

26.02.2018

Final Terms

7,60% Erste Group Protect Multi US Pharma 2018-2019
(the "Notes")

issued pursuant to the

Structured Notes Programme

of

Erste Group Bank AG

Initial Issue Price: 100.00 per cent. plus the issue charge mentioned in Part B

Issue Date: 29.03.2018

Series No.: 22

Tranche No.: 1

IMPORTANT NOTICE

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2014/51/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 and must be read in conjunction with the relevant Base Prospectus, dated 5 September 2017, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the Structured Notes Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements hereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer ("[www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen](http://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen)"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements hereto and these Final Terms. A summary of this issue is annexed to these Final Terms.

Warning: The Prospectus dated 5 September 2017 is expected to be valid until 04 September 2018. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved prospectus on the website of the Issuer ("www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new prospectus.

PART A - TERMS AND CONDITIONS

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") are the General Conditions contained in the Prospectus and the Issue Specific Conditions set out below and a German language translation thereof.

§ 1

CURRENCY, PRINCIPAL AMOUNT, DENOMINATION, BUSINESS DAY AND LANGUAGE

(1) *Currency, Principal Amount and Denomination.* This tranche (the "**Tranche**") of notes (the "**Notes**") is being issued by Erste Group Bank AG (the "**Issuer**") in Euro (EUR) (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of up to EUR 50,000,000 (in words: fifty million) (the "**Aggregate Principal Amount**") in the denomination of EUR 1,000 (the "**Specified Denomination**" or the "**Principal Amount per Note**").

(2) *Business Day.* "**Business Day**" means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System 2 or its successor ("**TARGET**") is open.

(3) *Language.* These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be prevailing and binding. The German language translation shall be non-binding.

§ 2

INTEREST

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount at the rate of 7.60 per cent. per annum from, and including, 29.03.2018 (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 3 of the Issue Specific Conditions). Interest shall be payable once on the 29.03.2019 (the "**Interest Payment Date**"). Interest Payment Dates are subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 of the Issue Specific Conditions.

(2) *Calculation of Amount of Interest.* If the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time such amount of interest shall be calculated by applying the rate of interest to the Specified Denomination, multiplying such sum by the applicable Day Count Fraction (as defined below), and rounding the resultant figure to the nearest sub-unit of the Specified Currency, half of such sub-unit being rounded upwards or otherwise in accordance with the applicable market convention.

(3) *Day Count Fraction.* "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with 12 30-day months (unless (1) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (2) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month).

§ 3

REDEMPTION

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed on the Maturity Date of the Issue Specific Conditions as follows:

- (i) by payment of 100.00 *per cent.* of the Principal Amount per Note, if no Closing Price of a Reference Asset has been equal to or below its relevant Barrier during the Observation Period; or
- (ii) otherwise by payment of the Redemption Amount per Note.

General Definitions:

"**Strike Price**" means 100.00 *per cent.* of the Closing Price of the relevant Reference Asset on the Strike

Fixing Date.

"Barrier" is 60.00 per cent. of the Strike Price of the relevant Reference Asset.

"Observation Period" is the period from, but excluding, the time of publication of the Closing Price of the relevant Reference Asset on the Strike Fixing Date to, and including, the time of publication of the Closing Price of the relevant Reference Asset on the Valuation Date.

"Valuation Date" is, subject to an adjustment pursuant to § 5 of the Issue Specific Conditions, 22.03.2019, or if such day is not an Exchange Business Day (as defined in § 5 of the Issue Specific Conditions), the next Exchange Business Day.

"Strike Fixing Date" is, subject to an adjustment pursuant to § 5 of the Issue Specific Conditions, 28.03.2018, or if such day is not an Exchange Business Day, in relation to a Reference Asset (as defined in § 5 of the Issue Specific Conditions), the next Exchange Business Day for such Reference Asset.

"Redemption Amount" is an amount, which is calculated by the Calculation Agent and is equal to the product of (i) the Principal Amount per Note and (ii) the Performance of the Reference Asset which Performance is the lowest compared with the other Reference Assets, however, no more than 100.00 per cent. of the Principal Amount per Note (the **"Maximum Redemption Price"**), and is calculated by using the following formula:

$PA \times \min_{i=1, \dots, x} [\text{Performance of the Reference Asset}_i; \text{Maximum Redemption Price}]$

"Min" followed by a series of amounts inside brackets, means whichever is the lesser of the amounts separated by a semi colon inside those brackets.

"PA" means Principal Amount per Note.

"Maturity Date" is 29.03.2019, subject to an adjustment pursuant to these Issue Specific Conditions.

"Performance" of the Reference Asset is an amount expressed as a percentage, which is calculated by the Calculation Agent and is equal to the result of dividing (i) the Closing Price of the relevant Reference Asset on the Valuation Date by (ii) the Strike Price of the relevant Reference Asset, and is calculated by using the following formula:

$$\frac{\text{Closing Price on the Valuation Date}}{\text{Strike Price}}$$

Definitions specific to the Reference Asset:

"Shares" are the shares of the **"Share Basket"** listed in the below table:

Share issuer	ISIN	Type	Exchange	Screen Page
Johnson & Johnson	US4781601046	Common Share	New York Stock Exchange	Reuters JNJ.N
BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	Common Share	NASDAQ	Reuters BIIB.OQ
ABBVIE INC	US00287Y1091	Common Share	New York Stock Exchange	Reuters ABBV.N

"Reference Assets" are the Shares included in the Share Basket.

"Screen Page" means the screen page listed in the above table for the respective Share.

"Exchange" means the exchange mentioned in the above table for the respective Share or any successor exchange or successor quotation system or any substitute exchange or substitute quotation system to which trading in the respective Share has been temporarily relocated (provided that the Calculation Agent has determined that there is comparable liquidity relative to such Share on such temporary substitute exchange or quotation system as on the original Exchange).

"Closing Price" of a Reference Asset is the official Closing Price of the relevant Share on the Exchange at

the Valuation Time (as defined in § 5 of the General Conditions) on the relevant day.

§ 4

MANNER OF PAYMENT AND PAYMENT BUSINESS DAY

(1) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.

(2) *Payment Business Day.* If the due date for any payment in respect of the Notes would otherwise fall on a day which is not a Payment Business Day (as defined below), the due date for such payment shall be postponed to the next day which is a Payment Business Day.

"Payment Business Day" means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) on which (i) the Clearing System is open, and (ii) the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System 2 (**TARGET**) is open.

If the due date for a payment of interest is postponed (as described above), the Interest Amount shall not be adjusted accordingly.

If the Maturity Date of the Notes is adjusted, the Holder shall not be entitled to payments in respect of such adjustment.

§ 5

MARKET DISRUPTIONS IN RESPECT OF THE SHARES

(a) Market Disruptions

The Reference Date for each Share not affected by the occurrence of a Disrupted Day (as determined by the Calculation Agent) shall be the Scheduled Reference Date.

If the Calculation Agent determines that any Reference Date for any Share is a Disrupted Day, then the Reference Date for such Share shall be the first succeeding Scheduled Trading Day that the Calculation Agent determines is not a Disrupted Day in respect of such Share, unless the Calculation Agent determines that each of the consecutive Scheduled Trading Days up to and including the Reference Cut-Off Date is a Disrupted Day. In that case or if any Reference Date falls on the Reference Cut-Off Date since the original date on which it was scheduled to fall is not a Scheduled Trading Day:

- (i) that Reference Cut-Off Date shall be deemed to be the Reference Date for such Share, notwithstanding the fact that such day is a Disrupted Day or is not a Scheduled Trading Day; and
- (ii) the Calculation Agent shall determine its good faith estimate of the value for the Share as of the Valuation Time on that Reference Cut-Off Date (and such determination by the Calculation Agent pursuant to this paragraph (ii) shall be deemed to be the Share Price at the Valuation Time in respect of the relevant Reference Date).

(b) Notification

The Calculation Agent shall give notice, as soon as practicable, to the Holders in accordance with § 11 of the General Conditions of the occurrence of a Disrupted Day on any day that, but for the occurrence of a Disrupted Day would have been a Reference Date. Any failure by the Calculation Agent to so notify the Holders of the occurrence of a Disrupted Day shall not affect the validity of the occurrence or the consequences of such Disrupted Day.

(c) Definitions

"Share" has the meaning as defined in § 3 of the Issue Specific Conditions.

"Share Issuer" means the issuer of the Share.

"Share Price" means any price of the Share as published by the Exchange.

"Valuation Time" means the Scheduled Closing Time on the relevant Exchange on the relevant day in relation to each Share to be valued. If the relevant Exchange closes prior to its Scheduled Closing Time and the specified Valuation Time is after the actual closing time for its regular trading session, then the Valuation Time shall be such actual closing time.

"Exchange" has the meaning as defined in § 3 of the Issue Specific Conditions.

"Exchange Business Day" means any Scheduled Trading Day on which the Exchange and each Related Exchange are open for trading during their respective regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.

"Exchange Disruption" means any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, the Shares on the Exchange, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts relating to such Share on any relevant Related Exchange.

"Trading Disruption" means any suspension of, or limitation imposed on, trading by the Exchange or any Related Exchange or otherwise, and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the relevant Exchange or Related Exchange or otherwise, (i) relating to the Share on the Exchange or (ii) in futures or options contracts relating to the Share on any relevant Related Exchange.

"Market Disruption Event" means the occurrence or existence of (i) a Trading Disruption, (ii) an Exchange Disruption, which in either case the Calculation Agent determines is material, at any time during the one hour period that ends at the relevant Valuation Time, or (iii) an Early Closure.

"Reference Cut-Off Date" means the eighth Scheduled Trading Day immediately following the Scheduled Reference Date or, if earlier, the Scheduled Trading Day falling on or immediately preceding the second Business Day immediately preceding the due date on which payment of any amount or delivery of any assets may have to be made pursuant to any calculation or determination made on such Reference Date, provided that the Reference Cut-Off Date shall not fall prior to the original date on which such Reference Date was scheduled to fall.

"Reference Date" means the Strike Fixing Date and the Valuation Date, or if earlier, the Reference Cut-Off Date.

"Disrupted Day" means any Scheduled Trading Day on which the Exchange or any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session or on which a Market Disruption Event has occurred.

"Related Exchange" means each exchange or quotation system (as the Calculation Agent may select) where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the overall market for futures or options contracts relating to such Share or, in any such case, any transferee or successor exchange of such exchange or quotation system (provided that the Calculation Agent has determined that there is comparable liquidity relative to the futures or options contracts relating to such Share on such temporary substitute exchange or quotation system as on the original Related Exchange).

"Scheduled Closing Time" means in respect of the Exchange or any Related Exchange and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside of the regular trading session hours.

"Scheduled Trading Day" means any day on which each Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions.

"Scheduled Reference Date" means any original date that, but for the occurrence of an event causing a Disrupted Day, would have been a Reference Date.

"Early Closure" means the closure on any Exchange Business Day of the Exchange or any Related Exchange(s) prior to its Scheduled Closing Time unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange(s) at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange(s) or Related Exchange(s) on such Exchange Business Day and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange or Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day.

