FIGYELMEZTETÉS: Alábbi dokumentum jelen magyar nyelvű fordítása egy nem hivatalos fordítás, amely kizárólag abból a célból készült, hogy a befektetők részére a jogszabályokban előírtakon túl magyar nyelven információt nyújtson. A magyar nyelvű nem hivatalos változatot semmilyen magyar vagy külföldi hatóság vagy felügyelet (ideértve a PSZÁF-ot) nem hagyta jóvá. A Kötvényekkel kapcsolatos hivatalos információk tekintetében a Végleges Feltételek angol nyelvű hivatalos, az osztrák Pénzügyi Felügyelet (FMA) által angol nyelven jóváhagyott példánya az irányadó.

Végleges Feltételek és nyilvános forgalomba hozatal

Erste Group Bank AG

Folyamatos kibocsátású, 2012-ben lejáró Diszkont kötvény kibocsátása

(„Hozamgarantált Kötvény 3.”)
a **30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Program** alapján

Az alábbiakban hivatkozott Kibocsátási Tájékoztató (amelyet a jelen Végleges Feltételek egészítenek ki) azon az alapon készült, hogy az alábbi (ii) alpontban elrendeltek kivételével a Kötvények forgalomba hozatala az Európai Gazdasági Térség bármely olyan tagállamában, amely átültette a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelvet (2003/71/EK) (mindegyikük „Releváns Tagállam”), a Releváns Tagállamban átültetett, a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv szerinti, azon követelmény alóli mentesítés értelmében történik, hogy kibocsátási tájékoztatót kell közzétenni a Kötvények forgalomba hozatalai céljából. Ennek megfelelően az a személy, aki a Kötvényeket forgalomba hozza vagy forgalomba hozni-szándékozik, ezt csak:

(i) olyan körülmények között teheti meg, amikor nem merül fel az a kötelezettség a Kibocsátó vagy bármely Kereskedő felé, hogy kibocsátási tájékoztatót tegyen közzé a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 3. cikke értelmében, vagy kiegészítsen egy kibocsátási tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 16. cikke értelmében, mindegyik esetben az illető forgalomba hozatallal kapcsolatban; vagy

(ii) Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága alatt teheti meg, amelyet az alábbi A. rész 38. pontja említ, feltéve, hogy ez a személy az alábbi A. rész 38. pontjában említett személyek egyike, és e forgalomba hozatal az ebből a célból ott meghatározott Forgalomba Hozatali Időszak alatt történik.

Sem a Kibocsátó, sem bármelyik Kereskedő nem engedélyezte és nem is engedélyezi a Kötvények semmiféle forgalomba hozatalának végzését más körülmények között.

A. RÉSZ - SZERZŐDÉSES FELTÉTELEK

A jelen okiratban alkalmazott feltételeket úgy kell tekinteni, hogy azokat a 2010. június 8-i Kibocsátási Tájékoztatóban, valamint a 2010.június 9-ei Tájékoztató kiegészítés (amely a Kibocsátási Tájékoztatóra Vonatkozó Irányelv (2003/71/EK irányelv) („Kibocsátási Tájékoztató Irányelv”) alkalmazásában a kibocsátási alaptájékoztatót alkotja) megszabott Feltételek (Feltételek) céljaira határozzuk meg. A jelen dokumentum alkotja az itt ismertetett Kötvények Végleges Feltételeit a Kibocsátási Tájékoztató/Forgalombahozatali Irányelv 5.4 cikkének alkalmazásában, és ezért ezt az illető Kibocsátási Tájékoztatóval együttesen kell értelmezni. A Kibocsátóról, valamint a Kötvények forgalomba hozataláról szóló teljes körű információ csak a jelen Végleges Feltételek és a Kibocsátási Tájékoztató együttese alapján áll rendelkezésre. A Kibocsátási Tájékoztató megtekintésre rendelkezésre áll az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14 cím alatti helyiségeiben a hivatalos üzleti órák alatt, a www.erstegroup.com honlapon, továbbá példányok beszerezhetők az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14. szám alatti címe alól, valamint a www.erstegroup.com honlapról, 2010 október 6-tól, vagy pedig a Magyar Forgalmazónál is: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., engedélyének száma: III/75.005-19/2002., a BÉT és a Deutsche Börse AG tagja), valamint a www.erstebroker.hu. honlapról. A kibocsátás módja: jegyzés.

