

Nachtrag Nr. 1 zum Prospekt der

## Erste Group Bank AG

für das

# Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen an Privatkunden

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag**") stellt einen Nachtrag zum Prospekt gemäß Art 16 (1) der Richtlinie 2003/71/EG (die "**EU-Prospekt-Richtlinie**") und Art 13.1 von Kapitel 1 Teil II des luxemburgischen Gesetzes über Wertpapierprospekte (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) (das "**Prospektgesetz**") dar und ergänzt den Prospekt vom 14.7.2010 (der "**Prospekt**") für das Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") an Privatkunden (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**" oder die "**Erste Group Bank**") und sollte gemeinsam mit dem Prospekt gelesen werden.

Der Prospekt wurde am 14.7.2010 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**") des Großherzogtums Luxemburg ("**Luxemburg**") in ihrer Eigenschaft als für die Billigung dieses Prospekts zuständige Behörde gemäß dem Prospektgesetz gebilligt.

Dieser Nachtrag wurde bei der CSSF als zuständige Behörde gemäß dem Prospektgesetz zur Billigung eingereicht. Dieser Nachtrag wurde bei der Wiener Börse, die das Programm zum Amtlichen Handel und zum Geregelten Freiverkehr zugelassen hat, eingereicht. Dieser Nachtrag wurde in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter "[www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com)" und auf der Website der Luxemburger Börse (*Bourse de Luxembourg*) unter [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) veröffentlicht. Papierversionen dieses Nachtrags sind kostenlos am Sitz der Emittentin, Graben 21, 1010 Wien, Österreich zu den üblichen Geschäftszeiten erhältlich. Die Emittentin hat die CSSF ersucht, den zuständigen Behörden der Republik Österreich und der Bundesrepublik Deutschland eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag gemäß der EU-Prospekt-Richtlinie und dem Prospektgesetz erstellt wurde.

Begriffe, die im Prospekt definiert sind, haben in diesem Nachtrag dieselbe Bedeutung wie im Prospekt.

**Dieser Nachtrag stellt weder ein Angebot zum Verkauf von Schuldverschreibungen noch eine Einladung, ein Angebot zum Kauf von Schuldverschreibungen zu stellen, dar.**

Soweit es Abweichungen zwischen (a) einer Aussage in diesem Nachtrag oder einer Aussage, die durch diesen Nachtrag per Verweis in den Prospekt aufgenommen wurde und (b) einer anderen Aussage im Prospekt oder einer Aussage, die durch Verweis in den Prospekt aufgenommen wurde, gibt, geht die in (a) erwähnte Aussage vor.

Soweit in diesem Nachtrag nichts Gegenteiliges angegeben ist, gab es keine wichtigen neuen Umstände, wesentliche Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben, die seit der Veröffentlichung des Prospekts aufgetreten sind bzw festgestellt wurden.

**Gemäß Art 16 der EU-Prospekt-Richtlinie und Art 13.2 des Kapitels 1 von Teil II des Prospektgesetzes haben Anleger, die den Erwerb oder eine Zeichnung von Schuldverschreibungen nach dem Eintritt eines Umstandes, einer Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit, die in diesem Nachtrag beschrieben sind, aber vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags zugesagt haben, das Recht ihre Zusagen innerhalb einer Frist von zwei Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags zurückzuziehen.**