§ 6

ADDITIONAL DISRUPTION EVENTS

If any Additional Disruption Event occurs in respect of any Share, the Issuer, acting in its reasonable discretion, may:

- (i) require the Calculation Agent to determine, in its reasonable discretion, the adjustment, if any, to be made to any one or more of the Issue Specific Conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes, as the Calculation Agent determines appropriate to account for the Additional Disruption Event and determine the effective date of that adjustment; or
- (ii) repay the Notes by giving notice to Holders in accordance with § 11 of the General Conditions. If the Notes are so settled, the Issuer will pay to each Holder, in respect of each Note held by such Holder, an amount equal to the fair market value of the Note taking into account the Additional Disruption Event, adjusted to account fully for any reasonable expenses and costs of the Issuer and/or its affiliates of unwinding any underlying and/or related hedging and funding arrangements (including,

without limitation, any equity options, equity swaps, or other securities of any type whatsoever hedging the Issuer's obligations under the Notes), all as determined by the Calculation Agent in good faith and in a commercially reasonable manner. Payments will be made in such manner as shall be notified to the Holders in accordance with § 11 of the General Conditions.

On or after the occurrence of a relevant Additional Disruption Event, the Issuer may, in addition to (i) and (ii) above, require the Calculation Agent to adjust the Share Basket to include a share selected by it (the **"Substitute Share(s)"**) in place of the Shares (the **"Affected Share(s)"**) which are affected by such Additional Disruption Event and such Substitute Shares will be deemed "Shares" and their issuer a "Share Issuer" for the purposes of the Shares, respectively, and the Calculation Agent may make such adjustment to any one or more of the Terms and Conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes as the Calculation Agent determines appropriate, and/or any of the other terms of these Conditions as the Calculation Agent, in its reasonable discretion, determines appropriate. In this regard:

- (a) such substitution and the relevant adjustment to the Terms and Conditions will be deemed to be effective as of the date selected by the Calculation Agent (the **"Substitution Date"**), in its absolute discretion, and specified in the notice referred to in § 11 of the General Conditions;
- (b) the weighting of each Substitute Share in the relevant basket will be equal to the weighting of the relevant Affected Share, unless otherwise determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion;
- (c) in order to be selected as a Substitute Share, any relevant share must be a share which, in the reasonable discretion of the Calculation Agent:
 - (I) is not already the Share or comprised in the Share Basket, as the case may be;
 - (II) belongs to a similar economic sector as the Affected Share;
 - (III) to the extent possible issued by a stock corporation being incorporated in the same jurisdiction or geographical area; and
 - (IV) is of comparable market capitalization, international standing, and exposure as the Affected Share.

Upon the occurrence of an Additional Disruption Event, the Issuer shall give notice as soon as practicable, to the Holders in accordance with § 11 of the General Conditions, stating the occurrence of the Additional Disruption Event, giving details thereof and the action proposed to be taken in relation thereto. Any failure to give, or non-receipt of, such notice will not affect the validity of Additional Disruption Event.

"Hedge Positions" means any purchase, sale, entry into or maintenance of one or more (i) positions or contracts in securities, options, futures, derivatives, or foreign exchange, (ii) stock loan transactions or (iii) other arrangements (howsoever described) by the Issuer and/or any of its affiliates in order to hedge its obligations under the Notes, individually or on a portfolio basis.

"Hedging Disruption" means that the Issuer and/or any of its affiliates is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind, or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the equity or other price risk of the Issuer issuing and performing its obligations with respect to the Notes, or (ii) realize, recover, or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).

"Increased Cost of Hedging" means that the Issuer and/or any of its affiliates would incur a materially increased (as compared with circumstances existing on the Strike Fixing Date) amount of tax, duty, expense, or fee (other than brokerage commissions) to (a) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind, or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the equity or other price risk of the Issuer issuing and performing its obligations with respect to the Notes, or (b) realize, recover, or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s), provided that any such materially increased amount that is incurred solely due to the deterioration of the creditworthiness of the Issuer and/or any of its affiliates shall not be deemed an Increased Cost of Hedging.

"Change in Law" means that, on or after the Strike Fixing Date, due to (i) the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Calculation Agent determines, in its reasonable discretion, that (y) it has become illegal for the Issuer and/or any of its affiliates to hold, acquire or dispose of relevant Hedge Positions including any relevant Share, or (z) the Issuer and/or any of its affiliates will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Notes

(including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit, or other adverse effect on its tax position).

"Insolvency Filing" means that a Share Issuer institutes, or has instituted against it by a court, regulator, supervisor, or any similar official with primary insolvency, rehabilitative, or regulatory jurisdiction over it in the jurisdiction of its incorporation or organization or the jurisdiction of its head or home office, or it consents to a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other similar law affecting creditors' rights, or a petition is presented for its winding-up or liquidation by it or such regulator, supervisor, or similar official or it consents to such a petition, provided that proceedings instituted or petitions presented by creditors and not consented to by the Share Issuer shall not be deemed an Insolvency Filing.

"Additional Disruption Event" means any Change in Law, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging and/or Insolvency Filing.

§ 7

ADJUSTMENTS IN RESPECT OF THE SHARES

(a) Potential Adjustment Events

Following the determination by the Calculation Agent that a Potential Adjustment Event has occurred in respect of any Share or following any adjustment to the settlement terms of listed options or futures contracts on any Share traded on a Related Exchange, the Calculation Agent will, in its reasonable discretion, determine whether such Potential Adjustment Event or adjustment to the settlement terms of listed options or futures contracts on the relevant Share traded on a Related Exchange has a diluting or concentrative effect on the theoretical value of such Share and, if so, (i) will make the corresponding adjustment, if any, to any one or more of the Issue Specific Conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes, as the Calculation Agent, in its reasonable discretion, determines appropriate to account for that diluting or concentrative effect (provided that no adjustments will be made to account solely for changes in volatility, expected dividends, stock loan rate, or liquidity relative to the relevant Share), and (ii) determine the effective date of that adjustment. The Calculation Agent will generally, but need not, make the same adjustment in respect of such Potential Adjustment Event made by an options exchange to options on the Share traded on that options exchange.

Upon the making of any such adjustment by the Calculation Agent, the Calculation Agent shall give notice as soon as practicable to the Holders in accordance with § 11 of the General Conditions stating the adjustment to the Issue Specific Conditions, and giving brief details of the Potential Adjustment Event. Any failure to give, or non-receipt of, such notice will not affect the validity of the Potential Adjustment Event.

"Potential Adjustment Event" means:

- (i) a subdivision, consolidation or reclassification of relevant Shares (unless resulting in a Merger Event) or a free distribution or dividend of any such Shares to existing holders of the Shares by way of bonus, capitalization, or similar issue;
- (ii) a distribution, issue, or dividend to existing holders of the relevant Shares of (I) such Shares, or (II) other share capital or securities granting the right to payment of dividends and/or the proceeds of liquidation of the Share Issuer equally or proportionately with such payments to holders of such Shares, or (III) share capital or other securities of another issuer acquired or owned (directly or indirectly) by the Share Issuer as a result of a spin-off or other similar transaction, or (IV) any other type of securities, rights, or warrants, or other assets, in any case for payment (in cash or in other consideration) at less than the prevailing market price, all as determined by the Calculation Agent;
- (iii) an Extraordinary Dividend;
- (iv) a call by a Share Issuer in respect of relevant Shares that are not fully paid;
- (v) a repurchase by a Share Issuer or any of its subsidiaries of relevant Shares whether out of profits or capital and whether the consideration for such repurchase is cash, securities, or otherwise;
- (vi) in respect of a Share Issuer, an event that results in any shareholder rights being distributed or becoming separated from shares of common stock or other shares of the capital stock of such Share Issuer pursuant to a shareholder rights plan or arrangement directed against hostile takeovers that provides upon the occurrence of certain events for a distribution of preferred stock, warrants, debt instruments, or stock rights at a price below their market value, as determined by the Calculation Agent, provided that any adjustment effected as a result of such an event shall be readjusted upon any redemption of such rights; or
- (vii) any other event having, in the opinion of the Calculation Agent, a diluting or concentrative effect on

the theoretical value of the relevant Shares.

(b) Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, and Insolvency

If a Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency occurs in relation to any Share, the Issuer in its reasonable discretion, may:

- (i) on or after the relevant Merger Date, Tender Offer Date, or the date of the Nationalisation, Insolvency, or Delisting (as the case may be), require the Calculation Agent to replace the Share which is affected by such Merger Event, Tender Offer, Nationalisation, Insolvency, or Delisting, and the Substitute Share (the "**Affected Share**") by a share selected by the Calculation Agent (the "**Substitute Share**") and their issuer will be deemed "Share" and a "Share Issuer" for the purposes of the Issue Specific Conditions, respectively, and the Calculation Agent may make such adjustment, if any, to any one or more of the Issue Specific Conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes, as the Calculation Agent determines, in its reasonable discretion, appropriate. In this regard:
 - (a) such substitution and the relevant adjustment to the Terms and Conditions will be deemed to be effective as of the date selected by the Calculation Agent (the "**Substitution Date**"), in its reasonable discretion, and specified in the notice referred to in § 11 of the General Conditions which may, but need not, be the Merger Date or Tender Offer Date or the date of the Nationalisation, Insolvency, or Delisting (as the case may be);
 - (b) in order to be selected as a Substitute Share, each relevant share must be a share which, in the reasonable discretion of the Calculation Agent:
 - (I) is not already the Share or in the Share Basket as the case may be;
 - (II) belongs to a similar economic sector as the Affected Share;
 - (III) to the extent possible issued by a stock corporation being incorporated in the same jurisdiction or geographical area as the issuer of the Affected Share; and
 - (IV) is of comparable market capitalization, international standing, and exposure as the Affected Share; and
- (ii) require the Calculation Agent to determine, in its reasonable discretion, the appropriate adjustment, if any, to be made to any one or more of the conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes, as the Calculation Agent determines, in its reasonable discretion, appropriate to account for the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency, as the case may be, and determine the effective date of that adjustment. The relevant adjustments may include, without limitation, adjustments to account for changes in volatility, expected dividends, stock loan rate, or liquidity relevant to the Shares or to the Notes. The Calculation Agent may (but need not) determine the appropriate adjustment by reference to the adjustment in respect of the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency made by any options exchange to options on the Shares traded on that Options Exchange or
- (iii) following such adjustment to the settlement terms of options on the Shares traded on such exchange (s) or quotation system(s) as the Issuer, in its reasonable discretion, shall select (the "**Selected Exchange**"), require the Calculation Agent to make the appropriate adjustment, if any, to any one or more of the Issue Specific Conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes, as the Calculation Agent determines, in its reasonable discretion, appropriate, which adjustment will be effective as of the date determined by the Calculation Agent to be the effective date of the corresponding adjustment made by the Selected Exchange. If options on the Shares are not traded on the Selected Exchange, the Calculation Agent will make such adjustment, if any, to any one or more of the conditions, including without limitation, any variable or term relevant to the settlement or payment under the Notes as the Calculation Agent in its reasonable discretion determines appropriate, with reference to the rules and precedents (if any) set by the Selected Exchange to account for the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency, as the case may be, that in the judgment of the Calculation Agent would have given rise to an adjustment by the Selected Exchange if such options were so traded or
- (iv) having given notice to Holders in accordance with § 11 of the General Conditions, repay all, but not some only, of the Notes, each Note being repaid by payment of an amount equal to the fair market value of a Note taking into account the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency, as the case may be, adjusted to account fully for any reasonable expenses and costs of the Issuer and/or its affiliates of unwinding any underlying and/or related hedging and funding

arrangements (including, without limitation, any equity options, equity swaps, or other securities of any type whatsoever hedging the Issuer's obligations under the Notes), all as determined by the Calculation Agent in good faith and in a commercially reasonable manner. Payments will be made in such manner as shall be notified to the Holders in accordance with § 11 of the General Conditions.

