

16. Januar 2017
16 January 2017

Endgültige Bedingungen
Final Terms

**EUR 750.000.000 0,625 % Hypothekendarfandbriefe fällig am 18. Januar 2027 (die
"Schuldverschreibungen")**
***EUR 750,000,000 0.625 per cent. Mortgage Pfandbriefe due 18 January 2027 (the
"Notes")***

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme

der
of

Erste Group Bank AG

Ausgabekurs: 99,02 %
Issue Price: 99.02 per cent.

Begebungstag: 18. Januar 2017
Issue Date: 18 January 2017

Serien-Nr.: 1544
Series No.: 1544

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

WICHTIGER HINWEIS

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der durch die Richtlinie 2014/51/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 geänderten Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt in seiner Fassung vom 13. Mai 2016, geändert durch etwaige Nachträge (der "**Prospekt**") über das EUR 30.000.000.000 Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

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 Debt Issuance Programme Prospectus, dated 13 May 2016, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer ("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.*

TEIL A. – EMISSIONSBEDINGUNGEN
PART A. – TERMS AND CONDITIONS

Dieser Teil A. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen zu lesen, der auf Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

*This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that applies to Notes with a fixed interest rate (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions when used in these Final Terms.*

Bezugnahmen in diesem Teil A. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All references in this Part A. of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions.

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen als gestrichen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes.

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

**Schuldverschreibungen / Nachrangige Schuldverschreibungen / Hypothekenpfandbriefe /
Öffentliche Pfandbriefe / Fundierte Bankschuldverschreibungen**
Notes / Subordinated Notes / mortgage Pfandbriefe / public Pfandbriefe / covered bonds

- ☐ Schuldverschreibungen
Notes
- ☐ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes
- ☒ Hypothekenpfandbriefe
Mortgage Pfandbriefe
- ☐ Öffentliche Pfandbriefe
Public Pfandbriefe
- ☐ Fundierte Bankschuldverschreibungen
Covered Bonds

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 750.000.000 <i>EUR 750,000,000</i>

- ☐ Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und
begeben werden
Notes offered and issued as tap issues

Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	Euro siebenhundertfünfzig Millionen <i>Euro seven hundred fifty million</i>
--	---

Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>
---	-----------------------------------

Globalurkunde
Global Note

- ☒ Dauerglobalurkunde
Permanent Global Note
- ☐ Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen
Dauerglobalurkunde
*Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global
Note*

Format der Globalurkunde
Form of the Global Note

- ☐ Domestic Note in classical global note-Format (CGN)
Domestic Note in form of a classical global note (CGN)
- ☒ International Note
 - ☐ Classical Global Note ("**CGN**")
 - ☒ New Global Note ("**NGN**")

Clearingsystem
Clearing System

- ☐ OeKB CSD GmbH
- ☒ Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") und/*and*
Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")
- ☐ Sonstige
Other

Verwahrung der Globalurkunde
Custody of the Global Note

- ☒ Verwahrung der Globalurkunde im NGN-Format durch die
gemeinsame Verwahrstelle (*common safekeeper*) im Namen
der ICSDs
*Global Note in NGN form to be kept in custody by the common
safekeeper on behalf of the ICSDs*
- ☐ Verwahrung der Globalurkunde im CGN-Format durch die
gemeinsame Verwahrstelle (*common depositary*) im Namen
der ICSDs
*Global Note in CGN form to be kept in custody by the common
depositary on behalf of the ICSDs*

Geschäftstag
Business Day

- ☐ Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre
- ☒ TARGET
TARGET

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- ☐ Nicht nachrangige Schuldverschreibungen
Senior Notes
- ☐ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

- ☒ **Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz (Option I)**
Fixed Rate Notes (Option I)

- ☒ **Schuldverschreibungen ohne Zinssatzwechsel**
Notes without changes in the interest rate

Verzinsungsbeginn
Interest Commencement Date

18. Januar 2017
18 January 2017

Zinssatz
Rate of Interest

0,625 % per annum
0.625 per cent. per annum

- ☐ **Stufenzinsschuldverschreibungen**
Step-up or Step-down Notes

- ☐ Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode
Short or long first or last Interest Period

Reguläre Zinszahlungen
Regular interest payments

Jährlich
Annually

Zinszahlungstage	18. Januar eines jeden Jahres
<i>Interest Payment Dates</i>	<i>18 January in each year</i>
Erster Zinszahlungstag	18. Januar 2018
<i>First Interest Payment Date</i>	<i>18 January 2018</i>
Letzter Zinszahlungstag	18. Januar 2027
<i>Last Interest Payment Date</i>	<i>18 January 2027</i>

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
Feststellungstermin
Determination Date
 - einer in jedem Jahr (18. