

Erste Group Bank AG

(Incorporated as a stock corporation in the Republic of Austria under registered number FN 33209 m)

EUR 30,000,000,000

Debt Issuance Programme

This supplement (the "**Supplement**") constitutes a prospectus supplement pursuant to Art 16 (1) of the Directive 2003/71/EC as amended (the "**Prospectus Directive**") and Sec 6(1) of the Austrian Capital Market Act as amended (*Kapitalmarktgesetz*, the "**KMG**") and is supplemental to, and should be read in conjunction with, the prospectus dated 14 May 2014 (the "**Prospectus**") relating to the EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**" or "**Erste Group Bank**").

The Prospectus has been approved on 14 May 2014 by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, the "**FMA**").

This Supplement has been filed for approval with the FMA in its capacity as competent authority under the KMG on 26 June 2014. This Supplement has been filed with the Wiener Börse, which has admitted the Programme to the "Amtlicher Handel" (Official Market) and the "Geregelter Freiverkehr" (Second Regulated Market). This Supplement has been published in electronic form on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com".

The Issuer has requested the FMA to provide the competent authorities in other host Member States within the European Economic Area including Croatia, the Czech Republic, Germany, the Grand Duchy of Luxembourg, Hungary, Romania and the Slovak Republic with a certificate of approval attesting that this Supplement has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive and the KMG.

Terms defined in the Prospectus shall have the same meaning when used in this Supplement.

To the extent that there is any inconsistency between a) any statement in this Supplement and b) any other statement in or incorporated by reference in the Prospectus, the statements in a) above will prevail.

Save as disclosed in this Supplement, no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information in the Prospectus has arisen or been noted, as the case may be, since the publication of the Prospectus.

In accordance with Art 16 of the Prospectus Directive and Sec 6 KMG, investors who have agreed to subscribe for Notes after the occurrence of the significant new factors described in this Supplement but before the publication of this Supplement have a right to withdraw their acceptances until, and including, 30 June 2014.

This Supplement has been filed with the FMA in its capacity as competent authority under the KMG for approval. The accuracy of the information contained in this Supplement does not fall within the scope of examination by the FMA under applicable Austrian law and the Prospectus Directive. The FMA has examined this Supplement only in respect of its completeness, coherence and comprehensibility pursuant to Sec 8a para 1 of the KMG.

26 June 2014

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in this Supplement in connection with the issue or sale of the Notes and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by the Issuer or any of Barclays Bank PLC (the "**International Arranger**") or Erste Group Bank AG (in its capacity as the arranger of issues of Domestic Notes only, the "**Domestic Arranger**" and together with the International Arranger, the "**Arrangers**") or the Dealers (as indicated on the cover page of the Prospectus, the "**Dealers**"). Neither the delivery of the Prospectus and/or this Supplement nor any sale made in connection herewith shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer or the Erste Group since the date hereof or the date upon which the Prospectus has been most recently supplemented or that there has been no adverse change in the financial position of the Issuer or the Erste Group since the date hereof or the date upon which the Prospectus has been most recently supplemented or that any other information supplied in connection with the Programme is correct as of any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same.

The distribution of this Supplement and the offering or sale of the Notes in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this Supplement comes are required by the Issuer, the Arrangers and the Dealers to inform themselves about and to observe any such restriction. The Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), and may include Notes in bearer form that are subject to US tax law requirements. The Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons except in certain transactions permitted by US tax regulations and the Securities Act. For a description of certain restrictions on offers and sales of Notes, see "Subscription and Sale" in the Prospectus.

This Supplement does not constitute an offer of, or an invitation by or on behalf of any of the Issuer, the Arrangers or the Dealers to subscribe for, or purchase, any Notes.

