

Český překlad těchto Konečných podmínek byl vytvořen pouze pro informativní účely a může se lišit od anglické verze. Pro zamezení veškerých pochybností o možných rozporech nebo odlišnostech mezi českým překladem a anglickou verzí těchto Konečných podmínek, je anglická verze těchto Konečných podmínek rozhodující.

Konečné podmínky k 30. lednu 2009

Erste Group Bank AG

Emise dluhopisů Erste Group s nulovým kupónem (Zero Coupon Notes) 2009-2011

v rámci **Dluhopisového Programu ve výši 30 000 000 000 eur**

Níže zmiňovaný Prospekt (doplňný těmito Konečnými podmínkami) byl připraven na základě skutečnosti, že (s výjimkou skutečností uvedených v pododstavci (ii)) jakákoliv nabídka Dluhopisů v členských zemích Evropského hospodářského prostoru, které implementovaly Směrnici o prospektu emitenta (2003/71/EC) (dále jen "stát EHP"), bude osvobozena od povinnosti publikovat prospekt při nabídce těchto Dluhopisů ve smyslu Směrnice o prospektu emitenta, kterou příslušná členská země ratifikovala. V souladu s tím jakákoliv osoba činící nabídku nebo zamýšlející učinit nabídku Dluhopisů, tak smí činit pouze:

- (i) za okolností, za kterých Emitentovi nebo kterémukoliv Obchodníkovi nevznikne povinnost k této nabídce vydat prospekt ve smyslu článku 3 Směrnice o prospektu nebo doplnit prospekt v souladu s článkem 16 Směrnice o prospektu emitenta; nebo
- (ii) u Veřejných Nabídek dle níže uvedeného odstavce 38, část A, pokud je tato osoba jednou z osob uvedených v níže uvedeném odstavci 38, část A, a nabídka je činěna během Lhůty Nabídky, která je specifikována tamtéž.

Emitent ani žádný z Obchodníků nepřipustí nabízení Dluhopisů za jiných okolností.

ČÁST A – SMLUVNÍ PODMÍNKY

Termíny užívané v tomto dokumentu jsou definovány pro účely podmínek ("**Podmínky**") uvedených v Prospektu ze dne 12. srpna 2008 a v Dodatkových Prospektech ze dne 17. listopadu 2008 a 2. ledna 2009, které tvoří základní prospekt ve smyslu Směrnice o prospektu emitenta (Směrnice 2003/71/EC) ("**Směrnice o prospektu emitenta**"). Tento dokument představuje Konečné podmínky pro Dluhopisy ve smyslu článku 5.4 Směrnice o prospektu emitenta a musí být vykládán spolu s Prospektem, jehož tvoří součást. Úplné informace o Emitentovi a nabídce Dluhopisů jsou k dispozici pouze na základě kombinace těchto Konečných podmínek a Prospektu, který doplňují. Prospekt je k dispozici k nahlédnutí na adrese <http://www.erstegroup.com> a během obvyklé otevírací doby na adrese Börsegasse 14, 1010 Vídeň. Kopii je možné získat u společnosti Erste Group Bank AG, Börsegasse 14, 1010 Vídeň nebo na adrese <http://www.erstegroup.com>.

Prospekt a Konečné podmínky jsou také k dispozici k nahlédnutí na www.csas.cz.

1	Emitent	Erste Group Bank AG
2	(i) Číslo série:	741
	(ii) Číslo tranše:	1
	(Je-li zaměnitelný s již existující sérií, specifikovat tuto sérii, včetně data, kdy se Dluhopisy stanou zaměnitelnými).	
3	Specifikovaná měna nebo měny:	Česká koruna (" CZK ")
4	Celková jmenovitá hodnota:	Trvalá emise (tap issue) až do částky

2 000 000 000 Kč

	(i) Série:	
	(ii) Tranše:	
5	Emisní kurs:	Na začátku 93,44 % celkové jmenovité hodnoty a poté stanovena emitentem podle aktuálních tržních podmínek.
6	(i) Konkrétní jmenovitá hodnota:	100 000 Kč
	(ii) Částka pro výpočet:	konkrétní jmenovitá hodnota
7	(i) Datum emise:	16. února 2009
	(ii) Datum počátku úročení:	není relevantní
8	Datum splatnosti:	16. února 2011
9	Báze úrokové sazby:	nulový kupón (podrobnosti uvedeny níže)
10	Báze umoření/splacení:	splatnost v paritě (za jmenovitou hodnotu)
11	Změna báze úročení nebo umoření/splacení:	není relevantní
12	Prodejní/nákupní opce:	není relevantní
13	(i) Status Dluhopisů:	Senior
	(ii) Datum, kdy byl získán souhlas představenstva s emisí Dluhopisů:	V rámci souhrnného plánu schváleného představenstvem dne 18. listopadu 2008 a dozorčí radou dne 11. prosince 2008
14	Metoda distribuce:	nesyndikovaná

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE VYPLÁCENÉHO ÚROKU (JE-LI RELEVANTNÍ)