Jegyzési helyek: személyesen az Erste Befektetési Zrt.-nél, valamint a Magyar Posta Zrt.– mint az Erste Befektetési Zrt ügynöke- az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának 1-es számú Mellékletében meghatározott postahelyein, a megszabott nyitvatartási időben.
A jegyzés módja: személyesen vagy meghatalmazott útján, a jegyzési ív aláírásával; a jegyzési időszakban: 2010. október 6-tól tartó időszakban. Az érvényes jegyzés feltételei: számlavezetés az Erste Befektetési Zrt.-

nél; a jegyzési ív teljes és érvényes elfogadása; a teljes jegyzési összegnek rendelkezésre kell állnia az ügyfél Erste Befektetési Zrt.-nél vezetett számláján legkésőbb a jegyzés időpontjában.

1	Kibocsátó:	Erste Group Bank AG
2	(i) Sorozat száma:	982
	(ii) Tranche száma:	1
	(Ha helyettesíthető egy meglévő Sorozattal, az illető Sorozat adatai, azon időponttal együtt, amikor a Kötvények helyettesíthetővé válnak).	
3	Megadott valuta vagy valuták:	magyar forint ("HUF")
4	Összesített névleges összeg:	Folyamatos kibocsátás, maximum 27.500.000.000 HUF
	(i) Sorozat:	
	(ii) Tranche:	
5	Kibocsátási ár:	Az összesített névérték 90.2935%-a. A korai jegyzéssel összefüggő diszkont árakra vonatkozó további rendelkezéseket lásd a Melléklet Korai jegyzési árak táblázatában.
6	(i) Meghatározott címlet:	300.000 HUF
	(ii) Kiszámítási összeg	Meghatározott címlet
7	(i) Kibocsátási Időpont:	2010.október 29.
	(ii) Kamatszámítás Kezdési Időpontja:	Nem alkalmazandó
8	Lejárati Időpont:	2012. október 29.
9	Kamat alapja:	Zéró kupon
10	Visszaváltás/fizetés alapja:	Meghatározott címlet (a további részletek alább szerepelnek) - Névérték
11	A kamat vagy a visszaváltás / fizetés alapjának változása:	Nem alkalmazandó
12	Eladási/Vételi Opció:	Nem alkalmazandó
13	(i) Kötvények státusza:	Normál
	(ii) Likvidációs felosztás	Nem alkalmazandó
	(iii) Az az időpont, amikor megszerzik a kötvénykibocsátáshoz az Igazgatóság jóváhagyását	Az Igazgatóság 2009. november 16.-i és a Felügyelő Bizottság 2009. december 16-i döntése alapján.
14	Forgalmazás módja:	Nem szindikált

A FIZETENDŐ (ESETLEGES) KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

15	**Fix Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések**	Nem alkalmazandó
16	**Változó Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések**	Nem alkalmazandó
17	**ZérókuponKötvényre vonatkozó rendelkezések**	Nem alkalmazandó
	(i) Amortizációs Hozam:	5.23%/év
	(ii) Viszonyítási ár/benchmark	Nem alkalmazandó
	(iii) Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula/	Nem alkalmazandó