(c) Notification

Upon the occurrence of a Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency, the Issuer shall give notice as soon as practicable to the Holders, in accordance with § 11 of the General Conditions, stating the occurrence of the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation or Insolvency, as the case may be, giving details thereof and the action proposed to be taken in relation thereto, including, in the case of Substitute Shares, the identity of the Substitute Shares, and the Substitution Date. Any failure to give, or non-receipt of, such notice will not affect the validity of the Merger Event, Tender Offer, Delisting, Nationalisation, or Insolvency.

(d) Correction of Share Price

In the event that any Share Price published on the Exchange on any date which is utilized for any calculation or determination is subsequently corrected and the correction is published by the Exchange within one Settlement Cycle after the original publication, the Calculation Agent will make any determination or determine the amount that is payable or deliverable as a result of that correction, and, to the extent necessary, will adjust any relevant conditions to account for such correction, provided that, if a Correction Cut-Off Date is applicable for a relevant Share for any relevant date, corrections published after such Correction Cut-Off Date will be disregarded by the Calculation Agent for the purposes of determining or calculating any relevant amount.

(e) Definitions

"Settlement Cycle" means the period of Clearing System Business Days following a trade in the Share on the Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of such Exchange.

"Extraordinary Dividend" means a dividend that the Calculation Agent determines to be extraordinary in its reasonable discretion.

"Clearing System" means, in respect of correction of a Share Price, the principal domestic clearing system customarily used for settling trades in the relevant Shares on any relevant date.

"Clearing System Business Day" means, in respect of a Clearing System, any day on which such Clearing System is (or, but for the occurrence of a Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions.

"Delisting" means, in respect of any relevant Shares, the Exchange announcing that pursuant to the rules of that Exchange, such Shares cease (or will cease) to be listed, traded, or publicly quoted on the Exchange for any reason (other than a Merger Event or Tender Offer) and are not immediately re-listed, re-traded, or re-quoted on an exchange or quotation system located in the same country as the Exchange (or, where the Exchange is within the European Union, in a member state of the European Union).

"Merger Event" means any (i) reclassification or change of such Shares that results in a transfer of, or an irrevocable commitment to transfer all such Shares outstanding to another entity or person, (ii) consolidation, amalgamation, merger, or binding share exchange of a Share Issuer with or into another entity or person (other than a consolidation, amalgamation, merger, or binding share exchange in which such Share Issuer is the continuing entity and which does not result in a reclassification or change of all of such Shares outstanding), (iii) takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal, or other event by any entity or person to purchase or otherwise obtain 100 per cent. of the outstanding Shares of the Share Issuer that results in a transfer of, or an irrevocable commitment to transfer, all such Shares (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person), or (iv) consolidation, amalgamation, merger, or binding share exchange of the Share Issuer or its subsidiaries with or into another entity in which the Share Issuer is the continuing entity and which does not result in a reclassification or change of all such Shares outstanding but results in the outstanding Shares (other than Shares owned or controlled by such other entity) immediately prior to such event collectively representing less than 50 per cent. of the outstanding Shares immediately following such event, in each case if the Merger Date is on or before the last occurring Valuation Date.

"Merger Date" means the closing date of a Merger Event or, where a closing date cannot be determined under the local law applicable to such Merger Event, such other date as determined by the Calculation Agent.

"Insolvency" means that by reason of the voluntary or involuntary liquidation, bankruptcy, insolvency, dissolution, or winding-up of or any analogous proceeding affecting the Share Issuer, (i) all the Shares of

that Share Issuer are required to be transferred to a trustee, liquidator, or other similar official, or (ii) holders of the Shares of that Share Issuer become legally prohibited from transferring them.

"Options Exchange" means, the Related Exchange (if such Related Exchange trades options contracts relating to the relevant Share) or the Related Exchange selected by the Calculation Agent as the primary market for listed options contracts relating to the relevant Share.

"Correction Cut-Off Date" means the Business Day which is two Business Days prior to the Maturity Date.

"Tender Offer Date" means, in respect of a Tender Offer, the date on which voting Shares in the amount of the applicable percentage threshold are actually purchased or otherwise obtained (as determined by the Calculation Agent).

"Tender Offer" means a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal, or other event by any entity or person that results in such entity or person purchasing, or otherwise obtaining, or having the right to obtain, by conversion or other means, greater than 10 per cent. and less than 100 per cent. of the outstanding voting shares of a Share Issuer, as determined by the Calculation Agent, based upon the making of filings with governmental or self-regulatory agencies or such other information as the Calculation Agent deems relevant.

"Nationalisation" means that all the Shares or all or substantially all the assets of the Share Issuer are nationalized, expropriated, or are otherwise required to be transferred to any governmental agency, authority, entity, or instrumentality thereof.

PART B - OTHER INFORMATION

ESSENTIAL INFORMATION

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

- ☒ Save for the commercial interests of the Manager, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- ☐ Other Interests

Reasons for the Offer and Use of Proceeds⁴

Not applicable

Estimated Net Proceeds

Not applicable

Estimated Total Expenses of the Issue

up to EUR 4,000

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Security Codes

- ☒ ISIN AT0000A205M2
- ☒ German Security Code EBOFFB
- ☐ Any Other Security Code

Information about the past and future performance of the underlying and its volatility

Detailed information about the past and future performance of the Shares contained in the share basket can be obtained from the following screen pages:

Share	Screen Page
Johnson & Johnson	Reuters JNJ.N
BIOGEN IDEC INC	Reuters BIIB.OQ
ABBVIE INC	Reuters ABBV.N

Issue Yield

The minimum issue yield cannot be disclosed in advance (i) as it depends on the development of one or more underlyings or (ii) as certain payments are effectuated as bullet payments.

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relating to these forms of representation

Not applicable

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

According to Overall Planning Approval of Management Board dated 28 November 2017 and Supervisory Board dated 14 December 2017

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Conditions, to which the offer is subject

Not applicable

⁴ See the section entitled "3.1.10 Reasons for the offer and use of proceeds from the sale of the Notes" in the Prospectus. If the net proceeds shall not be applied for general funding purposes of the Issuer insert those reasons. Not to be completed in case of Wholesale Notes

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer

up to EUR 50,000,000

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process

In case of tap issues the time period during which the offer will be open usually corresponds with the term of the Notes, or the period starting on 05.03.2018 until the end of the term of the Notes or until the closing of the tap issue or until the exercise of a call option.

If the aggregate principal amount for the Notes indicated in the Final Terms has been reached prior to the end of the subscription period or offer period at any time on a business day, the Issuer will terminate the subscription period or offer period for the Notes at the relevant time on that business day without prior notice. If the Issuer has not received sufficient valid subscription applications for the Notes until the first value date of the tap issue, the Issuer reserves the right to cancel the tap issue of the Notes. The Issuer is not obliged to issue subscribed Notes.

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

Not applicable

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)

Minimum amount of application is EUR 1,000

Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities

Payment of the Issue Price and delivery of the securities is made on the basis of the subscription agreement to be concluded between the investor and the Issuer in relation to the purchase of the Notes.

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public

The results of the offer will be made public by the Issuer at the end of the subscription period or in case of a tap issue, immediately at the end of the offer by notifying the OeKB CSD GmbH as common securities depository and the stock exchange on which the Notes are listed.

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised

Not applicable

Plan of Distribution and Allotment

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche. Not applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made. The subscriber will be informed of the amount of securities allocated by way of booking such amount to its deposit account. Commencement of trading is not possible before the allocation of the Notes.

Pricing

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure. Initial Issue Price of 100.00% which may be adjusted from time to time in accordance with the market price plus issue surcharge to the amount of up to 1.50%

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Not applicable

PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place. Diverse Financial Service Providers in Austria, Romania, Germany, Croatia

Method of Distribution

- ☒ Non-Syndicated
☐ Syndicated

Subscription Agreement

Date of Subscription Agreement Not applicable
 General Features of the Subscription Agreement Not applicable

Details with Regard to the Manager

Manager Not applicable
☐ Firm Commitment
☐ Without Firm Commitment
 Stabilising Manager None

Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

- ☐ Management and Underwriting Commission
☐ Selling Concession
☐ Other

Total Commission and Concession

Issue charge up to 1,50 per cent. of the Aggregate Principal Amount

LISTINGS ADMISSIONS TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Listings

Yes

- ☐ Frankfurt am Main
 - ☐ Regulated Market
 - ☐ Open Market
- ☒ Stuttgart
 - ☐ Regulated Market
 - ☒ Open Market
- ☒ Vienna
 - ☒ Official Market
 - ☐ Second Regulated Market

Date of Admissions

on or around the Issue Date (as defined above)

Estimate of the total expenses related to the admission to trading Not applicable

All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading Not applicable

Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment Not applicable

ADDITIONAL INFORMATION

Rating

The Notes have not been rated

Selling Restrictions

TEFRA

- ☒ TEFRA C
- ☐ Additional Selling Restrictions Not applicable

Consent to the Use of the Prospectus

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made For the duration of the validity of the Prospectus

Further conditions for the use of the Prospectus Not applicable

Listing

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these

Final Terms pursuant to the Programme (as from 29.03.2018).

Benchmark Regulation status

Not applicable

Signed on behalf of the Issuer

By:
Duly authorised

By:
Duly authorised

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".

A. Introduction and Warnings

- A.1** Warning:
- This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the prospectus (the "**Prospectus**") of the Structured Notes Programme (the "**Programme**").
- Any decision by an investor to invest in notes issued under the Prospectus (the "**Notes**") 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 Notes.
- A.2** Consent by the Issuer or person responsible for 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
- 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 Notes 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 Notes (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 Notes 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.

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:

The consent by the Issuer to the use of this Prospectus for subsequent resale or final placement of the Notes 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](http://www.erstegroup.com)".

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:

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:

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.