Neither the International Arranger nor the Dealers have independently verified the information contained in this Supplement. None of the International Arranger or the Dealers makes any representation, express or implied, or accepts any responsibility, with respect to the accuracy or completeness of any of the information in this Supplement. Neither this Supplement nor any financial statements supplied in connection with the Programme or any Notes are intended to provide the basis of any credit or other evaluation and should not be considered as a recommendation by any of the Issuer, the Arrangers or the Dealers that any recipient of this Supplement or any financial statements should purchase the Notes. Each potential purchaser of Notes should determine for itself the relevance of the information contained in this Supplement or any financial statements and its purchase of Notes should be based upon any such investigation as it deems necessary. None of the International Arranger or the Dealers undertakes to review the financial condition or affairs of the Issuer or the Erste Group during the life of the arrangements contemplated by this Supplement nor to advise any investor or potential investor in the Notes of any information coming to the attention of any of the International Arranger or the Dealers.

Significant new factors (as referred to in Art 16 (1) of the Prospectus Directive and Sec 6(1) of the KMG) have arisen which in the Issuer's perception are capable of affecting the assessment of the Notes, and are thus herewith included in the Prospectus as follows:

1. Ratings

1.1 On page 15 of the Prospectus, in the second paragraph in the right column of B.17, the text "Credit rating assigned to the Issuer as of the date of the Prospectus" shall be replaced by "Credit rating assigned to the Issuer as of 26 June 2014".

1.2 On page 15 of the Prospectus, the "A3" rating of Erste Group Bank AG's long term deposits by Moody's shall be replaced by "Baa1" in B.17.

1.3 On page 43 of the Prospectus, in the first paragraph below the heading "*Rating agencies may suspend, downgrade or withdraw a rating of Erste Group Bank or of 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*", the last two sentences shall be replaced by the following two sentences:

"Erste Group Bank's long-term credit ratings are: Standard & Poor's, A (outlook negative), whereas on 10 June 2014, Standard & Poor's has placed the 'A' long-term rating on the Issuer on CreditWatch with negative implications; Moody's, Baa1 (outlook negative); and Fitch, A (outlook negative)."

1.4 On page 522 of the Prospectus, the following text shall be inserted below the second paragraph ("Negative Outlook"):

"On 10 June 2014, Standard & Poor's has placed the 'A' long-term and the 'A-1' short-term ratings on the Issuer on CreditWatch with negative implications.

'CreditWatch' highlights Standard & Poor's opinion regarding the potential direction of a short-term or long-term rating. It focuses on identifiable events and short-term trends that cause ratings to be placed under special surveillance by Standard & Poor's analytical staff. A CreditWatch listing does not mean a rating change is inevitable. The "negative" designation means a rating may be lowered."

1.5 On page 522 of the Prospectus, in the table, the "A3" rating of Erste Group Bank AG's long term deposits by Moody's shall be replaced by "Baa1".

1.6 On page 522 of the Prospectus, the sentence "**'A'** – *Obligations rated A are judged to be upper-medium grade and are subject to low credit risk*" shall be replaced by the following sentence:

"**'Baa'** — Obligations rated Baa are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may possess certain speculative characteristics."

2. Change in Segment Reporting

On page 509 of the Prospectus, the following sentence shall be added at the end of the second paragraph below the heading "Erste Group's Segments":

"As of the beginning of 2014, Erste Group's reporting segments have been changed."

3. Risk Factors

3.1 On page 46 of the Prospectus, the following new paragraph shall be inserted after the paragraph starting with "*Changes in Recognition of Own Funds*":

"*Privileged Treatment of Exposures to Central Governments or Central Banks of a Third Country.* The CRR allows institutions to assign a privileged risk weight to exposures to central governments or central banks of a third country which applies supervisory and regulatory requirements at least equivalent to those applied in the EU. The EU-Commission may adopt a decision as to whether a third country applies supervisory and regulatory arrangements at least equivalent to those applied in the EU. In the absence of such a decision, until 1 January 2015, institutions may continue to apply the treatment to the exposures to the central government or central bank of the third country where the relevant competent authorities had

approved the third country as eligible for that treatment before 1 January 2014. However, the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde* – "**FMA**") – as the relevant competent authority for Erste Group – did not approve any third countries as eligible for such privileged treatment. Erste Group has therefore concluded to continue to apply such privileged treatment to those third countries deemed eligible by Erste Group until a respective decision by the EU-Commission (but until 1 January 2015 at the latest). The discontinuation of this privileged treatment would have a negative impact on the amount of RWA and on the capital ratios."