15	Ustanovení pro Dluhopisy s pevným úrokem	není relevantní
16	Ustanovení pro Dluhopisy s plovoucím úrokem	není relevantní
17	Ustanovení pro Dluhopisy s nulovým kupónem	relevantní
	(i) Amortizace/připočtený výnos:	3,45 % p.a.
	(ii) Referenční cena	není relevantní
	(iii) Jakákoliv jiná pravidla/základ pro určení částky k vyplacení:	není relevantní
18	Ustanovení pro Dluhopis s úročením vázaným na index/Dluhopis vázaný na jinou proměnnou veličinu	není relevantní
19	Ustanovení pro dvouměnový Dluhopis	není relevantní

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE SPLACENÍ

20	Kupní opce	není relevantní
21	Prodejní opce	není relevantní
22	Konečná částka k vyplacení na jeden Dluhopis	
	V případě, že konečná částka k vyplacení je vázaná na index nebo na jinou proměnnou veličinu:	není relevantní

- | | | |
|-----------|--|-----------------------|
| 23 | SPLACENÍ Konvertibilních dluhopisů (za hotovost nebo akcie, za hotovost nebo fondy, za hotovost nebo komodity, za hotovost nebo devizy, za hotovost nebo termínový kontrakt) | není relevantní |
| 24 | Výše předčasného splacení
Částka předčasného splacení každého splatného Dluhopisu z daňových důvodů nebo z důvodu platební neschopnosti nebo z jiného důvodu a/nebo metoda jejího výpočtu (je-li požadovaná nebo liší-li se od metody uvedené v Podmínkách): | podle bodu 6 Podmínek |

VŠEOBECNÁ USTANOVENÍ VZTAHUJÍCÍ SE NA DLUHOPISY

- | | | |
|-------------------|--|---|
| 25 | Forma Dluhopisů: | Dluhopisy podléhající rakouskému právu
Dluhopisy na doručitele:
dočasný globální dluhopis (Temporary Global Note) směnitelný za trvalý globální dluhopis (Permanent Global Note), který není směnitelný za Definitivní dluhopisy (Definitive Notes) |
| 26 | Nový globální dluhopis/New Global Note: | ne |
| 27 | Finanční centrum(a) nebo jiná specifická ustanovení týkající se platebních údajů: | Praha |
| 28 | Talóny pro budoucí kupóny nebo stvrzenky, které mají být přiloženy k Definitivním dluhopisům (a data splatnosti takových talónů): | ne |
| 29 | Detaily týkající se částečně splacených Dluhopisů: částka každé platby obsahující Emisní kurs a datum, kdy je každá s plateb splatná [a dopady (jsou-li) nesplněné povinnosti platit, včetně jakéhokoliv práva Emitenta nechat propadnout Dluhopisy a splatný úrok při opožděné platbě]: | není relevantní |
| 30 | Detaily týkající se Dluhopisů splatných ve splátkách: výše každé splátky, datum, ke kterému je splátku nutno provést: | není relevantní |
| 31 | Ustanovení týkající se změny jmenovité hodnoty, celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů a změny Podmínek: | není relevantní |
| 32 | Ustanovení o konsolidaci: | není relevantní |
| 33 | Jiné konečné podmínky: | není relevantní |
| DISTRIBUCE | | |
| 34 | (i) Je-li syndikována, jména a adresy manažerů a závazky k úpisu | není relevantní |
| | (ii) Datum smlouvy [o úpisu]: | není relevantní |
| | (iii) Stabilizační manažer (manažeri) (jsou-li): | není relevantní |
| 35 | Není-li syndikována, název a adresa Obchodníka: | Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vídeň |

36	Celková provize a koncese:	není relevantní
37	U.S. prodejní omezení:	TEFRA D
38	Jiná nabídka:	Česká spořitelna, a.s. může nabízet Dluhopisy v České republice jiným způsobem než ve smyslu článku 3(2) Směrnice o prospektu emitenta ("Veřejná Nabídka") ode dne 16. února 2009. Details viz níže uvedený odstavec 11, část B.
39	Jiná prodejní omezení:	není relevantní
40	Jurisdikce a rozhodné právo:	rakouské
41	Závazný jazyk	anglický
42	Tuzemské nebo Mezinárodní dluhopisy :	Tuzemské

Účel Konečných podmínek

Tyto Konečné podmínky obsahují informace vyžadované na základě zákonů upravujících vydávání a veřejné nabízení dluhopisů pro výše uvedené Dluhopisy vydávané v souladu s Dluhopisovým Programem Erste Group Bank AG v hodnotě 30 000 000 000 eur.

Odpovědnost

Emitent nese odpovědnost za informace obsažené v těchto Konečných podmínkách.

