheine aufgrund des Emissionsvolumens ausgesetzt.
- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Optionsscheininhaber haben.
- Berichtigungen, Änderungen oder Ergänzungen der Optionsscheinbedingungen können nachteilig für Optionsscheininhaber sein.
- Änderungen der Steuergesetze können die Optionsscheininhaber negativ beeinflussen.
- Optionsscheine sind möglicherweise nicht geeignet, um Risiken abzusichern.
- Es besteht das Risiko, dass der Handel mit den Optionsscheinen 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 die Veranlagungsmöglichkeiten einschränken.
- Ein österreichisches Gericht kann einen Treuhänder (*Kurator*) für die Optionsscheine ernennen, der die Rechte und Interessen der Optionsscheininhaber in deren Namen ausübt und wahrnimmt, wodurch die Möglichkeit der Optionsscheininhaber zur individuellen Geltendmachung ihrer Rechte aus den Optionsscheinen eingeschränkt werden kann.
- Risiko im Zusammenhang mit ausschüttungsgleichen Zahlungen (*Dividend Equivalent Payments*)
- Die Optionsscheine können nach Eintritt eines bestimmten Auslöse-Ereignisses der Abschreibung oder Umwandlung in Eigenkapital unterliegen,

wodurch die Optionsscheininhaber einen Teil oder die Gesamtheit ihrer Anlage in die Optionsscheine verlieren können (gesetzliche Verlustbeteiligung).

- Die Emittentin könnte Abwicklungsbefugnissen unterliegen, die auch negative Auswirkungen auf die Optionsscheine haben könnten.
- Der Emittentin ist nicht untersagt, weitere Schuldtitel zu begeben oder weitere Verbindlichkeiten aufzunehmen.
- Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen einen höheren Rang als die Ansprüche der Gläubiger im Zusammenhang mit den Optionsscheinen.

Risikofaktoren in Bezug auf bestimmte Typen von Optionsscheinen

Besondere Risiken in Verbindung mit Zinscap Optionsscheinen

Risiko ausbleibender Zahlungen

Anleger in Zinscap-Optionsscheinen tragen das Risiko, dass aus den Zinscap-Optionsscheinen an einem oder mehreren Rückzahlungstagen keine Auszahlungen eines Auszahlungsbetrages erfolgen, wenn die Differenz zwischen der Kursreferenz und dem am jeweiligen Zinsfestsetzungstag festgestellten Basiszinssatz entweder null oder negativ ist. Daher besteht ein Verlustrisiko – bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten.

Der Preis der Zinscap-Optionsscheine während der Laufzeit hängt insbesondere vom Kurs des Basiswerts während der Laufzeit, insbesondere an den Zinsfestsetzungstagen, ab. Grundsätzlich gilt, dass der Preis der Zinscap Optionsscheine sinkt, wenn der Kurs des Basiswerts sinkt.

Basiswertbezogene Risikofaktoren

Je nachdem welcher Basiswert bzw. welche Basiswerte den Optionsscheinen 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 nach den Optionsscheinbedingungen erhält von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängt. Die in diesem Programm vorgesehenen Basiswerte unterscheiden sich signifikant in ihrer typischen Preisvolatilität. Anleger sollten nur dann in Optionsscheine investieren, sofern sie mit dem maßgeblichen Basiswert vertraut sind und ein umfassendes Verständnis bezüglich der Art des Basiswerts als solchem, dem Markt sowie sonstigen Regelungen des maßgeblichen Basiswerts haben, da dies erforderlich ist, um die mit den Optionsscheinen verbundenen Risiken zu verstehen; sofern ein solches Verständnis fehlt, kann dies wesentliche nachteilige Auswirkungen für den jeweiligen Anleger haben und dazu führen, dass der Investor sein eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verliert.

Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikte

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

E.DAS ANGEBOT

- | | | |
|-------------|----------------------------|--|
| E.2b | Gründe für das Angebot und | Die Emission der Optionsscheine ist Bestandteil der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Emittentin und erfolgt |
|-------------|----------------------------|--|

Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegen: ausschließlich zum Zwecke der Gewinnerzielung, was auch dem Grund des Angebotes entspricht.

E.3

Beschreibung der Angebotskonditionen:

Bedingungen des Angebots

Nicht anwendbar, das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.

Einzelne Emissionen von Optionsscheinen werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen, "tap issue").

Das Angebot der Optionsscheine beginnt in dem Angebotsland am 07.05.2018.

Emissionstermin, d.h. Ausgabetermin ist der 07.05.2018.

Verkaufsbeschränkungen

Die Optionsscheine 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.

Die Optionsscheine sind nicht und werden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 registriert und können auf den Inhaber lautende Optionsscheine sein, auf die US Steuergesetze Anwendung finden.

Die Optionsscheine dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt durch oder an oder für Rechnung von einer US-Person verkauft, gehandelt oder geliefert werden.