	számítási alap:	
18	**Indexhez Kapcsolt Kamatozású Kötvény / Egyéb Változóhoz Kapcsolt Kamatozású Kötvény rendelkezései**	Nem alkalmazandó
19	**Kétvalutás Kötvény Rendelkezések**	Nem alkalmazandó
A VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK		
20	**Vételi Opció**	Nem alkalmazandó
21	**Eladási Opció**	Nem alkalmazandó
22	**Az egyes Kötvények Lejáratkori Összege**	Alkalmazandó
	Azokban az esetekben, amikor a Lejáratkori Összeg Indexhez kötött vagy Egyéb változóhoz kötött:	
23	**Visszaváltható Kötvények visszaváltása(Cash-or-Share Kötvények, Cash-or-Fund Kötvények, Cash-or- Commodity Kötvények, Cash-or-Currency Kötvények)**	Nem alkalmazandó
24	**Lejárat előtti Összeg**	
	Az egyes Kötvények Lejárat előtti Összege(i), amely(ek) adózási indokok miatti vagy mulasztási esemény alkalmából történő vagy egyéb korai visszaváltás idején fizetendő(k) és/vagy ezek kiszámításának módszere (ha szükséges, vagy ha eltér a Feltételekben foglaltaktól):	Az egyes Kötvények vonatkozásában a Lejárat előtti Összeg, amely a 6(c) Feltétel szerinti visszaváltáskor vagy a 10. Feltétel szerinti Mulasztási Eseményt követően fizetendő, az az összeg lesz, amely egyenlő az illető Kötvénynek a lejárat előtti visszaváltás időpontjában érvényes piaci értékével, amelyet kiigazítottak a Kibocsátó (vagy bármely kapcsolt vállalkozása) számára a bármely alapul szolgáló vagy kapcsolódó fedezeti ügylet és finanszírozási megállapodás felszámolásával felmerülő veszteségek, kiadások és költségek teljes körű figyelembevétele céljából, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját kizárólagos és abszolút belátása szerint meghatározta.
A KÖTVÉNYEKRE ALKALMAZANDÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK		
25	Kötvények formája:	Az osztrák jog által szabályozott Kötvények: Bemutatóra szóló Kötvények: Ideiglenes Globális Kötvény, amely kicserélhető Állandó Globális Kötvényre, amely nem cserélhető ki Végleges Kötvényekre.
26	Új Globális Kötvény:	Nem
27	Pénzügyi Központ(ok) vagy a Fizetési Időpontokra vonatkozó egyéb különös rendelkezések	Budapest
28	A Végleges Kötvényekhez csatolandó jövőbeli szelvényekre vagy nyugtákra vonatkozó Talonok (és e Talonok lejárati időpontjai):	Nem
29	A Részben Befizetett Kötvényekre vonatkozó adatok: minden befizetés összege magában foglalja a Kibocsátási Árat, és azon időpontot, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell	Nem alkalmazandó

	[valamint a fizetés elmulasztásának (esetleges) következményeit, ideértve a Kibocsátónak azt a jogát is, hogy jogvesztésnek vesse alá a Kötvényeket, és ideértve a késedelmes fizetés esetén járó kamatot]:	
30	A Részletfizetéses Kötvényekre vonatkozó adatok: az egyes részletek összege, azon időpont, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell:	Nem alkalmazandó
31	Átcímletezési, névérték-átalakítási és konvenció-átalakítási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
32	Összevonási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
33	Egyéb végleges feltételek:	A Kibocsátó visszavásárolhatja (de nem köteles arra), a Kötvényeket, ha a Kötvénytulajdonosok erre kérik. Ezen Kötvényeket olyan összegen vásárolja vissza, amely egyenlő az illető Kötvényeknek a visszavásárlás időpontjában fennálló piaci értékével, amelyet ki kell igazítani, hogy teljes körűen tükrözzék, a kapcsolódó fedezeti és finanszírozási megállapodások felszámolásából eredő veszteségeket, kiadásokat és költségeket, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját egyedüli és kizárólagos belátása szerint meghatározza. Továbbá ezen összeget ki kell igazítani egy lejárat előtti visszaváltási díjjal, amelynek összege 2,50%. A visszaváltási díj mértéke a névértékre vetítve kerül kiszámításra.

FORGALMAZÁS

34	(i) Ha szindikált kibocsátásról van szó, a Lebonyolítók és a jegyzési garanciavállalók neve és címe,:	Nem alkalmazandó
	(ii) A Jegyzési Megállapodás dátuma	Nem alkalmazandó
	(iii) (Esetleges) Stabilizáló Lebonyolító(k):	Nem alkalmazandó
35	Ha nem szindikált kibocsátásról van szó, a Kereskedő neve és címe:	Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vienna
36	Jutalék és engedmény összesen:	Nem alkalmazandó
37	USA-beli értékesítés korlátozásai:	TEFRA D
38	Nem mentesített forgalomba hozatal:	A Kötvények forgalomba hozatalát a Kezelő és az Erste Befektetési Zrt. végezheti Magyarországon („Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága”) a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv 3. cikkének (2) bekezdésétől eltérő módon a 2010. október 6-tól („Forgalomba Hozatali Időszak”). A további részleteket lásd az alábbi B. rész 11. pontjában.
39	További értékesítési korlátozások:	Nem alkalmazandó
40	Bírói illetékesség és irányadó jog	Osztrák
41	Kötelező nyelv:	Angol
42	Belföldi vagy nemzetközi Kötvények:	Belföldi