Za Erste Group Bank AG jako Emitenta:

Jméno:

Jméno:

Zplnomocněný zaměstnanec

Zplnomocněný zaměstnanec

ČÁST B – OSTATNÍ INFORMACE

1. KOTACE

- (i) Kotace: žádná
(ii) Povoleno obchodovat: není relevantní

2. INVESTIČNÍ HODNOCENÍ (RATING)

Investiční hodnocení: Obecně mají Dluhopisy následující investiční hodnocení:

S&P:
dlouhodobý: A
krátkodobý: A-1

Moody's:
senior nezajištěný: Aa3
krátkodobé bank. depozitum: P-1
podřízený : A1

Fitch:
dlouhodobý: A
krátkodobý: F1

3. OZNÁMENÍ

Rakouský Úřad pro dohled nad finančním trhem (Finanzmarktaufsichtbehörde) poskytl osvědčení, že Prospekt byl sestaven v souladu se Směrnicí o prospektu emitenta uvedeným subjektům: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin - Německo), Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB – Itálie), Malta Financial Services Authority (MFSA – Malta), Commission de surveillance du secteur financier (CSSF - Lucembursko), Maďarskému úřadu pro finanční dohled (PSZÁF – Maďarsko), Komisi pro cenné papíry ČR (SEC – Česká republika), Slovenské národní bance (NBS – Slovenská republika), Polské komisi pro cenné papíry a bursu (KPWIG - Warszawa), Agentuře pro trhy cenných papírů (Slovinsko) a Rumunské národní komisi pro cenné papíry (Rumunsko).

4. ZÁJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ANGAŽOVANÝCH DO EMISE/NABÍDKY

Jak bylo projednáno v části "úpis a prodej" a pokud je Emitentovi známo, nemá žádná osoba angažovaná v nabídce Dluhopisů materiální zájem na nabídce.

5. DŮVODY NABÍDKY, ODHADOVANÝ ČISTÝ VÝNOS A CELKOVÉ NÁKLADY

- (i) Důvod nabídky: viz znění "užití výnosu" v Prospektu
(ii) Odhadovaný čistý výnos: není relevantní
(iii) Odhadované celkové náklady: 10 000,- Kč

6. Pouze Dluhopisy s pevným úrokem - VÝNOS

Indikace výtěžku: není relevantní

7. Pouze pro Dluhopisy s plovoucím úrokem - HISTORICKÉ ÚROKOVÉ SAZBY

není relevantní

8. Pouze pro Dluhopisy vázané na index, akcie, fondy, dluhopisy, komodity, termínové kontrakty nebo na jiná proměnlivá aktiva – VÝKONNOST INDEXU / VZORCE / PODKLADOVÉHO AKTIVA / FONDU / DLUHOPISU / KOMODITY / TERMÍNOVÉHO KONTRAKTU / JINÉ PROMĚNNÉ, VYSVĚTLENÍ DOPADU NA HODNOTU INVESTICE A SOUVISEJÍCÍ RIZIKA A OSTATNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODKLADOVÉHO AKTIVA

není relevantní

9. Pouze pro dvouměnové Dluhopisy – VÝKONNOST SMĚNNÉHO KURZU (SMĚNNÝCH KURZŮ) A VYSVĚTLENÍ DOPADU NA HODNOTU INVESTICE

není relevantní

10. OPERATIVNÍ INFORMACE

- | | |
|--|--|
| (i) Kód ISIN : | AT000B002647 |
| (ii) Společný kód: | není relevantní |
| (iii) Clearingový systém (systémy) | |
| a) pro Mezinárodní dluhopisy: | Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme |
| b) pro Tuzemské dluhopisy: | OeKB and Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme přes účet vedený u OeKB |
| (iv) Doručení: | Doručení proti zaplacení |
| (v) Jméno a adresa počátečního Platebního Agenty (Agentů): | Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vídeň |
| (vi) Jméno a adresa dalších Platebních Agentů (jsou-li): | není relevantní |
| (vii) Počítá se se splněním podmínek Eurosystemu: | ne |

11. Podmínky nabídky

- | | |
|--|----------------------|
| Nabídková cena: | viz část A/položka 5 |
| Podmínky nabídky: | není relevantní |
| Popis procesu žádosti: | není relevantní |
| Popis možnosti snížit úpis a způsob vrácení přeplatku uhrazeného zájemcem: | není relevantní |
| Details minimální a/nebo maximální | není relevantní |

částky žádosti:

Details metody a lhůt pro splacení a doručení Dluhopisů:	není relevantní
Způsob a datum zveřejnění výsledků nabídky:	není relevantní
Procedura vykonání jakéhokoliv přednostního práva, převoditelnost práv úpisu a ošetření nevykonaných práv úpisu:	není relevantní
Kategorie potenciálních investorů, kterým jsou Dluhopisy nabídnuty a skutečnost, byla-li tranše rezervována pro určité země:	není relevantní
Proces, kterým bude zájemcům oznámena přidělená částka a informace o tom, zda může být zahájeno vypořádání před učiněním tohoto oznámení:	není relevantní
Výše jakýchkoliv výdajů a daní, které jsou konkrétně účtovány upisovateli nebo kupujícímu:	není relevantní
Jméno (jména) a adresa (adresy) míst v různých zemích, v rozsahu známém Emitentovi, ve kterých je nabídka činěna.	Obchodník/Distributor v České republice: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4.