B.2 The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country or incorporation:

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 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:

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)	30 June 2017 unaudited	31 December 2016 audited
Total liabilities and equity	218,156	208,227
Total equity	17,515	16,602
in millions of Euro (rounded)	30 June 2017 unaudited	30 June 2016 unaudited
Net interest income	2,143.0	2,194.1
Pre-tax result from continuing operations	1,017.6	1,266.7
Net result for the period	793.8	987.9
Net result attributable to owners of the parent	624.7	841.7

Source: Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements as of 30 June 2017 with comparative financial information for the first half year ended 30 June 2016 and the year ended 31 December 2016, respectively

Statement with

There has been no material adverse change in the

	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: Description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information:	prospects of the Issuer since 31 December 2016. Not applicable. There has been no significant change in the financial position of the Issuer since 30 June 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 other entities within the group:	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.
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, 4.9% by BlackRock, Inc., 12.2% by unidentified institutional and private investors and 0.8% by Erste Group's employees) (all numbers are rounded).
B.17	Credit ratings assigned to an issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process:	Credit rating assigned to the Notes: Not applicable; the Notes are not rated. Credit ratings assigned to the Issuer as of the date of this Prospectus: Standard & Poor's assigned the following ratings:

Debt Type	Rating	Outlook
Senior Unsecured Long-Term	A	Positive
Senior Unsecured Short-Term	A-1	-

Moody's assigned the following ratings:

Debt Type	Rating	Outlook
Senior Unsecured Long-Term	A3	Positive
Senior Unsecured Short-Term	P-2	-

Fitch assigned the following ratings:

Debt Type	Rating	Outlook
Senior Unsecured Long-Term	A-	Stable
Senior Unsecured Short-Term	F1	-

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:

Class and Type

The Notes are issued in bearer form and are represented by a Permanent Global Note. Definitive Notes and coupons will not be issued.

Issuance in Series

The Notes are issued as Series number 22, Tranche number 1.

Security Identification Numbers

ISIN: AT0000A205M2

WKN: EB0FFB

C.2 Currency of the securities issue:

The Notes are issued in Euro.

C.5 Description of any restrictions on the free transferability of the securities:

Not applicable. The Notes are freely transferable.

C.8 Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights:

Rights attached to the Notes

The Notes will pay interest and a redemption amount as further specified in C.9, C.10 and C.15

Status

The Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves and (subject to any applicable

statutory exceptions and without prejudice to the aforesaid) the payment obligations of the Issuer under the Notes rank *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.

Limitations of rights

Acceleration

In case of an event of default, each holder of a Note (each a "**Holder**") shall be entitled to declare its Notes due and demand immediate redemption thereof at the redemption amount(s) together with accrued interest (if any) to (but excluding) the date of repayment.

Early Redemption for Reasons of Taxation

The Notes will be redeemed at the option of the Issuer in whole, but not in part, at any time on giving not less than 30 Business Days' nor more than 90 Business Days' prior notice of redemption, if on the next succeeding interest payment date, the Issuer will become obliged to pay additional amounts as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic Austria or of any political subdivision or taxing authority thereof or therein, or as a result of any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations.

Consequences of certain events regarding the underlying

The Terms and Conditions may foresee that in case of certain events regarding the underlying (e.g. market disruptions and additional disruption events, all as set forth in the Terms and Conditions), any of the following may occur:

- certain dates which are relevant for determinations regarding the Notes may be postponed; and/or
- certain calculations and/or determinations and/or adjustments regarding the Notes may be effected by the Calculation Agent and such calculations, determinations and adjustments will be binding for the Holders; and/or
- the Issuer may terminate the Notes for their fair market value as determined by the Calculation Agent.

C.9

- Interest Rate:

Interest Rate

7.60 per cent. per annum.

- Interest Commencement Date:

Interest Commencement Date

The Interest Commencement Date of the Notes is 29.03.2018

- Interest Payment Date:

Interest Payment Date

once on 29.03.2019

- Underlying on which interest rate is based:

The interest payments under the Notes are not linked to the performance of the underlying basket of Reference Assets.

		"Reference Assets" are the reference assets as described in C.20 below. Maturity Date The Maturity Date of the Notes is 29.03.2019. Repayment procedures Payment of the relevant redemption amount shall be made to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System. Minimum Issue Yield The Minimum Issue Yield cannot be disclosed in advance (i) as it depends on the development of one or more underlyings or (ii) as certain payments are effectuated as bullet payments. Name of representative of Holders No Joint Representative has been appointed in the General Conditions.
	- Maturity date including repayment procedures:	
	- Indication of yield:	
	- Name of representative of Holders:	
C.10	Explanation how the value of the investment is affected in the case the Notes have a derivative component in the interest payment:	Not applicable. The Notes have no derivative component in the interest payment.
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:	Application has been made for the Notes to be admitted to the "Amtlicher Handel" (Official Market) of the Wiener Börse AG (Vienna Stock Exchange) and to trading on the Stuttgart Stock Exchange (Baden-Württembergische Wertpapierbörse).
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:	The payment of the redemption amount (as specified below) and consequently the value of the Notes is linked to the performance of the underlying basket of Reference Assets. Each Note will be redeemed as follows: (i) by payment of 100.00 per cent. of the Principal Amount per Note on the Maturity Date, if no closing price of an underlying Reference Asset has been equal to or below 60.00 per cent. of its relevant Strike Price (the relevant "Barrier") of the respective underlying Reference Asset during the Observation Period ; or (ii) otherwise by payment of an amount on the Maturity Date, which is equal to the product of (i) the Principal Amount per Note and (ii) the performance of the underlying Reference Asset which performance is the lowest compared with the other Reference Assets during the term of the Notes, however, no more than 100.00 per cent. of the Principal Amount per Note (the "Maximum

Redemption Price").

The Observation Period and the Strike Price will be determined in the Terms and Conditions of the Notes as set out in the Final Terms for the Notes.

C.16 The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date:

Maturity Date

The Maturity Date of the Notes is 29.03.2019.

Exercise Date

Not applicable. The Notes do not need to be exercised by the holders.

Valuation Date (Final Reference Date)

The Valuation Date will be determined in the Terms and Conditions of the Notes as set out in the Final Terms for the Notes.

C.17 A description of the settlement procedure of the derivative securities:

All payments under the Notes shall be made by the Issuer to the Clearing System for on-payment to the depositary banks of the holders of the Notes.

C.18 A description of how the return on derivative securities takes place:

Payment of a cash amount on the Maturity Date.

C.19 The exercise price or the final reference price of the underlying:

Closing Price of the relevant Reference Asset on the Valuation Date.

C.20 A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found:

Type: Share Basket

"Reference Asset" is the share listed in the below table:

Share issuer	ISIN	Type	Exchange	Screen Page
Johnson & Johnson	US4781601046	Common Share	New York Stock Exchange	Reuters JNJ.N
BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	Common Share	NASDAQ	Reuters BIIB.OQ
ABBVIE INC	US00287Y1091	Common Share	New York Stock Exchange	Reuters ABBV.N

Information on the underlying Basket of Shares can be obtained on the Screen Pages indicated above.

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).

Risk factors relating to shares or a share Basket as reference asset

- Factors having a negative effect on the performance of the shares may also affect the market price and Redemption Amount of the Notes which may lead to the loss of the entire invested capital or part of it.
- Notes relating to shares do not take into account any dividends and other distributions.
- Holders of securities do not have any claims against the share issuer.
- Certain events in relation to the share may result in an adjustment or early redemption of the Notes.

Risk factors relating to conflicts of interest

- The Issuer may engage in activities that could involve certain conflicts of interest and may affect the market price of the Notes.

Risks related to the pricing of the Notes

- The issue price of the Notes may include a margin on the mathematical (fair) market price of the Notes.
- Since the Issuer will, when determining the price of the securities on the secondary market, also take into account, in particular, the subscription fee (agio), the spread between bid and ask prices as well as commission and other fees in addition to the mathematical (fair) market price of the Notes, the prices quoted by the Issuer may considerably deviate from the fair market price of the Notes.

Risks related to Notes generally

- In the event that any Notes are redeemed prior to their maturity, a Holder of such Notes is exposed to risks that the Notes will be redeemed at the fair market price and the risk that he may only be able to reinvest the redemption proceeds in notes with a lower yield (Risk of Early Redemption).
- The General Conditions of the Notes provide for resolutions of Holders, certain rights of a Holder may be amended or reduced or even cancelled by way of resolutions, which could affect the Holder negatively.
- The General Conditions of the Notes provide for the appointment of a Joint Representative, a Holder may be deprived of its individual right to pursue and enforce its rights under the relevant Terms and Conditions of the Notes against the Issuer.
- An Austrian court can appoint a trustee (*Kurator*) for the Notes to exercise the rights and represent the interests of Holders on their behalf in which case the ability of Holders to pursue their rights under the Notes individually may be limited.
- Credit ratings of Notes may not adequately reflect all risks of the investment in such Notes, credit rating agencies could assign unsolicited ratings, and ratings may be suspended, downgraded or withdrawn, all of which could have an

adverse effect on the market price and trading price of the Notes.

- The Notes are governed by Austrian law, and changes in applicable laws, regulations or regulatory policies may have an adverse effect on the Issuer, the Notes and the Holders.
- The Notes may be subject to write-down or conversion to equity upon the occurrence of a certain trigger event, which may result in Holders losing some or all of their investment in the Notes (statutory loss absorption).
- The Issuer may be subject to resolution powers which may also have a negative impact on the Notes.
- 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 Holders under the Notes.

Risks related to the market generally

- Holders are exposed to the risk of partial or total inability of the Issuer to make interest and/or redemption payments under the Notes.
- Holders assume the risk that the credit spread of the Issuer widens resulting in a decrease in the price of the Notes.
- The Holder may be exposed to the risk that due to future money depreciation (inflation), the real yield of an investment may be reduced.
- There can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, a Holder may not be able to sell his Notes at fair market prices.
- No conclusion may be drawn from the indicated Aggregate Principal Amount in case of "up to" Notes.
- There is a risk that trading in the Notes or underlyings will be suspended, interrupted or terminated, which may have an adverse effect on the price of such Notes.
- Holders are exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of their Notes which materialises if the Holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes.
- Exchange rate risks may occur, if a Holder's financial activities are denominated in a currency or currency unit other than the Specified Currency in which the Issuer will make principal and interest payments. Furthermore, government and monetary authorities may impose exchange controls that could adversely affect an applicable exchange rate.
- If a loan or credit is used to finance the acquisition of the Notes, the loan or credit may significantly increase the amount of a loss.
- Incidental costs related in particular to the purchase and sale of the Notes may have a significant impact on the profit potential of the Notes.
- Holders have to rely on the functionality of the relevant clearing system.
- The applicable tax regime may change to the disadvantage of the Holders; therefore, the tax impact of an investment in the Notes should be carefully considered.
- Legal investment considerations may restrict certain investments.

Risks related to taxes withheld in respect of U.S. withholding tax, including in respect of dividends, dividend equivalent payments

- Notes referencing one or more U.S. equities or equity indices may be subject to

U.S. withholding tax according to Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986. The Issuer will not make any additional payments to Holders of Notes to compensate them for any taxes withheld in respect of such U.S. withholding tax.

E. Offer

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks:	The net proceeds from the issue of any Notes will be used by the Issuer for its general funding purposes and for making profit, which are also the reasons for the offer.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer:	Aggregate principal amount up to EUR 50,000,000 Initial Issue price plus an issue charge 100.00% plus up to 1.50% Specified Denomination EUR 1,000 Minimum and/or Maximum Amount of Application Minimum Amount of Application EUR 1,000 Type of distribution Diverse Financial Service Providers in Austria, Romania, Germany, Croatia Start of Subscription Period 05.03.2018 Non-Syndicated Other or further conditions Not applicable
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest:	The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Notes, such as calculation agent, which allows 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. 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 market price of the Notes. 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 market price of the Notes.