21 Juli 2010

Dieser Nachtrag ist kein Angebot zum Kauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf der Schuldverschreibungen an Personen in Ländern, in denen ein solches Angebot oder eine Aufforderung ein Angebot zu stellen unrechtmäßig wäre. Die Aushändigung dieses Nachtrags oder ein Verkauf hierunter bedeuten unter keinen Umständen, dass die darin enthaltenen Angaben zu jedem Zeitpunkt nach dem Datum dieses Nachtrags zutreffend sind. Insbesondere bedeuten weder die Aushändigung dieses Nachtrags noch der Verkauf oder die Lieferung von Schuldverschreibungen, dass sich seit dem Datum dieses Nachtrags, oder falls dies früher ist, das Datum auf das sich die entsprechende im Nachtrag enthaltene Information bezieht, keine nachteiligen Änderungen ergeben haben oder Ereignisse eingetreten sind, die zu einer nachteiligen Änderung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin oder ihrer Tochter- und Beteiligungsunternehmen als Gesamtes (zusammen die "**Erste Group**") führen oder führen können. Dies gilt ungeachtet der Verpflichtung der Emittentin, jeden wichtigen neuen Umstand oder jede wesentliche Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben, die die Beurteilung der Schuldverschreibungen beeinflussen könnten und die zwischen der Billigung des Prospekts und dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots oder, wenn diese früher eintritt, der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt auftreten bzw. festgestellt werden, in einem Nachtrag zum Prospekt bekannt gemacht zu machen.

Die in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben wurden durch die Emittentin und etwaigen anderen in diesem Nachtrag angegebenen Quellen zur Verfügung gestellt. Die Vervielfältigung und Verbreitung der Informationen zu einem anderen Zweck als dem Erwerb der Schuldverschreibungen ist unzulässig. Keine Person ist berechtigt, Angaben zu dem Angebot von unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen zu machen oder Erklärungen zu diesem Angebot abzugeben, die nicht in dem durch diesen Nachtrag ergänzten Prospekt enthalten sind. Falls derartige Angaben gemacht oder Erklärungen abgegeben werden, darf nicht davon ausgegangen werden, dass diese von der Emittentin genehmigt wurden. Informationen oder Zusicherungen, die im Zusammenhang mit dem Angebot, der Zeichnung oder dem Verkauf der Schuldverschreibungen gegeben werden und die über die in dem um diesen (und allfällige weitere) Nachtrag(Nachträge) ergänzten Prospekt enthaltenen Angaben hinausgehen, sind ungültig.

Die Angaben in dem durch diesen Nachtrag ergänzten Prospekt sind nicht als rechtliche, wirtschaftliche oder steuerliche Beratung auszulegen. Es wird jedem Anleger ausdrücklich empfohlen, vor dem Erwerb von Schuldverschreibungen eigene Berater zu konsultieren. Anleger sollten eine eigenständige Beurteilung der rechtlichen, steuerlichen, finanziellen und sonstigen Folgen der mit dem Erwerb der Schuldverschreibungen verbundenen Risiken durchführen.

Die Schuldverschreibungen wurden und werden weder gemäß dem Securities Act registriert werden und noch von irgendeiner Behörde eines U.S. Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada, Japan oder dem Vereinigten Königreich registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S. Personen oder andere Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder den Vereinigten Staaten ansässig sind angeboten oder verkauft werden.

Die folgenden Ungenauigkeiten (gemäß Art 16 (1) der EU-Prospekt-Richtlinie und Art 13.1 des Kapitels 1 von Teil II des Prospektgesetzes) betreffend die im Prospekt angegebenen Informationen wurden der Emittentin bekannt, die die Beurteilung der Schuldverschreibungen beeinträchtigen könnten:

### Kreditrisiko

In der Tabelle "Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien: Gesamt 2009" auf Seite 93 des Prospekts wird in der Spalte "Anmerkungsbedürftig" die Angabe der Gesamtsumme von "23.876" in der Zeile "Gesamt" durch "26.876" ersetzt.

### Historische Finanzinformationen

Die Tabelle "Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group für das am 31.12.2009 und das am 31.12.2008 beendete Geschäftsjahr" auf Seite 103 des Prospekts wird durch folgende Tabelle ersetzt:

in EUR Mio	Für das am 31.12. beendete Geschäftsjahr	
	2009 geprüft	2008 geprüft
Zinsüberschuss	5.220,9	4.913,1
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-2.056,6	-1.071,4
Provisionsüberschuss	1.772,8	1.971,1
Handelsergebnis	585,1	114,7
Verwaltungsaufwand	-3.807,4	-4.001,9
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-355,8	-778,8
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss	113,2	-295,6
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale	-204,1	-213,8
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity	-6,8	-61,2
Jahresüberschuss vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	1.261,3	576,2
Steuern vom Einkommen	-284,7	-177,3
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	976,6	398,9
Nettoergebnis aus abgegebenem Geschäftsbereich	0,0	639,7
Jahresüberschuss	976,6	1.038,6
zuzurechnen den		
nicht beherrschenden Anteilen	73,2	179,0
<b>Eigentümern des Mutterunternehmens</b>	<b>903,3</b>	<b>859,6</b>