3.2 On page 54 of the Prospectus, the following text shall be added at the end of the first paragraph below the heading "*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 and its customers are exposed to currency risks*":

"Further, the impact of court decisions invalidating clauses used in foreign currency loans, or replacing them with clauses more onerous on the lender, may have negative effects. In a recent decision concerning a dispute of a client with a Hungarian competitor of Erste Bank Hungary, the Hungarian Supreme Court established that the use of the exchange rate gap was unfair and that the official medium exchange rate of the Hungarian National Bank must be used for calculation. This judicial development could have also negative effects on other Hungarian banks, including Erste Bank Hungary, causing additional costs or provisions."

4. FATCA

On page 76, the whole section below the heading "*Risks related to FATCA*" shall be replaced by the following section:

"Payments, including principal, on the Notes to Holders and beneficial owners of interests in the Notes that (i) fail to comply with tax certifications or identification requirements (including providing a waiver of any laws prohibiting the disclosure of such information to a taxing authority) or (ii) are financial institutions that fail to comply with the U.S. Foreign Account Tax Compliance Act or any analogous provisions of non-U.S. laws, including any voluntary agreements entered into with a taxing authority pursuant thereto, may be subject to a withholding tax of 30 percent. The Issuer will not be obligated to make any additional payments in respect of any such amounts withheld by the Issuer or an intermediary paying agent.

Sections 1471 through 1474 of the US Internal Revenue Code (the "**Code**"), an agreement entered into with the US Internal Revenue Service pursuant to such sections of the Code, or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction in furtherance of such sections of the Code (including any non-US laws implementing such an intergovernmental agreement) (collectively referred to as "**FATCA**") may impose a new reporting regime and potentially a 30% withholding tax with respect to certain payments to (i) any non-US financial institution (a foreign financial institution or "**FFI**" (as defined by FATCA)) that does not become a "**Participating FFI**" by entering into an agreement with the IRS to provide the IRS with certain information in respect of its account holders and investors, unless otherwise exempt from or deemed to be in compliance with FATCA, or, where applicable, the FFI complies with any local laws enacted in respect of an intergovernmental agreement with the United States and (ii) any investor that (unless otherwise exempted) does not provide certain tax certifications or ownership information (or, if applicable, a waiver of any laws prohibiting disclosure of such information to a taxing authority) (a "**Recalcitrant Holder**"). There can be no assurances that the Issuer, a financial intermediary, or the Notes will not be subject to the requirements imposed under FATCA.

Withholding under FATCA will be phased in beginning 1 July 2014 for payments from sources within the United States and will apply to "foreign passthrough payments" (a term not yet defined) no earlier than 1 January 2017.

The United States has negotiated several intergovernmental agreements (each, an "**IGA**") with other jurisdictions, including Austria, to facilitate the implementation of FATCA. Austria and the United States have entered into a "Model 2" IGA, pursuant to which an Austrian FFI can be treated as a "Reporting FI" not subject to withholding under FATCA on any payments

it receives. Under the terms of the IGA with Austria (the "**Austrian IGA**"), an Austrian FFI is required to register with the IRS and agree to comply with the terms of FATCA, as modified by the Austrian IGA. Under the IGA, a Reporting FI would still be required to report certain information in respect of its account holders and investors to the IRS. Further, the Model 2 IGA leaves open the possibility that a Reporting FI might in the future be required to withhold as a Participating FFI on foreign passthrough payments.

As at the date of this Prospectus, the Issuer has registered with the IRS and certified its status as a "Reporting Model 2 FFI" to avoid withholding on payments to it. Similarly, a financial institution, broker, agent or other intermediary (together, the "**Intermediaries**") through which a beneficial owner of Notes holds its interests may also enter into a FATCA Agreement to avoid the U.S. withholding tax.

The Issuer expects to comply with FATCA, including any applicable IGAs. There is no assurance, however, that the Issuer will always be able to comply with the relevant requirements or that it or a financial intermediary through which payments on the Notes are made would not be required to deduct FATCA withholding from payments on the Notes.