The Issuer may use all or some of the proceeds received from the sale of the Notes to enter into hedging transactions which may affect the market price of the Notes.

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 Holder. The Issuer may also publish research reports with respect to the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may affect the market price of the Notes.

The Issuer and its consolidated subsidiaries might employ people with secondary occupations such as executives of management boards or supervisory boards in other companies or within Erste Group. Companies of Erste Group or such other companies might be Underlyings of the Notes.

E.7 Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror:

Issue surcharge to the amount of up to 1.50 per cent. of the principle amount.

ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

REZUMAT

Traducerea de mai jos a rezumatului original și a factorilor de risc din cadrul Prospectului nu a fost aprobată de FMA (autoritatea de supraveghere bancară din Austria). De asemenea, FMA nu a revizuit conformitatea acesteia cu secțiunile originale din cadrul Prospectului.

*Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) constă din informații care fac obiectul unor cerințe de publicitate și care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („**Elementele**”). Aceste Elemente sunt numerotate în secțiunile A – E (A.1 – E.7).*

Acest Rezumat conține toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză și pentru acest tip de Emitent. Dat fiind că anumite Elemente nu trebuie abordate, pot exista omisiuni în ordinea de numerotare a Elementelor.

Chiar dacă introducerea în acest Rezumat a unui Element este obligatorie, având în vedere categoria de valori mobiliare în cauză și tipul de Emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informații relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz acest Rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.

A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

A.1 Avertismente:

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță Structurate („**Programul**”).

Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza Prospectului („**Titlurile de Creanță**”) trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor.

În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu

celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.

- A.2** Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului:
- Emitentul acceptă ca: (i) toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță și; (ii) fiecare alt intermediar financiar listat pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com” ca intermediar care a obținut de la Emitent aprobarea de a utiliza prezentul Prospect în vederea revânzării sau plasării în ultimă instanță a Titlurilor de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) să aibă dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective, astfel cum este indicat în Termenii Finali, în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul în ultimă instanță al Titlurilor de Creanță emise în baza Prospectului, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

Orice alte condiții clare și obiective aferente acestui Prospect în scop revânzării ulterioare sau plasamentului final al Titlurilor de Creanță de către Intermediarii Financiari cu condiția ca: (i) potențialilor investitori să li se furnizeze acest Prospect, orice completări ale acestuia precum și Termenii Finali și ca; (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza acest Prospect, orice completare la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul își rezervă dreptul de a-și retrage oricând aprobarea privind utilizarea Prospectului. Această retragere va fi publicată pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com”.

Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la **În cazul unei oferte primite de la un Intermediar Financiar, Intermediarul Financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**

condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută:

B. EMITENTUL

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Emitentului este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă tribunalul comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209 m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta activează: Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităților de reglementare la nivel național și internațional pentru adoptarea de noi reglementări și aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau inițiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerințe guvernamentale sau legale și modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate și de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurența și pot afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: „Grupul Erste” este alcătuit din Erste Group Bank și filialele și participațiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și este lider în sectorul băncilor de economii Austriece.
- B.9** Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.

cifra:

- B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.

- B.12** Informații financiare istorice esențiale selectate:

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2016 auditate	31 decembrie 2015 auditate
Total datorii și capitaluri proprii	208,227	199,743
Total capitaluri proprii	16,602	14,807
Venit net din dobânzi	4,375	4,445
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	1,950	1,639
Rezultatul net pentru perioada respectivă	1,537	1,275
Rezultatul net atribuibil proprietarilor societății-mamă	1,265	968

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anul 2016

in milioane de Euro (rotunjit)	30 iunie 2017 neauditate	31 decembrie 2016 auditate
Total datorii și capitaluri proprii	218,156	208,227
Total capitaluri proprii	17,515	16,602

în milioane de Euro (rotunjit)	30 iunie 2017 neauditate	30 iunie 2016 neauditate
Venit net din dobânzi	2,143.0	2,194.1
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	1,017.6	1,266.7
Rezultatul net pentru perioada respectivă	793.8	987.9
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	624.7	841.7

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditate la data de 30 iunie 2017 cu informații financiare comparative pentru primul semestru încheiat la 30 iunie 2016 și respectiv pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

Declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a Nu exista nicio deteriorare semnificativă a perspectivei Emitentului survenită după data de 31 decembrie 2016.

	oricăror modificări nefavorabile semnificative:	
	Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:	Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 30 iunie 2017.
B.13	Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:	Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.
B.14	Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului:	Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.
B.15	Descrierea principalelor activități ale Emitentului:	Grupul Erste oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.
B.16	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control:	La data prezentului Prospect, 29,5% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute direct de DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ Erste Stiftung ”). Acest procent include interesul economic de 11,1% al Erste Stiftung, precum și acțiuni atribuite Erste Stiftung, prin contracte de subscriere încheiate cu CaixaBank, S.A., băncile de economii austriece și alte părți (respectiv Sparkassenstiftungen și Anteilsverwaltungssparkassen, și Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), care dețin 9,9%, 4,7% și respectiv 3,8%. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,5% (din care 47,6% erau deținute de investitori instituționali, 5,0% de către investitori de retail, 4,9% de către BlackRock, Inc., 12,2% de către investitori instituționali și privați neidentificați și 0,8% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
B.17	Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu	Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.

colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: Ratingurile de credit atribuite Emitentului la data de 21 iunie 2016:

Standard & Poor's a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A	Pozitive
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	A-1	-

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A3	Pozitive
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	P-2	-

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A-	Stabile
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	F1	-

C. Valori Mobiliare

C.1 Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:

Clasă și tip

Titlurile de Creanță sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.

Emisiunea în serie

Titlurile de Creanță sunt emise cu Seria 22, Tranșa 1.

Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare

ISIN: AT0000A205M2

WKN: EB0FFB

C.2	Moneda în care s-a făcut emisiunea:	Titlurile de Creanță sunt emise în Euro.
C.5	Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:	Nu se aplică. Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.
C.8	Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:	Drepturi aferente Titlurilor de Creanță Titlurile de Creanță prevăd plata dobânzii și a valorii de răscumpărare astfel cum se specifică în secțiunile C.9, C.10 și C.15. Statutul Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang <i>pari passu</i> unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang <i>pari passu</i> față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare. Limitarea drepturilor Declararea anticipată a scadenței La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, fiecare deținător al unui Titlu de Creanță (un „Deținător”) va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării. Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la alegerea Emitentului, în totalitate și nu parțial, oricând, în baza unei notificări de răscumpărare transmise cu cel puțin 30 sau cel mult 90 de Zile Lucrătoare în prealabil, dacă la următorul termen de plată a dobânzii, Emitentul va fi obligat la plata unor sume suplimentare în urma oricărei modificări sau a oricărui amendament al legilor sau reglementărilor Republicii Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia, sau ca urmare a oricărei modificări sau a oricărui amendament al unei interpretări oficiale sau al aplicării legilor sau reglementărilor respective. Consecințele anumitor situații care privesc elementul subiacent Termenii și Condițiile pot prevedea că anumite situații care privesc elementul subiacent (spre exemplu perturbarea pieței și alte situații de perturbare, astfel cum

sunt stabilite în Termeni și Condiții) pot avea următoarele consecințe:

pot fi amânate anumite date care sunt relevante pentru determinările privind Titlurile de Creanță și/sau

Agentul de Calculare poate efectua anumite calcule și/sau determinări și/sau ajustări cu privire la Titluri de Creanță, iar aceste calcule, determinări și ajustări pot avea caracter obligatoriu pentru Deținători și/sau

Emitentul poate înceta tranzacționarea Titlurilor de Creanță pentru valoarea justă de piață a acestora determinată de Agentul de Calculare.

C.9	- Rata Dobânzii:	Rata Dobânzii <i>7.60% de procente pe an.</i>
	- Data Începerii Calculării Dobânzii:	Data Începerii Calculării Dobânzii Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Titlurilor de Creanță este 29.03.2018
	- Termen de Plată a Dobânzii:	Termen de Plată a Dobânzii 29.03.2019
	- Elementul subiacent pe care se bazează rata dobânzii:	Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță nu este legată de performanța coșului de Active de Referință subiacent. „ Activele de Referință ” sunt activele de referință descrise în secțiunea C.20 de mai jos.
	- Data scadenței inclusiv procedurile de rambursare:	Data Scadenței Data Scadenței Titlurilor de Creanță este 29.03.2019. Proceduri de rambursare Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor conturilor din Sistemul de Compensare-Decontare.
	- Indicarea randamentului:	Randamentul Minim al Emisiunii Randamentul Minim al Emisiunii nu poate fi comunicat în avans (i) pentru că depinde de evoluția unuia sau a mai multor elemente subiacente sau (ii) pentru că anumite plăți sunt efectuate într-o singură tranșă.
	- Numele reprezentantului Deținătorilor:	Numele reprezentantului Deținătorilor Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.
C.10	Explicarea modului în care este afectată valoarea investiției în	Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.

cazul în care Titlurile de Creanță au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii:

- C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:
- S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanță la tranzacționare pe „*Amtlicher Handel*” (Piața Oficială) a *Wiener Börse AG (Bursa de Valori din Viena)* și pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)
- C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR:
- Plata valorii de răscumpărare (astfel cum este prevăzut mai jos), prin urmare a valorii Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului de Active de Referință subiacente.
- Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat după cum urmează:
- (i) prin plata a 100.00 *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă niciun preț de închidere al Activului de Referință subiacent nu a fost egal sau mai mic decât 60.00 *de procente* din Prețul „Strike” relevant („**Bariera**” relevantă) al Activului de Referință subiacent relevant în timpul Perioadei de Observație sau
- (ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța Activului de Referință subiacent, având cea mai slabă performanță comparativ cu alte Active de Referință pe durata Titlurilor de Creanță, dar, nu mai mare de 100.00 *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Maxim de Răscumpărare**”).
- Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.
- C.16** Data expirării sau data scadenței instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință:
- Data Scadenței**
- Data Scadenței Titlurilor de Creanță este 29.03.2019.
- Data Exercitării**
- Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.
- Data de Evaluare (Data Finală de Referință)**

Ziua de Evaluare va fi stabilită în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.

- C.17** O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate: Toate plățile în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate: Plata unei sume în numerar la Data Scadenței.
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente: Prețul de Închidere al Activului de Referință relevant în Ziua de Evaluare.
- C.20** O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente: Tip: Coș de acțiuni
„**Activul de Referință** este acțiunea menționată în tabelul de mai jos:

Emitentul Acțiunii	ISIN	Tip
Johnson & Johnson	US4781601046	Acțiune
BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	Acțiune
ABBVIE INC	US00287Y1091	Acțiune
	Bursă	Pagina de afișaj
	Bursa din New York	Reuters JNJ.N
	NASDAQ	Reuters BIIB.OQ
	Bursa din New York	Reuters ABBV.N

Pe Pagina de Afișaj indicată mai sus sunt disponibile informații referitoare la Coșul de Acțiuni subiacente.