Die Tabelle "Bilanz der Erste Group zum 31.12.2009 und zum 31.12.2008" auf den Seiten 103 und 104 des Prospekts wird durch folgende Tabelle ersetzt:

in EUR Mio	Zum 31.12.	
	2009 geprüft	2008 geprüft
<b>Aktiva</b>		
Barreserve	5.996	7.556
Forderungen an Kreditinstitute	13.140	14.344
Forderungen an Kunden	129.134	126.185
Risikovorsorgen	-4.954	-3.783

Handelsaktiva	8.598	7.534
Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss	2.997	4.058
Finanzielle Vermögenswerte – available for sale	16.390	16.033
Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity	14.899	14.145
Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen	241	260
Immaterielle Vermögenswerte	4.867	4.805
Sachanlagen	2.344	2.386
Steueransprüche	578	859
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	58	526
Sonstige Aktiva	7.424	6.533
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>201.710</b>	<b>201.441</b>

#### Passiva

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26.295	34.672
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	112.042	109.305
Verbriefte Verbindlichkeiten	29.612	30.483
Handelsspassiva	3.157	2.519
Rückstellungen	1.670	1.620
Steuerschulden	361	389
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	343
Sonstige Passiva	6.302	4.968
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.148	6.047
Kapital	16.123	11.095
zuzurechnen den		
nicht beherrschenden Anteilen	3.414	3.016
Eigentümern des Mutterunternehmens	12.709	8.079
<b>Summe Passiva</b>	<b>201.710</b>	<b>201.441</b>

Die Tabelle "Bilanz der Erste Group zum 31.3.2010 und zum 31.3.2009" auf den Seiten 105 und 106 des Prospekts wird durch folgende Tabelle ersetzt:

in EUR Mio	Zum		Veränderung
	31.3.2010	31.3.2009	
<b>Aktiva</b>			
Barreserve	5.965	5.996	-0,5%
Forderungen an Kreditinstitute	16.123	13.140	22,7%
Forderungen an Kunden	130.255	129.134	0,9%
Risikovorsorgen	-5.390	-4.954	8,8%
Handelsaktiva	9.268	8.598	7,8%
Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss	3.373	2.997	12,5%
Finanzielle Vermögenswerte – available for sale	18.246	16.390	11,3%
Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity	13.808	14.899	-7,3%
Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen	230	241	-4,6%
Immaterielle Vermögenswerte	4.926	4.867	1,2%
Sachanlagen	2.369	2.344	1,1%
Steueransprüche	493	577	-14,6%

Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	59	58	1,7%
Sonstige Aktiva	8.262	7.423	11,3%
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>
<b>Passiva</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25.605	26.295	-2,6%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	115.595	112.042	3,2%
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.596	29.612	3,3%
Handelspassiva	3.302	3.157	4,6%
Sonstige Rückstellungen	1.646	1.670	-1,4%
Steuerschulden	352	361	-2,5%
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	0	0	-
Sonstige Passiva	7.824	6.302	24,2%
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.191	6.148	0,7%
Kapital	16.876	16.123	4,7%
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen	3.560	3.414	4,3%
Eigentümern des Mutterunternehmens	13.316	12.709	4,8%
<b>Summe der Passiva</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>

## **VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG DER ERSTE GROUP BANK AG**

Die Erste Group Bank AG, Graben 21, A-1010 Wien, Österreich, ist alleine verantwortlich für die in diesem Nachtrag enthaltenen Informationen.

Die Emittentin erklärt, die erforderliche Sorgfalt angewendet zu haben, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Nachtrags wahrscheinlich verändern können.