Ausgabepreis sowie Kosten und Steuern beim Erwerb der Optionsscheine

Die Ausgabepreise betragen:

77,00 (AT0000A21805)

55,00 (AT0000A21813)

105,00 (AT0000A21821)

75,00 (AT0000A21839)

E.4

Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen Interessen, einschließlich potentieller Interessenkonflikte:

Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf die Optionsscheine in anderen Funktionen tätig werden, zum Beispiel als Berechnungsstelle oder als Market Maker/Spezialist, was es der Emittentin ermöglichen kann, den Wert des Basiswerts oder eines anderen Referenzwerts 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 Optionsscheine.

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

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

Die Emittentin kann nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten und ist nicht verpflichtet solche Informationen an die Optionsscheininhaber 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 Optionsscheine auswirken.

E.7 Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder Anbieter in Rechnung gestellt werden:

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

ANHANG 1 / ANNEX 1

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A21805, AT0000A21813

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
<i>Laufzeitbeginn der Berechnungsperiode am Ausübungstag</i>	<i>Multiplikationsfaktor</i>	<i>Laufzeitbeginn der Berechnungsperiode am Ausübungstag</i>	<i>Multiplikationsfaktor</i>
30.06.2033	1,000000	-	-
30.09.2033	1,000000	-	-
30.12.2033	1,000000	-	-
31.03.2034	1,000000	-	-
30.06.2034	0,973000	-	-
29.09.2034	0,946000	-	-
29.12.2034	0,919000	-	-
30.03.2035	0,892000	-	-
29.06.2035	0,865000	-	-
28.09.2035	0,838000	-	-
31.12.2035	0,811000	-	-
31.03.2036	0,784000	-	-
30.06.2036	0,757000	-	-
30.09.2036	0,730000	-	-
31.12.2036	0,703000	-	-
31.03.2037	0,676000	-	-
30.06.2037	0,649000	-	-
30.09.2037	0,622000	-	-
31.12.2037	0,595000	-	-
31.03.2038	0,568000	-	-
30.06.2038	0,541000	-	-
30.09.2038	0,514000	-	-
31.12.2038	0,487000	-	-
31.03.2039	0,460000	-	-
30.06.2039	0,433000	-	-
30.09.2039	0,406000	-	-
30.12.2039	0,379000	-	-
29.03.2040	0,352000	-	-
29.06.2040	0,325000	-	-
28.09.2040	0,298000	-	-
31.12.2040	0,271000	-	-
29.03.2041	0,244000	-	-
28.06.2041	0,217000	-	-
30.09.2041	0,190000	-	-
31.12.2041	0,163000	-	-
31.03.2042	0,136000	-	-
30.06.2042	0,109000	-	-
30.09.2042	0,082000	-	-
31.12.2042	0,055000	-	-
31.03.2043	0,028000	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A21821, AT0000A21839

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
<i>Laufzeitbeginn der Berechnungsperiode am Ausübungstag</i>	<i>Multiplikationsfaktor</i>	<i>Laufzeitbeginn der Berechnungsperiode am Ausübungstag</i>	<i>Multiplikationsfaktor</i>
30.06.2033	1,000000	31.03.2044	0,300000
30.09.2033	1,000000	30.06.2044	0,282500
30.12.2033	1,000000	30.09.2044	0,265000
31.03.2034	1,000000	30.12.2044	0,247500
30.06.2034	0,982500	31.03.2045	0,230000
29.09.2034	0,965000	30.06.2045	0,212500
29.12.2034	0,947500	29.09.2045	0,195000
30.03.2035	0,930000	29.12.2045	0,177500
29.06.2035	0,912500	30.03.2046	0,160000
28.09.2035	0,895000	29.06.2046	0,142500
31.12.2035	0,877500	28.09.2046	0,125000
31.03.2036	0,860000	31.12.2046	0,107500
30.06.2036	0,842500	29.03.2047	0,090000
30.09.2036	0,825000	28.06.2047	0,072500
31.12.2036	0,807500	30.09.2047	0,055000
31.03.2037	0,790000	31.12.2047	0,037500
30.06.2037	0,772500	31.03.2048	0,020000
30.09.2037	0,755000	-	-
31.12.2037	0,737500	-	-
31.03.2038	0,720000	-	-
30.06.2038	0,702500	-	-
30.09.2038	0,685000	-	-
31.12.2038	0,667500	-	-
31.03.2039	0,650000	-	-
30.06.2039	0,632500	-	-
30.09.2039	0,615000	-	-
30.12.2039	0,597500	-	-
29.03.2040	0,580000	-	-
29.06.2040	0,562500	-	-
28.09.2040	0,545000	-	-
31.12.2040	0,527500	-	-
29.03.2041	0,510000	-	-
28.06.2041	0,492500	-	-
30.09.2041	0,475000	-	-
31.12.2041	0,457500	-	-
31.03.2042	0,440000	-	-
30.06.2042	0,422500	-	-
30.09.2042	0,405000	-	-
31.12.2042	0,387500	-	-
31.03.2043	0,370000	-	-
30.06.2043	0,352500	-	-
30.09.2043	0,335000	-	-
31.12.2043	0,317500	-	-