A Végleges Feltételek célja

A jelen Végleges Feltételek magukban foglalják mindazon végleges feltételeket, amelyek szükségesek a jelen okiratban körülírt Kötvényeknek a Nyilvános Forgalomba Hozatali Joghatóságok alatt történő kibocsátásához, engedélyezéshez a Bécsi Tőzsdén történő kerekedéshez, és nyilvános forgalomba hozatalához az Erste Group Bank AG 30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Programja keretében.

Felelősség

A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen Végleges Feltételekben foglalt információkért.

Erste Group Bank AG, mint Kibocsátó.

Aláírás:	Aláírás:
Felhatalmazott Tisztségviselő	Felhatalmazott Tisztségviselő

B. RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. TŐZSDEI JEGYZÉS

(i) Tőzsdei jegyzés	Bécs, szabályozott piac
(ii) Kereskedésre való elfogadás:	A Kibocsátó kérelmezni fogja a Kötvények Bécsi Tőzsdén való kereskedéshez történő befogadását.

2. HITELMINŐSÍTÉSEK

Hitelminősítések:	Általában a Kötvények minősítése a következő: <u>S&P:</u> Hosszú távú: A Rövid távú: A-1 Moody's: Hosszú lejáratú bankbetét minősítése: Aa3 Rövid lejáratú bankbetét minősítése: P-1 Fölérendelt nem biztosított: Aa3 Alárendelt: A1 <u>Fitch:</u> Hosszú távú: A Rövid távú: F1

3. ÉRTESÍTÉS

A Finanzmarktaufsichtbehörde (Pénzpiaci Felügyelet) jóváhagyó tanúsítványt bocsátott ki a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin: Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete – Németország), Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB – Italy), Malta Financial Services Authority (MFSA – Malta), the Commission de surveillance du secteur financier [a Pénzügyi Szektor Felügyelő Bizottsága] (CSSF - Luxembourg), a magyar Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF - Magyarország), a cseh Értékpapír Bizottság (SEC - Cseh Köztársaság), szlovák Nemzeti Bank (NBS - Szlovák Köztársaság), a lengyel Értékpapír- és Tőkebizottság (KPWIG - Varsó), az Értékpapírpiaci Ügynökség (Szlovénia), a Pénzügyi Felügyelő Bizottság (Bulgária) és a Román Nemzeti Értékpapír Bizottság (Románia) részére, amely igazolja, hogy a Kibocsátási Tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv szerint készítették el..

4. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZT VEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI / FORGALOMBA HOZATAL

A „Jegyzés és értékesítés” című részben ismertetettek kivételével a Kibocsátó tudomása szerint a Kötvények forgalomba hozatalában részt vevő egyik személynek sincs a forgalomba hozatalhoz fűződő lényeges érdekeltsége.

5. A FORGALOMBA HOZATAL INDOKAI, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTEL ÉS ÖSSZKÖLTSÉG

(i) A forgalomba hozatal indokai:	Lásd „A bevételek felhasználása” című szöveget a Kibocsátási Tájékoztatóban
(ii) Becsült nettó bevétel:	Nem alkalmazandó
(iii) Becsült összköltség:	3.000 euró

6. Csak Fix Kamatozású Kötvények – HOZAM

A hozam feltüntetése:	Nem alkalmazandó

7. Csak Változó Kamatozású Kötvények – MÚLTBELI KAMATLÁBAK

Nem alkalmazandó

8. *Csak Indexhez kötött vagy Részvényhez kötött vagy Alaphoz kötött vagy Hitelhez kötött vagy Áruhoz kötött vagy Egyéb Változóhoz kötött Kötvények* – az INDEX / KÉPLET /MÖGÖTTES RÉSZVÉNY / ALAP / HITELEZÉSI ESEMÉNY / ÁRU / EGYÉB VÁLTOZÓ TELJESÍTMÉNYE, A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS ÉS A KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK MAGYARÁZATA, VALAMINT A MÖGÖTTES TERMÉKEKRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó

9. *Csak Kétvalutás Kötvények* – AZ ÁRFOLYAM[OK] TELJESÍTMÉNYE, VALAMINT A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS MAGYARÁZATA

Nem alkalmazandó

10. MŰKÖDÉSI INFORMÁCIÓK

1) ISIN kód:	AT000B005079
(i) Közös kód:	Nem alkalmazandó
(ii) Klíringrendszer(ek))	
a) a Nemzetközi Kötvények esetében:	Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme
b) a Belföldi Kötvények esetében:	OeKB és Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme
(iii) Kiadás:	Kiadásfizetés ellenében
(iv) Az első Kifizető(k) neve és címe:	Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Bécs
(v) Az (esetleges) további Kifizető(k) neve és címe:	Nem alkalmazandó
(vi) Olyan módon szándékozzák-e birtokolni, amely lehetővé teszi a Eurosystemre való alkalmasságot.	Nem

11. A forgalomba hozatal feltételei és kikötései

Ajánlati Ár:	Kibocsátási Ár
Azon feltételek, amelyeknek a forgalomba hozatal alá van vetve:	Nem alkalmazandó
A kérelmezési eljárás leírása:	Nem alkalmazandó
A jegyzések csökkentési lehetőségének és a jelentkezők által fizetett többletösszeg visszatérítési módjának leírása:	Nem alkalmazandó
A minimális és/vagy maximális kérelmezhető összeg adatai:	Nem alkalmazandó
A Kötvények befizetése és átadása módjának és időkeretének adatai:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatal eredményei nyilvánosságra	Nem alkalmazandó

hozásának módja és időpontja:	
Az elővásárlási jog gyakorlásának eljárása, a jegyzési jogok forgathatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése:	Nem alkalmazandó
Azon lehetséges befektetők kategóriái, akiknek a Kötvényeket felkínálják, és hogy egyes tranche-o(ka)t fenntartottak-e bizonyos országok számára:	Nem alkalmazandó
A jelentkezők kiosztott összegről szóló értesítésének eljárása és annak jelzése, hogy az ügyletkötés megkezdődhet-e az értesítés megtörténte előtt:	Nem alkalmazandó
A jegyzőre vagy a vevőre konkrétan kiterhelt költségek és adók összege:	Nem alkalmazandó
A különböző országokban lévő azon kihelyezők neve és címe (amennyire ismert a Kibocsátó előtt), ahol a forgalomba hozatal történik.	Magyar Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) és a Magyar Posta Zrt..– mint az Erste Befektetési Zrt ügynöke- az Erste Befektetési Zrt Üzletszabályzatának 1-es számú Mellékletében meghatározott postahelyein.

Melléklet

Korai jegyzési diszkonttáblázat

Diszkontrendelkezések a Kötvények korai jegyzése esetére:

Jegyzés Dátuma	Alkalmazandó jegyzési ár (HUF)
2010.10.06	269,981.00
2010.10.07	270,020.00
2010.10.08	270,059.00
2010.10.11	270,176.00
2010.10.12	270,215.00
2010.10.13	270,254.00
2010.10.14	270,293.00
2010.10.15	270,332.00
2010.10.18	270,450.00
2010.10.19	270,489.00
2010.10.20	270,528.00
2010.10.21	270,567.00
2010.10.22	270,606.00
2010.10.25	270,724.00
2010.10.26	270,763.00
2010.10.27	270,802.00
2010.10.06	269,981.00
2010.10.07	270,020.00
2010.10.08	270,059.00
2010.10.11	270,176.00
2010.10.12	270,215.00
2010.10.13	270,254.00
2010.10.14	270,293.00
2010.10.15	270,332.00
2010.10.18	270,450.00
2010.10.19	270,489.00
2010.10.20	270,528.00
2010.10.21	270,567.00
2010.10.22	270,606.00
2010.10.25	270,724.00
2010.10.26	270,763.00
2010.10.27	270,802.00