D. RISCURI

D.2 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului

Riscuri aferente activității Grupului Erste

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi inefficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierii valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank și/sau unei entități locale care face parte din Grupul Erste sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor percepute de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Emitentul este supus riscului modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datorii eligibile.
- Emitentul este obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție și la fondurile finanțate ex-ante ale sistemelor de garantare a

depozitelor; aceasta are ca rezultat sarcini financiare suplimentare pentru Emitent și, astfel, afectează negativ poziția financiară a Emitentului și rezultatele activității sale, situația financiară și rezultatele operațiunilor sale.

- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să înceteze activitățile de tranzacționare în nume propriu (proprietary trading) și/sau să separe anumite activități de tranzacționare de activitatea bancară principală.
- Strategiile de gestionare a riscurilor, tehnicile și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaționale.
- Orice deficiență, întrerupere sau breșă care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea de noi angajați sau menținerea de personal calificat.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea unor costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste este expus riscurilor valutare.
- Profitul Grupului Erste Bank poate fi mai mic sau chiar negativ.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din punct de vedere juridic și reputațional.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea

comisioanelor și dobânzilor deja achitate în trecut.

- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe piețe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice și politice bruște, oricare dintre acestea putând afecta în mod defavorabil performanțele financiare și rezultatele operațiunilor ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE și/sau instituțiile internaționale de credit să nu mai adopte alte programe de sprijin.
- Pierderea încrederii clienților în activitatea Grupului Erste sau în activitățile bancare în general poate determina un număr neașteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienților, care poate avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor, a situației financiare și a lichidității Grupului Erste.
- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est și pot avea o influență negativă asupra rezultatelor economice și a situației financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din țările în care Grupul Erste își desfășoară activitatea să reacționeze la criza economică și financiară prin măsuri sporite de protecționism, naționalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în pas redus a Zonei Euro și a Uniunii Europene.
- În multe țări din Europa Centrală și de Est și, în special, în țările Europei de Est, sistemele juridice și garanțiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislația aplicabilă privind falimentul și alte legi și regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse țări din Europa Centrală și de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obține rambursarea creditelor și a avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituțiile de credit sau să finanțeze programe de consolidare a bugetului de stat, prin introducerea de taxe bancare și alte obligații.

D.3, Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor

D.6 mobiliare

AVERTISMENT PRIVIND RISCURILE: Investitorii trebuie să știe că ar putea să piardă, integral sau parțial, după caz, valoarea investiției acestora. Cu toate acestea, răspunderea fiecărui investitor este limitată la valoarea propriei investiții (inclusiv costuri ocazionale).

Factori de risc aferenți acțiunilor sau unui coș de acțiuni stabilite ca activ de referință

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor pot afecta, de asemenea, prețul de piață și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță care pot duce la pierderea întregului capital investit sau a unei părți din acesta.
- Titlurile de Creanță care sunt corelate unor acțiuni nu conferă dividende și alte distribuții.
- Deținătorii de valori mobiliare nu emit pretenții împotriva emitentului acțiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acțiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.

Factori de risc aferenți conflictelor de interese

Emitentul poate desfășura activități care pot implica anumite conflicte de interese și pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Riscuri aferente prețului Titluri de Creanță

- Prețul de emisiune al Titlurilor de Creanță poate include o marjă pentru prețul de piață (just) matematic al Titlurilor de Creanță.
- Dat fiind că, la stabilirea prețului valorilor mobiliare pe piața secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, și comisionul de subscriere (*agio*), diferențialul dintre prețul de ofertă și cel de cerere, precum și comisionul și alte onorarii în plus față de prețul de piață (just) matematic al Titlurilor de Creanță, prețurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la prețul just de piață al Titlurilor de Creanță.

Riscuri legate de Titlurile de Creanță în general

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul Titlurilor de Creanță respective este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la prețul de piață just și riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile obținute din răscumpărare doar în titluri de creanță cu un randament mai mic (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate,

diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.

- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului.
- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (Kurator) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Titluri de Creanță, ca agențiile de rating să atribuie rating-uri nesolicitate și ca ratingul să fie suspendat, redus sau retras, toate acestea putând avea un efect negativ asupra prețului de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Titlurilor de Creanță poate fi redusă (depreciată) sau Titlurile de Creanță pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Titlurile de Creanță (absorbție statutară a pierderilor).
- Emitentul poate fi supus unor puteri decizionale care pot avea, de asemenea, un impact negativ asupra Titlurilor de Creanță.
- Emitentul nu are interdicția de a emite alte titluri de creanță sau de a-și asuma alte obligații.
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele au rang superior față de cererile Deținătorilor în baza Titlurilor de Creanță.

Riscuri legate de piață în general

- Deținătorii sunt expuși riscului privind imposibilitatea parțială sau totală a Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță

deținute la prețuri de piață echitabile.

- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.
- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanțarea achiziționării de Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor; prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.

Riscuri legate de taxele reținute în legătură cu impozitul cu reținere la sursă aplicabil în SUA, inclusiv în legătură cu dividendele și plățile echivalente dividendelor

- Titlurile de Creanță asociate unuia sau mai multor capitaluri proprii sau indici de capital din SUA pot fi supuse impozitului cu reținere la sursă aplicabil în SUA conform Secțiunii 871(m) din Codul Fiscal al SUA (U.S. Internal Revenue Code) din 1986. Emitentul nu va efectua plăți suplimentare Deținătorilor de Titluri de Creanță pentru a-i despăgubi pe aceștia de orice taxe reținute în contul impozitului cu reținere la sursă aplicabil în SUA.

E. OFERTA

E.2b Motivele ofertei și Veniturile nete obținute din emisiunea de Titluri de Creanță utilizarea fondurilor vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generale și

obținute, dacă este în scopul obținerii de profit, care constituie și motivele ofertei. vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri:

- E.3** Descrierea termenilor și condițiilor ofertei:
- Suma totală a principalului**
până la 50,000,000 EUR
- Prețul emisiunii inițiale plus o taxă de emisiune**
100.00% plus pana la 1.50%
- Valoarea Nominală Specificată**
1,000 EUR
- Valoarea minimă și/sau maximă a Alocării**
Valoarea minima a alocarii este de 1,000 EUR
- Tipul de distribuire**
Servicii financiare diverse in Austria, Romania, Germania si Croatia
- Data începerii perioadei de subscriere**
05.03.2018
Ne sindicaliza
- Alte condiții sau condiții ulterioare**
Nu se aplică
- E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:
- La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Titlurile de Creanță, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care pot fi alese valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de o societate din cadrul grupului pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective.
- La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra prețului de piață al Titlurilor de Creanță.
- Emitentul poate emite alte instrumente derivative în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta prețul de piață al Titlurilor

de Creanță.

Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Titlurilor de Creanță pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul și filialele sale consolidate pot angaja persoane cu ocupații secundare, precum directori executivi ai consiliilor de conducere sau ai consiliilor de supraveghere ale altor societăți sau din cadrul Grupului Erste. Societăți din cadrul Grupului Erste sau orice alte societăți pot constitui Elemente Subiacente ale Titlurilor de Creanță.

- E.7** Estimarea cheltuielilor Taxa de emisiune pana la 2.00 procente din valoarea
percepute de la principalului.
investitor de către
Emitent sau ofertant:

CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SAŽETAK

The following translations of the original summary and the 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.

FMA nije odobrio sljedeće prijevode izvornog sažetka i faktora rizika Prospekta. Nadalje, FMA nije preispitao njihovu usklađenost s izvornim dijelovima Prospekta.

*Ovaj se sažetak („**Sažetak**“) sastoji od sadržaja kojeg je potrebno objaviti, a koji je poznat pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti su Elementi numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7).*

Ovaj Sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Budući da neke Elemente nije potrebno navesti, može doći do praznina u slijedu numeriranja Elemenata.

Iako bi moglo biti potrebno unijeti neki Element u ovaj Sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i Izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati nikakve bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u ovaj Sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „Nije primjenjivo“.

A. UVOD I UPOZORENJA

A.1 Upozorenje:

Ovaj sažetak („**Sažetak**“) se treba tumačiti kao uvod u prospekt („**Prospekt**“) Programa strukturiranih obveznica („**Program**“).

Ulagatelj treba temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) uz razmatranje Prospekta u cjelini.

U slučaju kad je sudu podnesen zahtjev koji se odnosi na informacije sadržane u Prospektu, postoji mogućnost da će ulagač u svojstvu tužitelja, na temelju nacionalnog zakonodavstva Država članica Europskog gospodarskog prostora, morati snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravnu odgovornost snosi samo Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja kako je opisano u Programu, „**Izdavatelj**“) koja je izdala ovaj Sažetak, uključujući sve prijevode istog, ali samo ako je ovaj Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kada ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije koje imaju svrhu pomaganja ulagačima u donošenju odluke o ulaganju u takve Obveznice.

A.2 Pristanak Izdavatelja ili Izdavatelj daje suglasnost da: (i) sve kreditne institucije osobe odgovorne za sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao sastavljanje Prospekta financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno

na korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika te naznaka razdoblja važenja ponude u kojem se može vršiti preprodaja ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje pristanak na korištenje Prospekta: plasiraju Obveznice; i (ii) svaki dodatni financijski posrednik koji je naveden na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“ kao posrednik kojemu je Izdavatelj dao suglasnost za korištenje Prospekta u svrhu preprodaje ili konačnog plasmana Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja važenja ponude, kao što je navedeno u Konačnim Uvjetima, u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman Obveznica izdanih na temelju ovog Prospekta, međutim, pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s § 6.a Zakona o tržištu kapitala (*Kapitalmarktgesetz*) kojim se implementira Direktiva o prospektima.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti koji se odnose na davanje suglasnosti, a koji su relevantni za korištenje Prospekta: Pristanak Izdavatelja na korištenje ovog Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman Obveznica od strane Financijskih posrednika je dan pod uvjetom da: (i) potencijalni ulagači dobiju ovaj Prospekt, sve njegove dopune i relevantne Konačne uvjete; i (ii) svi Financijski posrednici osiguraju da će koristiti ovaj Prospekt, sve njegove dopune i relevantne Konačne uvjete u skladu s primjenjivim ograničenjima prodaje navedenima u ovom Prospektu i svim primjenjivim zakonima i propisima u odgovarajućoj državi.

Izdavatelj u Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete pod kojima daje svoju suglasnost, a koji su relevantni za korištenje Prospekta. Izdavatelj zadržava pravo da u bilo koje doba otkaze svoju suglasnost za korištenje Prospekta. Takav će se otkaz objaviti na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“.

Obavijest masnim slovima kojom se obavještava ulagače da, u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude: **u slučaju da ponudu daje Financijski posrednik, Financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.**

B. IZDAVATELJ

- B.1** Zakonsko i trgovačko ime Izdavatelja: Zakonsko ime Izdavatelja je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je „Erste Group“. „**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njegova konsolidirana

društva kćeri.