In the event that the Issuer or an Intermediary is required to deduct a withholding tax on payments on an Instrument in compliance with FATCA, no additional amounts will be payable to the Holder or beneficial owner of an Instrument under the Terms and Conditions of the Notes.

FATCA is particularly complex and the full extent of its application to the Issuer, Intermediaries and the Notes is uncertain. The Issuer's ability to avoid the withholding taxes under FATCA may not be within its control. In addition, there can be no assurance that payments on an Instrument will not be subject to withholding under FATCA. The above description is based in part on regulations, official guidance and IGAs, all of which are subject to change or may be implemented in a materially different form. Accordingly, potential investors should consult their own tax advisers about how FATCA may affect an investment in the Notes.

CIRCULAR 230 NOTICE. THE FOLLOWING NOTICE IS BASED ON U.S. TREASURY REGULATIONS GOVERNING PRACTICE BEFORE THE U.S. INTERNAL REVENUE SERVICE: (1) ANY U.S. FEDERAL TAX ADVICE CONTAINED HEREIN IS NOT INTENDED OR WRITTEN TO BE USED, AND CANNOT BE USED BY ANY TAXPAYER FOR THE PURPOSE OF AVOIDING U.S. FEDERAL TAX PENALTIES THAT MAY BE IMPOSED ON THE TAXPAYER; (2) ANY SUCH ADVICE IS WRITTEN TO SUPPORT THE PROMOTION OR MARKETING OF THE TRANSACTIONS DESCRIBED HEREIN; AND (3) EACH TAXPAYER SHOULD SEEK ADVICE BASED ON THE TAXPAYER'S PARTICULAR CIRCUMSTANCES FROM AN INDEPENDENT TAX ADVISOR.

5. Summary

5.1 On page 22, in item C.8 in the paragraph entitled with "*[Early redemption at the option of the Issuer]*", the following text shall be inserted after "*[together with accrued interest, if any]*":

"[In case of Subordinated Notes insert:]"

5.2 At the end of the same paragraph as mentioned in 5.1, a square bracket ("]") shall be inserted before the full stop.

6. German Translation

The following translation 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 text of the Prospectus.

Die folgende Übersetzung der originalen Zusammenfassung und der Risikofaktoren des Prospekts wurde nicht von der FMA gebilligt. Auch die Übereinstimmung mit dem originalen Text des Prospekts wurde nicht von der FMA geprüft.

6.1 Auf Seite 592 des Prospectus wird im zweiten Absatz der rechten Spalte in B.17 der Text "Der Emittentin wurden zum Datum des Prospekts folgende Ratings zugewiesen" durch "Der Emittentin wurden zum 26.6.2014 folgende Ratings zugewiesen" ersetzt.

6.2 Auf Seite 592 des Prospectus wird das "A3" Rating der langfristigen Einlagen der Erste Group Bank AG von Moody's durch "Baa1" in B.17 ersetzt.

6.3 Auf Seite 599 des Prospectus wird in C.8 im Absatz "*[Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin]*" der folgende Text nach den Worten "*(wobei diese Kündigung unwiderruflich ist)*" eingefügt:

"[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:]"

6.4 Am Ende des in Punkt 6.2 genannten Absatzes wird eine eckige Klammer ("]") vor dem Punkt eingefügt.

6.5 Auf Seite 623 des Prospectus werden die letzten beiden Sätze des ersten Absatzes nach der Überschrift "*Ratingagenturen können ein Rating der Erste Group Bank oder eines Landes, in dem die Erste Group tätig ist, aussetzen, herabstufen oder zurückziehen, was sich negativ auf die Refinanzierungsbedingungen der Erste Group Bank, insbesondere auf den Zugang zu den Fremdkapitalmärkten, auswirken kann*" durch folgende Sätze ersetzt:

"Die Ratings für langfristige Finanzverbindlichkeiten der Erste Group lauten: Standard & Poor's, A (Ausblick negativ), wobei Standard & Poor's am 10.6.2014 das 'A' Rating für langfristige Finanzverbindlichkeiten der Emittentin auf CreditWatch mit negativer Implikation gesetzt hat; Moody's, Baa1 (Ausblick negativ); und Fitch, A (Ausblick negativ)."

