

Endgültige Bedingungen vom 23.04.2009

Erste Group Bank AG

Dauerremission 5,40 % Erste Group kündbare Anleihe 2009-2019

unter dem

€30,000,000,000 Debt Issuance Programme

TEIL A - VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN

Hierin verwendete Ausdrücke gelten als definiert wie in den Emissionsbedingungen (die "Emissionsbedingungen") des Prospekts vom 12.08.2008 vorgesehen und den Nachträgen zum Prospekt vom 17.11.2008, vom 02.01.2009 und 16.04.2009, die gemeinsam einen Basisprospekt für die Zwecke der Prospektrichtlinie (Richtlinie 2003/71/EG) darstellen (die "Prospektrichtlinie"). Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit Punkt 5.4 der Prospektrichtlinie dar und muss in Verbindung mit diesem Prospekt samt Nachträgen gelesen werden. Eine vollständige Information über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen ist nur durch Kombination dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Prospekt samt Nachträgen möglich. Der Prospekt und die Nachträge sind unter <http://www.erstegroup.com> einsehbar und Kopien können bei der Erste Group Bank AG, Börsegasse 14, 1010 Wien bezogen werden.

Investoren werden darauf hingewiesen, dass die Bedingungen der Schuldverschreibungen nur der Emittentin ein Recht auf vorzeitige Rückzahlung gewähren, und dass die Inhaber der Schuldverschreibungen eine höhere Rendite auf ihre Schuldverschreibungen erhalten, als wenn sie ebenfalls ein vorzeitiges Rückzahlungsrecht eingeräumt erhalten würden. Der Ausschluss des vorzeitigen Rückzahlungsrechtes durch die Inhaber der Schuldverschreibungen ist eine Voraussetzung dafür, dass die Emittentin ihr Risiko aus den Schuldverschreibungen absichern kann. Daher würde die Emittentin, wenn das vorzeitige Rückzahlungsrecht der Inhaber der Schuldverschreibungen nicht ausgeschlossen würde, die Schuldverschreibungen entweder gar nicht begeben oder die Emittentin würde die voraussichtlichen Kosten für die Auflösung des Absicherungsgeschäftes in den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen einberechnen und so die Rendite der Investoren verringern. Investoren sollten daher sorgfältig überlegen, ob sie meinen, dass dieses vorzeitige Rückzahlungsrecht, das nur der Emittentin gewährt wird, für sie nachteilig ist und sollten, wenn sie dieser Ansicht sind, nicht in die Schuldverschreibungen investieren.

- | | | |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Emittentin | Erste Group Bank AG |
| 2 | (i) Seriennummer: | 778 |
| | (ii) Tranchennummer: | 1 |
| | (Falls zusammengefasst mit einer bereits bestehenden Serie, Details dieser Serie, einschließlich dem Datum an dem die Schuldverschreibungen fungibel werden, einfügen). | |
| 3 | Festgesetzte Währung(en): | Euro ("EUR", "€") |
| 4 | Gesamtnominalbetrag: | |
| | (i) Serie: | Dauerremission bis zu € 150.000.000,- |
| | (ii) Tranche: | |
| 5 | Emissionspreis: | Anfänglich 100 Prozent des Gesamtnominalbetrages, danach wie von der Emittentin gemäß jeweils herrschenden Marktbedingungen festgelegt |
| 6 | (i) Festgelegte Stückelung: | € 50.000,- |

| | | | |
|----|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | (ii) | Rechnungsbetrag: | Festgelegte Stückelung |
| 7 | (i) | Ausgabetag: | 27.04.2009 |
| | (ii) | Zinsbeginnstag: | Ausgabetag |
| 8 | | Tilgungstag: | 27.04.2019 |
| 9 | | Basis für die Zinsen: | 5,40 % p.a. fester Zinssatz |
| 10 | | Tilgungs-/Zahlungsbasis: | Tilgung zum Rechnungsbetrag |
| 11 | | Änderung der Zins- oder der Tilgungs- /Zahlungsbasis: | Nicht anwendbar |
| 12 | | Wahlrechte: | Emittentin |
| 13 | (i) | Rang der Schuldverschreibungen: | Nicht-nachrangig |
| | (ii) | Datum des Genehmigungsbeschlusses des Vorstands für die Begebung der Schuldverschreibungen: | gemäß Rahmenbeschluss genehmigt vom Vorstand am 18.11.2008 und vom Aufsichtsrat am 11.12.2008 |
| 14 | | Vertriebsmethode: | nicht syndiziert |

BESTIMMUNGEN BETREFFEND DEN ZAHLBAREN ZINSSATZ (WENN ANWENDBAR)

| | | | |
|----|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 15 | | Bestimmungen für feste Verzinsung | Anwendbar |
| | (i) | Zinssatz / Zinssätze: | 5,40 % p.a. |
| | (ii) | Zinszahlungstag(e): | 27.04. in jedem Jahr, erstmals am 27.04.2010, angepasst in Übereinstimmung mit Following Business Day Convention, Geschäftstage sind TARGET Tage |
| | (iii) | Festzinssatzbetr(ag)(äge): | Nicht anwendbar |
| | (iv) | Bruchteilmatr(ag)(äge): | Nicht anwendbar |
| | (v) | Zinstagequotient: | 30/360 (unadjusted) |
| | (vi) | Zinsfestlegungstag(e): | Nicht anwendbar |
| | (vii) | Andere Bedingungen, die sich auf die Methode der Zinsberechnung für Festverzinsliche Schuldverschreibungen beziehen: | Nicht anwendbar |
| 16 | | Bestimmungen für variable Verzinsung | Nicht anwendbar |
| 17 | | Nullkupon-Schuldverschreibungen | Nicht anwendbar |
| 18 | | Schuldverschreibungen mit indexgebundener Verzinsung / andere Schuldverschreibungen mit variabel-gebundener Verzinsung | Nicht anwendbar |
| 19 | | Doppelwährungs- | Nicht anwendbar |

Schuldverschreibungen

BESTIMMUNGEN BETREFFEND DIE TILGUNG

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 20 Wahlrecht der Emittentin | Anwendbar |
| (i) Optionale(r) Tilgungstag(e): | zu jedem Zinszahlungstag ab dem Jahre 2014 |
| (ii) Optionale(r) Tilgungsbetrag (- beträge) jeder Schuldverschreibung und Methode, falls vorhanden, der Berechnung dieses Betrages (solcher Beträge): | Rückzahlung zum Rechnungsbetrag |
| (iii) Wenn teilweise tilgbar: | |
| (a) Minimaler Tilgungsbetrag: | Nicht anwendbar |
| (b) Maximaler Tilgungsbetrag: | Nicht anwendbar |
| (iv) Mitteilungszeitraum: | 3 TARGET-Tage |
| (v) Betrag bei Tilgung aus Anrechenbarkeitsgründen: | Nicht anwendbar |
| (vi) Wahltilgungsbetrag: | Nicht anwendbar |
| (vii) Betrag bei Tilgung aus steuerlichen Gründen: | Nicht anwendbar |
| 21 Wahlrecht der Gläubiger | Nicht anwendbar |
| 22 Endgültiger Tilgungsbetrag jeder Schuldverschreibung | |
| In Fällen, in denen der Endgültige Tilgungsbetrag indexgebunden oder anders variabel-gebunden ist: | Nicht anwendbar |
| 23 Tilgung von Reverse Convertible Schuldverschreibungen (Aktienanleihen, Fondsanleihen, Warenanleihen, Währungsanleihen, Futureanleihen) | Nicht anwendbar |
| 24 Vorzeitiger Tilgungsbetrag | |
| Der Vorzeitige Tilgungsbetrag einer Schuldverschreibung, der bei Tilgung aus steuerlichen Gründen oder bei Verzug oder bei anderer vorzeitiger Tilgung zahlbar ist, und/oder die Methode zur Berechnung desselben (wenn erforderlich oder wenn anders als in den Bedingungen vorgesehen): | Gemäß § 6 der Emissionsbedingungen |

ALLGEMEINE AUF DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN ANWENDBARE BESTIMMUNGEN

- | | |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25 Form der Schuldverschreibungen: | Schuldverschreibungen, die österreichischem Recht unterliegen: Inhaberschuldverschreibungen: Vorläufige Sammelurkunde, die in eine |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | Endgültige Sammelurkunde getauscht werden kann, welche nicht in effektive Stücke umtauschbar ist |
| 26 | "New Global Note": | Nein |
| 27 | Finanzzentr(um)(en) oder andere besondere Bestimmungen betreffend Zahlungstage: | Nicht anwendbar |
| 28 | Talonscheine für zukünftige Kuponscheine oder Ratenscheine, welche Einzelkunden angeschlossen sind (und Zeitpunkte, an denen die Talonscheine abreifen) | Nein |
| 29 | Einzelheiten in Bezug auf Teileingezahlte Schuldverschreibungen: Betrag jeder Zahlung auf den Ausgabepreis und Zeitpunkt, an dem eine Zahlung erfolgen muss und die Folgen (wenn es solche gibt) eines Zahlungsveräumnisses, einschließlich des Rechts der Emittentin, die Schuldverschreibungen und die fälligen Zinsen bei verspäteter Zahlung verfallen zu lassen: | Nicht anwendbar |
| 30 | Einzelheiten betreffend Ratenschuldverschreibungen: Betrag jeder Teilzahlung, Zeitpunkt, an dem jede Zahlung erfolgen muss: | Nicht anwendbar |
| 31 | Bestimmungen über die Änderung der Stückelung, der Währung, einer Konvention | Nicht anwendbar |
| 32 | Zusammenführungs- (Konsolidierungs-) bestimmungen: | Nicht anwendbar |
| 33 | Andere Endgültige Bedingungen: | Nicht anwendbar |

VERTRIEB

| | | |
|-----------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 34 | (i) Wenn syndiziert, die Namen der Manager: | Nicht anwendbar |
| | (ii) Stabilisierungsmanager (wenn vorhanden): | Nicht anwendbar |
| 35 | Wenn nicht-syndiziert, Name des Händlers: | Erste Group Bank AG, Graben 21, A-1010 Wien |
| 36 | US Verkaufsbeschränkungen: | TEFRA D |
| 37 | Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen: | Nicht anwendbar |
| 38 | Gerichtsstand und anwendbares Recht: | Österreichisch |
| 39 | Verbindliche Sprache: | Deutsch |

40 Inländische oder Internationale
Schuldverschreibungen:

Inländische

Zweck der Endgültigen Bedingungen

Diese Endgültigen Bedingungen beinhalten die endgültigen Bedingungen, die erforderlich sind, um diese Emission von Schuldverschreibungen gemäß dem € 30,000,000,000 Debt Issuance Programme der Erste Group Bank AG zu begeben und deren Zulassung zum Handel an der Wiener Börse AG zu erhalten.