- B.2** Sjedište i pravni oblik
Izdavatelja, pravo u skladu s kojim Izdavatelj posluje te njegova država osnivanja:
- Erste Group Bank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je osnovano i posluje u skladu s austrijskim pravom, upisano u registar trgovačkih društava (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod brojem upisa FN 33209 m. Sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Njegova poslovna adresa glasi Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Austrija.
- B.4b** Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i industrije u kojima posluje:
- Posljednja globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih propisa, kao i strože provedbe postojećih propisa za financijsko tržište na kojem Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsko tržište. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i stupnja zaduženosti bi mogli dovesti do povećanih zahtjeva ili standarda u pogledu kapitalizacije i likvidnosti. Postupanje vlade i središnje banke kao odgovor na financijsku krizu bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje, te bi moglo utjecati na ulagače u financijske institucije.
- B.5** Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj Izdavatelja unutar grupe:
- "Erste Group" se sastoji od Erste Group Bank i njegovih društava kćeri i povezanih društava, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary U Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund-u, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG i druge. Erste Group Bank posluje kao društvo majka Erste Group-a te je vodeća banka u austrijskom sektoru štednih banaka.
- B.9** Ako postoji predviđanje ili procjena dobiti, navesti iznos:
- Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.
- B.10** Opis prirode ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim podacima:
- Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

B.12 Odabrane povijesne informacije: ključne financijske

u milijunima eura (zaokruženo)	31. prosinca 2016. revidirano	31. prosinca 2015. revidirano
Ukupne obveze i kapital	208,227	199,743
Ukupni kapital	16,602	14,807
Neto prihod od kamata	4,375	4,445
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	1,950	1,639
Neto dobit/gubitak razdoblja	1,537	1,275
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	1,265	968

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2016. godinu

u milijunima eura (zaokruženo)	30. lipnja 2017. nerevidirano	31. prosinca 2016. revidirano
Ukupne obveze i kapital	218,156	208,227
Ukupni kapital	17,515	16,602

u milijunima eura (zaokruženo)	30. lipnja 2017. nerevidirano	30. lipnja 2016. nerevidirano
Neto prihod od kamata	2,143.0	2,194.1
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	1,017.6	1,266.7
Neto dobit/gubitak razdoblja	793.8	987.9
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	624.7	841.7

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 30. lipnja 2017. s komparativnim financijskim podacima za prvu polovicu godine koja je završila 30. lipnja 2016. godine i godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

Izjava o nepostojanju značajne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma objave njegovih posljednjih revidiranih financijskih izvješća ili opis bilo koje značajne

Ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od 31.12.2016.

nepovoljne promjene:

Opis bitnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama:

Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u financijskom položaju Izdavatelja nakon 30. lipnja 2017. godine.

B.13 Opis nedavnih događaja vezanih za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja:

Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi nedavni događaji vezani za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja.

B.14 Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe:

Izdavatelj je društvo majka Erste Group-a i stoga je ovisno o poslovnim rezultatima svih svojih povezanih društava, društava kćeri i društava grupe.

B.15 Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja:

Erste Group pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, trgovanje, leasing i factoring.

B.16 U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod kontrolom, ako da, navesti pod čijom i opisati prirodu te kontrole:

Na datum ovog Prospekta, 29.5% dionica Erste Group Bank-a je držalo društvo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"). Navedeni udio se sastoji od 11,1% ekonomskog udjela Erste Stiftung-a te dionica koje Erste Stiftung drži putem ugovora o udruživanju sklopljenih s CaixaBank, S.A., austrijskim štednim bankama i drugima (tj. sa Sparkassenstiftungen i Anteilsverwaltungssparkassen, te Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), a koji, po redoslijedu kojim su navedeni, drže po 9,9%, 4,7% i 3,8% dionica. U slobodnoj prodaji (*free float*) nalazi se 70,5% dionica (od čega su 47,6% držali institucionalni ulagači, 5,0% mali ulagači, 4,9% BlackRock, Inc., 12,2% neidentificirani institucionalni i privatni ulagači te 0,8% radnici Erste Group-a) (sve brojke su zaokružene).

B.17 Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili uz suradnju Izdavatelja u postupku dodjele rejtinga:

Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama:

Nije primjenjivo; Obveznicama nije dodijeljen rejting.

Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju na datum ovog Prospekta:

Standard & Poor's je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
------------	---------	---------

Privilegirani neosigurani dugoročni	A	Pozitivni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	A-1	-

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A3	Pozitivni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	P-2	-

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A-	Stabilni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	F1	-

C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

C.1	Opis vrste i razreda vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji identifikacijski broj vrijednosnog papira:	Razred i vrsta Obveznice se izdaju tako da glase na donositelja te su predstavljene Trajnom globalnom obveznicom. Konačne obveznice i kuponi neće se izdavati. Izdavanje u Serijama Obveznice se izdaju s Brojem serije 22 i Brojem tranše 1. Identifikacijski brojevi vrijednosnog papira ISIN: AT0000A205M2 WKN: EB0FFB
C.2	Valuta izdanja vrijednosnih papira:	Obveznice se izdaju u EUR.
C.5	Opis bilo kakvih ograničenja slobode prijenosa vrijednosnih papira:	Nije primjenjivo. Obveznice se mogu slobodno prenositi.
C.8	Opis prava vezanih za vrijednosne papire,	Prava vezana za Obveznice Kamata i i iznos otkupa za Obveznice bit će plaćeni kako je

uključujući rang i
ograničenja tih prava:

specificirano dalje u C.9, C.10 i C.15

Status

Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* te (podložno primjenjivim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na naprijed navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.

Ograničenje prava

Akceleracija

U slučaju povrede, svaki Imatelj obveznice (pojedinačno "Imatelj") ima pravo proglasiti svoje Obveznice dospjelim a zahtijevati njihov trenutni otkup u iznosu/iznosima otkupa zajedno s dospjelim kamatama (ako postoje) do datuma otplate (ali isključujući sam datum otplate).

Prijevremeni otkup zbog oporezivanja

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ali ne djelomično, u bilo kojem trenutku, uz davanje prethodne obavijesti o otkupu u roku ne kraćem od 30 Poslovnih dana ni dužem od 90 Poslovnih dana, ako će, na sljedeći datum plaćanja kamate, Izdavatelj postati obavezan platiti dodatne iznose koji su rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, zakona ili propisa Republike Austrije ili bilo koje političke podjele ili poreznih vlasti, ili kao rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa.

Posljedice određenih događaja u vezi s osnovom

Uvjeti mogu predvidjeti da se, u slučaju određenih događaja u vezi s osnovom (npr. poremećaji tržišta i dodatni događaj poremećaja, kao što je navedeno u Uvjetima), bilo koje od sljedećeg može dogoditi:

- određeni datumi relevantni za određivanja vezana uz Obveznice mogu biti odgođeni; i/ili
- određeni izračuni i/ili određivanja i/ili usuglašavanja u vezi s Obveznicama mogu biti pod utjecajem Agenta za izračun i odnosni izračuni, određenja i usuglašavanja će biti obvezujući za Imatelje; i/ili
- Izdavatelj može poništiti Obveznice po njihovoj pravičnoj tržišnoj vrijednosti određenoj od Agenta za izračun.

C.9 - Kamatna stopa:

Kamatna stopa

7.60 posto godišnje.

- Datum početka
obračuna kamata:

Datum početka obračuna kamata

Datum početka obračuna kamata za Obveznice je

29.03.2018

- Datum plaćanja kamata: **Datum plaćanja kamata**
29.03.2019.
 - Osnova na kojoj se temelji kamatna stopa: Isplate kamata na temelju Obveznica nisu povezane s uspjehom osnovne košarice Referentnih imovina.
"Referentna imovine" su referentne imovine opisane pod C.20 niže.
 - Datum dospijea uključujući postupke otplate: **Datum dospijea**
Datum dospijea Obveznica je 29.03.2019.
Postupci otplate
Plaćanje odgovarajućeg iznosa otplate će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili po njegovom nalogu u korist računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.
 - Navođenje prinosa: **Minimalni prinos izdanja**
Minimalni prinos izdanja ne može biti priopćen unaprijed (i) budući da ovisi o razvoju jedne ili više osnova ili (ii) budući da će se određena plaćanja izvršiti kao cjelokupne isplate (*bullet payment*).
 - Ime predstavnika Imatelja: **Ime predstavnika Imatelja**
U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.
- C.10** Objašnjenje kako to utječe na vrijednost ulaganja ako Obveznice imaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata: Nije primjenjivo. Obveznice nemaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata.
- C.11** Navođenje da li se vrijednosni papiri nude ili će biti predmet zahtjeva za primitak u trgovanje, s ciljem distribucije na uređenom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz navođenje predmetnog tržišta: Podnesen je zahtjev za uključivanje Obveznica na "*Amtlicher Handel*" (Službeno tržište) *Wiener Börse AG (Bečke burze)* i u trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).
- C.15** Opis kako na vrijednost ulaganja utječe vrijednost osnovnog instrumenta / osnovnih instrumenata, osim ako vrijednosni papiri nemaju minimalnu vrijednost od 100.000,00 EUR: Plaćanje iznosa otkupa (kako je niže specificirano) i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom osnovne košarice Referentnih imovina.
Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:
(i) plaćanjem *100.00 posto* Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijea, ako razina osnovne Referentne imovine nije bila jednaka ili ispod **60.00 posto**³ Opcijske cijene ("**Granica**") u bilo kojem trenutku (trajno

promatranje) tijekom Razdoblja promatranja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospelja koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha osnovne Referentne imovine za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše *100.00 posto* Iznosa glavnice po Obveznici („**Maksimalna cijena otkupa**“).

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.

C.16 Istek ili dospelja izvedenih vrijednosnih papira – datum izvršenja ili konačni referentni datum:

Datum dospelja

Datum dospelja Obveznica je 29.03.2019.

Datum izvršenja

Nije primjenjivo. Imatelji ne moraju izvršiti Obveznice.

Datum vrednovanja (Konačni referentni datum)

Datum vrednovanja bit će određen u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.

C.17 Postupak namire izvedenih vrijednosnih papira:

Sva plaćanja na temelju Obveznica Izdavalac će izvršiti Klirinškom sustavu za plaćanje depozitnim bankama imatelja Obveznica.

C.18 Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire:

Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospelja.

C.19 Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena osnove:

Cijena zatvaranja za odnosnu Referentnu imovinu na Datum vrednovanja.

C.20 Opis vrste osnove i gdje se mogu pronaći informacije o podlozi:

Vrsta:

Košarica dionica

"Referentna imovina" je dionica navedena u donjoj tabeli:

Izdavatelj dionica	ISIN	Vrsta	Burza	Stranica
Johnson & Johnson	US478 16010 46	Redovna dionica	New York Stock Exchange	Reuters JNJ.N
BIOGEN IDEC INC	US090 62X10 37	Redovna dionica	New York Stock Exchange	Reuters BIIB.OQ
ABBVIE INC	US002 87Y10 91	Redovna dionica	New York Stock Exchange	Reuters ABBV.N

Informacije o osnovnim Košarica Dionica mogu se dobiti na gore navedenim stranicama.