6.6 Auf Seite 626 des Prospectus wird der folgende neue Absatz nach dem Absatz, der mit "*Änderungen bei der Anerkennung von Eigenmitteln*" beginnt, eingefügt:

"Bevorzugte Behandlung von Exposures gegenüber Zentralregierungen oder Zentralbanken eines Drittlandes. Die CRR erlaubt Instituten, Exposures gegenüber Zentralregierungen oder Zentralbanken von Drittstaaten, die aufsichtliche und regulatorische Anforderungen zumindest gleichwertig mit jenen der EU anwenden, mit einem privilegierten Risikogewicht zu versehen. Die EU-Kommission kann einen Beschluss dahingehend fassen, ob ein Drittland aufsichtliche und regulatorische Anforderungen zumindest gleichwertig mit jenen der EU anwendet. Wenn kein solcher Beschluss gefasst wird, dürfen Institutionen bis 1.1.2015 Exposures gegenüber Zentralregierungen oder Zentralbanken von Drittstaaten weiterhin wie bisher behandeln, wenn die zuständige Behörde vor dem 1.1.2014 das Drittland für eine solche Behandlung als geeignet beurteilt hat. Die FMA, als zuständige Behörde für die Erste Group, hat aber keine Drittstaaten als geeignet für eine solche privilegierte Behandlung bestimmt. Die Erste Group hat daher entschieden, eine solche privilegierte Behandlung auf jene Drittstaaten anzuwenden, die die Erste Group als geeignet ansieht, bis eine entsprechende Entscheidung der EU-Kommission (aber jedenfalls nur bis längstens 1.1.2015) ergeht. Eine Einstellung dieser privilegierten Behandlung hätte einen nachteiligen Einfluss auf den Betrag der RWA und die Kapitalquoten."

6.7 Auf Seite 634 des Prospectus wird der folgende Text am Ende des ersten Absatzes unter der Überschrift "*Da ein großer Teil der Aktivitäten, Vermögenswerte und Kunden der Erste Group auf Länder in Zentral und Osteuropa, die nicht der Eurozone angehören, konzentriert sind, ist die Erste Group Währungsrisiken ausgesetzt*" eingefügt:

"Zudem kann der Einfluss von Gerichtsentscheidungen, die Bestimmungen unwirksam machen, die in Darlehensverträgen mit ausländischer Währung verwendet werden, oder die diese durch Klauseln ersetzen, die für den Darlehensgeber beschwerlicher sind, einen nachteiligen Effekt haben. In einer jüngeren Entscheidung betreffend die Streitigkeit eines Kunden mit einem ungarischen Mittbewerber der Erste Bank Ungarn hat das ungarische Höchstgericht entschieden, dass die Wechselkurslücke nachteilig sei und die offizielle mittlere Wechselkursrate der Ungarischen Nationalbank für die Berechnung verwendet werden müsse. Diese gerichtliche Entwicklung könnte auch nachteilige Auswirkungen auf andere ungarische Banken haben, einschließlich der Erste Bank Ungarn, und zusätzliche Kosten oder Rückstellungen bewirken."

6.8 Auf Seite 661 wird der gesamte Text unter der Überschrift "*Risiken im Zusammenhang mit FATCA*" durch folgenden Text ersetzt:

Zahlungen auf die Schuldverschreibungen an die Gläubiger und die an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten, einschließlich Zahlungen von

Kapital, können einer Quellensteuer in Höhe von 30 Prozent unterliegen, sofern (i) sie Steuerbescheinigungen oder Identifizierungsanforderungen (einschließlich der Abgabe einer Erklärung, auf den Schutz von Gesetzen, die eine Offenlegung solcher Informationen gegenüber einer Steuerbehörde untersagen, zu verzichten) nicht erfüllen oder (ii) es sich um Finanzinstitute handelt, die den U. S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) oder entsprechende Bestimmungen von nicht US-amerikanischen Gesetzen, einschließlich etwaiger aufgrund von FATCA oder entsprechenden Bestimmungen von nicht US-amerikanischen Gesetzen mit einer Steuerbehörde auf freiwilliger Basis geschlossener Verträge, nicht einhalten. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, irgendwelche zusätzlichen Zahlungen mit Bezug auf solche von der Emittentin oder einer zwischengeschalteten Zahlstelle einbehaltenen Beträge zu leisten.

Abschnitte 1471 bis 1474 des US Internal Revenue Code (der "**Code**"), aufgrund dieser Abschnitte des Code mit dem US Internal Revenue Service abgeschlossene Vereinbarungen oder ein zwischenstaatliches Abkommen zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat zur Förderung dieser Abschnitte des Code (einschließlich nicht US-amerikanischer Gesetze, die ein solches zwischenstaatliches Abkommen umsetzen) (gemeinsam als "**FATCA**" bezeichnet) können neue Meldepflichten begründen sowie möglicherweise eine Quellensteuer in Höhe von 30 % im Hinblick auf bestimmte Zahlungen an (i) ein Nicht-US-Finanzinstitut (ein ausländisches Finanzinstitut oder "**FFI**") (wie durch FATCA definiert)), das nicht durch Abschluss eines Vertrages mit dem IRS zum Zwecke der Übermittlung bestimmter Informationen über seine Kontoinhaber und Anleger zu einem "Teilnehmenden FFI" wird, es sei denn, es ist anderweitig von FATCA befreit oder gilt als FATCA-konform, oder, soweit zutreffend, hält lokale Gesetze, die im Hinblick auf ein zwischenstaatliches Abkommen mit den Vereinigten Staaten erlassen wurden ein und (ii) einen Anleger, der (soweit nicht anderweitig befreit) bestimmte Steuerbescheinigungen oder Angaben zu Eigentumsverhältnissen nicht vorlegt (oder, soweit zutreffend, einen Verzicht auf Gesetze, die die Offenlegung dieser Informationen gegenüber Steuerbehörden verbieten) (ein "**Säumiger Gläubiger**"). Es wird keine Zusicherung abgegeben, dass die Emittentin, ein Finanzintermediär oder die Schuldverschreibungen nicht den von FATCA gestellten Anforderungen unterliegen.

Einbehalte gemäß FATCA werden stufenweise ab 1. Juli 2014 für Zahlungen aus Quellen innerhalb der Vereinigten Staaten eingeführt und werden auf "ausländische Durchlaufzahlungen" (*foreign passthrough payments*) (ein bisher nicht definierter Begriff) frühestens ab dem 1. Januar 2017 angewendet.

Die Vereinigten Staaten haben mit anderen Staaten, einschließlich Österreich, verschiedene zwischenstaatliche Abkommen (*intergovernmental agreements*) abgeschlossen (jedes ein "**IGA**"), um die Umsetzung von FATCA zu erreichen. Österreich und die Vereinigten Staaten haben ein "Model 2" IGA abgeschlossen, nach dem ein Österreichisches FFI wie ein "Berichtendes FI" (*Reporting FI*) behandelt werden kann, welches in Bezug auf Zahlungen, die es erhält, keiner Einbehaltspflicht gemäß FATCA unterliegt. Nach den Bestimmungen des mit Österreich abgeschlossenen IGA (das "**österreichische IGA**") muss ein österreichisches FFI sich bei der IRS registrieren und sich verpflichten, die FATCA Bestimmungen in ihren durch das österreichische IGA angepassten Fassung einzuhalten. Nach den Bestimmungen des IGA, müssen Berichtende FI (*Reporting FI*) der IRS gegenüber dennoch bestimmte Informationen bezüglich ihrer Kontoinhaber und Anleger darlegen. Zudem lässt das Model 2 IGA die Möglichkeit offen, dass ein Berichtendes FI (*Reporting FI*) zukünftig wie ein Teilnehmendes FFI zu Einbehalten von ausländischen Durchlaufzahlungen (*foreign passthrough payments*) verpflichtet werden könnte.

Zum Datum dieses Prospekts hat die Emittentin sich bei der IRS registriert und ihren Status als "Reporting Model 2 FFI" bestätigt, um einen Einbehalt von Zahlungen an die Emittentin zu vermeiden. Gleichmaßen kann ein Finanzinstitut, Makler, Vermittler oder sonstiger Intermediär (zusammen die "**Intermediäre**"), über den ein an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigter Anteile hält, zur Vermeidung der US-Quellensteuer ebenfalls einen FATCA-Vertrag abschließen.

Die Emittentin geht davon aus, dass sie die FATCA-Anforderungen einschließlich etwaig geltender IGAs erfüllt. Es wird keine Zusicherung abgegeben, dass die Emittentin immer in der Lage sein wird, die relevanten Anforderungen zu erfüllen oder dass sie oder ein Finanzintermediär mittels dessen Zahlungen auf die Schuldverschreibungen getätigt werden nicht dazu verpflichtet wären, einen FATCA-Einbehalt von Zahlungen auf die Schuldverschreibungen abzuziehen. Demnach können die Emittentin und Finanzinstitute, über die Zahlungen auf die Schuldverschreibungen erfolgen, möglicherweise verpflichtet sein, einen FATCA-Einbehalt abzuziehen, wenn (i) ein FFI, durch das oder an das Zahlungen auf die Schuldverschreibungen erfolgen, kein Teilnehmendes FFI oder kein IGA-konformes FFI ist oder kein anderweitig von FATCA befreites FFI oder ein FFI ist, das als FATCA-konform gilt oder (ii) der Anleger ein Säumiger Gläubiger ist.

Falls die Emittentin oder ein Intermediär von Zahlungen auf ein Instrument zum Einbehalt von Quellensteuer gemäß FATCA verpflichtet ist, werden dem Gläubiger oder wirtschaftlich Berechtigten eines Instruments gemäß den Emissionsbedingungen keine Zusatzbeträge gezahlt.

FATCA ist sehr komplex und es ist unsicher, in welchem Ausmaß diese Regelungen für die Emittentin, Intermediäre und die Schuldverschreibungen anwendbar sind. Es ist möglich, dass eine Vermeidung der Quellensteuern im Rahmen von FATCA nicht innerhalb der Kontrolle der Emittentin liegt. Darüber hinaus kann nicht zugesichert werden, dass Zahlungen auf ein Instrument nicht dem Einbehalt gemäß FATCA unterliegen. Die vorstehenden Ausführungen basieren zum Teil auf Rechtsvorschriften, offiziellen Leitlinien und IGAs, die alle Änderungen unterliegen oder möglicherweise in wesentlich anderer Form umgesetzt werden. Daher sollten sich potenzielle Anleger von ihren eigenen Steuerberatern bezüglich der Auswirkungen von FATCA auf ihre Anlage in die Schuldverschreibungen beraten lassen.

RUNDERLASS 230 HINWEIS. DER FOLGENDE HINWEIS BASIERT AUF DEN VERFAHRENSREGELN DES US-FINANZMINISTERIUMS VOR DEN US-FINANZBEHÖRDEN: (1) JEDWEDE DARSTELLUNG DER BESTEUERUNG IN DEN VEREINIGTEN STAATEN WURDE NICHT IN DER ABSICHT VERFASST UND KANN NICHT VOM STEUERZAHLER ZU DEM ZWECK VERWENDET WERDEN, US-STEUERSTRAFEN, DIE GEGEN DEN STEUERZAHLER GEMÄSS VERHÄNGT WERDEN KÖNNEN, ZU VERMEIDEN; (2) JEDWEDE DIESER DARSTELLUNGEN DIENST DER FÖRDERUNG UND VERMARKTUNG DER HIERIN BEHANDELTEN TRANSAKTIONEN; UND (3) JEDER STEUERZAHLER SOLLTE SICH VON EINEM UNABHÄNGIGEN STEUERBERATER AUF DER GRUNDLAGE SEINER INDIVIDUELLEN UMSTÄNDE BERATEN LASSEN."

RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG

Erste Group Bank AG, with its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria, is responsible for the information given in this Supplement.

The Issuer hereby declares that, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in this Supplement is, to the best of the knowledge of the Issuer, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

Vienna, 26 June 2014

Erste Group Bank AG

as Issuer

•
•

•
•