Verantwortlichkeit

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben.

Erste Group Bank AG als Emittentin

Durch:

Durch:

TEIL B - ANDERE INFORMATIONEN

1. BÖRSENOTIERUNG

- (i) Zulassung zum Handel: Wiener Börse, Regulierter Freiverkehr
- (ii) Schätzung der gesamten Kosten für die Zulassung zum Handel: max. EUR 2.900,-

2. RATINGS

Ratings: Die zu begebenden Schuldverschreibungen haben generell folgende Ratings:

S&P:
Long term: A
Short term A-1

Moody's:
Senior Unsecured: Aa3
ST Bank Deposit Rating: P-1
Subordinated : A1

Fitch:
Long term: A
Short term: F1

3. NOTIFIZIERUNG

Die Finanzmarktaufsichtsbehörde hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin - Germany), der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB – Italy), der Malta Financial Services Authority (MFSA – Malta), der Commission de surveillance du secteur financier (CSSF - Luxembourg), der Hungarian Financial Supervisory Authority (PSZAF - Hungary), der Czech Securities Commission (SEC - Czech Republic), der National Bank of Slovakia (NBS - Slovak Republic), der Polish Securities and Exchange Commission (KPWIG - Warszawa), der Securities Market Agency (Slovenia) und der Romanian National Securities Commission (Romania) eine Bescheinigung über die Billigung zur Verfügung gestellt, womit bescheinigt wird, dass der Prospekt in Einklang mit der Prospektrichtlinie erstellt wurde.

4. INTERESSEN VON NATÜRLICHEN UND JURISTISCHEN PERSONEN, DIE AN DER EMISSION/AM ANGEBOT BETEILIGT WAREN

Ausgenommen wie unter "Zeichnung und Verkauf" ("Subscription and Sale") dargestellt, hat, soweit der Emittentin bekannt ist, keine Person, die am Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, ein Interesse von wesentlicher Bedeutung an dem Angebot."

5. GRÜNDE FÜR DAS ANGEBOT, ERWARTETER NETTOERLÖS UND GESAMTKOSTEN

- (i) Gründe für das Angebot: Siehe "Verwendung des Erlöses" ("Use of Proceeds") im Prospekt
- (ii) Erwarteter Nettoerlös: Nicht anwendbar
- (iii) Geschätzte Gesamtkosten: EUR 1.000,-

6. Nur Festverzinsliche Schuldverschreibungen – RENDITE

Angabe der Rendite: 5,40 % per annum
Wie oben dargestellt, wird die Rendite am Ausgabetag auf Basis des Ausgabepreises berechnet. Sie stellt keine Indikation für zukünftige Renditen dar.

7. Nur indexgebundene, aktiengebundene, fondsgebundene, kreditgebundene, rohstoffgebundene, futuregebundene oder andere variable-gebundene Schuldverschreibungen – ENTWICKLUNG VON INDEX / FORMEL / BASISWERTAKTIE / BASISWERTFONDS / KREDITEREIGNIS / ROHSTOFF / FUTURE KONTRAKT / ANDERE VARIABLE, ERKLÄRUNG DER AUSWIRKUNGEN AUF DEN WERT DES INVESTMENT UND VERBUNDENE RISIKEN UND ANDERE INFORMATIONEN DEN BASISWERT BETREFFEND

Nicht anwendbar

8. Nur Doppelwährungs-Schuldverschreibungen - ENTWICKLUNG DE(R)(S) WECHSELKURSE(S) UND ERLÄUTERUNG DER AUSWIRKUNGEN AUF DEN WERT DER ANLAGE

Nicht anwendbar

9. OPERATIVE INFORMATIONEN

- (i) ISIN Code: AT000B002886
- (ii) Common Code: Nicht anwendbar
- (iii) Clearing System(e)
 - a) für Internationale Schuldverschreibungen: Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme
 - b) für Inländische Schuldverschreibungen: OeKB und Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme durch ein Konto bei OeKB
- (iv) Lieferung: Lieferung gegen Zahlung
- (v) Namen und Adressen der anfänglichen Zahlstelle(n): Erste Group Bank AG, Graben 21, A-1010 Wien
- (vi) Namen und Adressen von zusätzlicher(n) Zahlstelle(n) (falls vorhanden): Nicht anwendbar
- (vii) Soll in einer für das Eurosystem geeigneten Weise verwahrt werden: Nein