D. RIZICI

D.2 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnima za Izdavatelja

Rizici povezani s poslovanjem Erste Group

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu bi mogli imati bitan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Group, njezino financijsko stanje, rezultate poslovanja i izgleda.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena europskom dužničkom krizom te će možda morati poduzeti mjere protiv svoje povećane izloženosti riziku poslovanja u određenim državama.
- Erste Group se suočila, i mogla bi se u budućnosti nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe određenim rizicima da druge ugovorne strane neće ispuniti svoje obveze te bi takva kršenje dovela do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Group.
- Strategije omeđivanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i nestalnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Group, smanjiti profitabilnost i otežati

određivanje fer vrijednosti neke njene imovine.

- Erste Group je izložena rizik da likvidnost nije lako ostvariva.
- Agencije za rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu Erste Group Banke i/ili lokalne pravne osobe koja je dio Erste Group ili države u kojima Erste Group posluje te bi takav postupak mogao negativno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank, a posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi i promjene u doživljenim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od rizika bi mogli izložiti Erste Group povećanim zahtjevima kapitala ili normama i zahtijevati pribavljanje dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Izdavalatelj je izložen riziku promjene poreznih okvira, osobito u pogledu bankovnog poreza i uvođenje poreza na financijske transakcije.
- Izdavalatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete za vlastitim sredstvima i određenim obvezama.
- Izdavalatelj je obvezan uplaćivati određene iznose Jedinstvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund*), kao i *ex ante* financiranim fondovima za osiguranje depozita; navedeno rezultira u dodatnim financijskim teretima za Izdavalatelja te posljedično negativno utječe na financijski položaj Izdavalatelja i rezultata njegovog poslovanja, financijskih uvjeta i rezultata operacija.
- U budućnosti, Izdavalatelj može biti obvezan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili odvojiti određene aktivnosti trgovanja iz svog glavnog bankarskog poslovanja.
- Erste Group bi njezine strategije upravljanja rizikom, tehnike i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje operativne rizike.
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju novih talenata i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar *Haftungsverbund* koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnogo čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući neto prihod bez kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi iz zemalja Srednje i Jugoistočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group je izložena valutnom riziku.

- Dobit Erste Group Bank-a se može smanjiti ili postati negativna.
- Promjena Europske središnje banke u standardima za sredstava osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Glavni član društva Erste Group Bank bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Sukladnost s propisima protiv pranja novca, korupcije i financiranja terorizma uključuje značajne troškove i napore, a nesukladnost može imati značajne zakonske i posljedice na ugled
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge uvjete određivanja koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije i mogu omogućiti klijentima da traže povrat određenih naknada i kamata koje su već platili u prošlosti.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova.

Rizici koji se odnose na tržišta na kojima Erste Group posluje

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, potencijalno dovodeći do pada razina poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Group.
- Erste Group posluje na novim tržištima koja bi mogla doživjeti snažne gospodarske ili političke promjene, pri čemu bilo koje od toga može imati negativan učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja.
- Namjenski fondovi EU-a ne mogu se koristiti niti EU i/ili međunarodne kreditne institucije mogu raspisati nove programe podrške.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili bankarsko poslovanje općenito moglo bi imati za posljedicu neočekivano velike razine povlačenja pologa klijenata, što bi imalo bitan nepovoljan učinak na rezultate Erste Group-a, financijsko stanje i likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države Srednje i istočne Europe bi mogli negativno utjecati na širu regiju Srednje i istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Group.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Group može osjetiti negativan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje kao i sporijeg širenja Eurozone i EU.

- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe te posebno u državama Istočne Europe još uvijek nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnost Erste Group da naplati dugovanja po lošim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u ili da financira programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, na način da se uvedu bankovni porezi i druga davanja.

D.3, D.6 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire

UPOZORENJE NA RIZIK: Ulagatelji bi trebali biti svjesni da mogu izgubiti cjelokupno ili značajan dio svog ulaganja, ovisno o slučaju. Međutim, odgovornost svakog ulagatelja je ograničena na vrijednost njegovog ulaganja (uključujući uzgredne troškove).

Faktori rizika koji se odnose na dionice ili Košaricu dionica kao referentnu imovinu

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica također mogu imati utjecaja tržišnu cijenu i na Vrijednost otkupa Obveznica što može dovesti do gubitka cjelokupnog ili dijela uloženog kapitala.
- Obveznice koje se odnose na dionice ne uzimaju u obzir dividendu i druge isplate.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih potraživanja od izdavatelja dionica.
- Određeni događaji u odnosu na dionicu mogu imati za posljedicu usklađenje ili rani otkup Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na sukobe interesa

- Izdavatelj se može baviti aktivnostima koje mogu dovesti do određenih sukoba interesa i utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na određivanje cijena Obveznica

- Cijena izdanja Obveznica može uključivati maržu u odnosu na matematičku (fer) tržišnu cijenu Obveznica.
- Budući da će Izdavatelj prilikom određivanja cijene vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu također uzeti u obzir posebno naknadu za upis (agio), raspon između ponuđene i tražene cijene kao i proviziju i ostale naknade pored matematičke (fer) tržišne cijene Obveznica, cijene koje nudi Izdavatelj mogu značajno odstupati od fer tržišne vrijednosti Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na Obveznice općenito

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospijeca, Imatelj takvih Obveznica je izložen riziku da će Obveznice biti

otkupljene po fer tržišnoj cijeni i riziku da će dobivena sredstva moći uložiti samo u obveznice s niskim prinosom (Rizik ranog otkupa).

- Opći uvjeti Obveznica propisuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica propisuju imenovanje Zajedničkog predstavnika, Imatelj može biti lišen svog pojedinačnog prava da koristi svoja prava na temelju važećih Uvjeta Obveznica u odnosu na Izdavatelja.
- Austrijski sud može imenovati povjerenika (*Kurator*) za Obveznice za korištenje prava i zastupanje interesa Imatelja u njihovo ime, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da osobno koristi svoja prava na temelju Obveznica može biti ograničena.
- Kreditni rejtinzi Obveznica možda ne odražavaju točno sve rizike ulaganja u takve Obveznice, agencije za kreditne rejtinge mogu odrediti nepovoljne rejtinge te rejtinzi mogu biti obustavljeni, smanjeni ili povučeni, što bi sve zajedno moglo imati nepovoljan učinak na tržišnu cijenu i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznice su regulirane austrijskim pravom te promjene primjenjivih zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.
- Obveznice mogu biti podložne otpisu ili konverziji u kapital po nastupu određenog ključnog događaja, što može dovesti do toga da Imatelji izgube određena ili sva svoja ulaganja u Obveznice (zakonsko preuzimanje gubitka).
- Izdavatelj može biti podložan odlukama nadležnih tijela, što također može imati negativan utjecaj na Obveznice.
- Izdavatelju nije zabranjeno izdavati daljnje dužničke instrumente ili preuzimati daljnje obveze.
- U slučaju stečaja Izdavatelja, depoziti imaju viši prvenstveni red od tražbina Imatelja na temelju Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na tržište općenito

- Imatelji su izloženi riziku djelomične ili potpune nemogućnosti Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.
- Imatelji preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene Obveznica.
- Imatelj Obveznica može biti izložen riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja može biti smanjen.
- Nema jamstva da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po fer tržišnim cijenama.
- Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj „up to“ Obveznica.
- Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili osnovom biti obustavljeno,

prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.

- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svojih Obveznica koji se materijalizira ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.
- Mogu nastupiti valutni rizici ako su financijske aktivnosti Imatelja denominirane u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od određene valute u kojoj će Izdavatelj vršiti plaćanja glavnice i kamata. Nadalje, vladina i monetarna tijela mogu nametnuti kontrole deviznog poslovanja koje bi mogle imati nepovoljan učinak na primjenjivi tečaj.
- Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.
- Uzgredni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na potencijal Obveznica za ostvarivanje dobiti.
- Imatelji se moraju osloniti na funkcionalnost odgovarajućeg klirinškog sustava.
- Imatelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Imatelja te je stoga potrebno pažljivo razmotriti porezni učinak ulaganja u Obveznice.
- Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

Rizici vezani uz odbitak poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država, uključujući u pogledu dividendi i isplata ekvivalenata dividendi

- Obveznice koje se pozivaju na jedan ili više kapitala ili indeksa kapitala iz Sjedinjenih Američkih Država mogu biti predmet oporezivanja porezom po odbitku Sjedinjenih Američkih Država na temelju članka 871.m Poreznog zakonika Sjedinjenih Američkih Država iz 1986. godine. Izdavatelj neće izvršiti nikakve dodatne uplate Imateljima Obveznica kako bi im nadoknadio trošak poreza koji su odbijeni po osnovi navedenog poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država

E. PONUDA

E.2b Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za korištenje prihoda ako svoje opće potrebe financiranja i ostvarivanje dobiti, koji su se razlikuju od također razlozi za ponudu.

ostvarenja dobiti i/ili
omeđivanja određenih
rizika:

E.3 Opis uvjeta ponude: **Ukupni iznos glavnice**

do 50.000.000 EUR

Početna Cijena izdanja uvećana za naknadu za izdanje

100,00% plus do 1,50%

Specificirana denominacija

1.000 EUR

Minimalni i/ili maksimalni Iznos primjene

Minimalni Iznos primjene 1.000 EUR

Vrsta dodjele

Razni pružatelji financijskih usluga u Austriji, Rumunjskoj, Njemačkoj, Hrvatskoj

Početak razdoblja upisa

05.03.2018.

Nije indicirano

Ostali ili daljnji uvjeti

Nije primjenjivo

- E.4** Opis interesa bitnih za izdanje/ponudu uključujući sukobe interesa:
- Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugim svojstvima u odnosu na Obveznice, kao na primjer agent za izračun, što Izdavatelju omogućava izračun vrijednosti Osnove ili bilo koje druge referentne imovine ili određivanje sastava Osnove, što može dovesti do sukoba interesa pri čemu je moguća odluka da vrijednosni papiri ili druga imovina koju je izdao sam Izdavatelju ili društvo grupe bude odabrano da čini dio Osnove, ili ako Izdavatelj zadrži poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom na temelju tih vrijednosnih papira ili imovine.
- Izdavatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije koje uključuju Osnovu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan učinak na vrijednost Osnove ili bilo koje druge referentne imovine i posljedično na tržišnu cijenu Obveznica.
- Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Osnovu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.
- Izdavatelj može koristiti sve ili dio prihoda primljenih od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja koje mogu utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.
- Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati imateljima. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Osnovu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.
- Izdavatelj i njegova konsolidirana ovisna društva mogu zapošljavati osobe sa drugim zaposlenjem, kao što su članovi uprave ili nadzornog odbora u Erste Group, društvima u okviru Erste Group ili drugim društvima koja mogu biti

Osnova Obveznica.

E.7 Procijenjeni troškovi Upisna naknada u visini 1,50% nominalnog iznosa.
koje Izdavalac ili
Ponuditelj naplaćuju
ulagatelju: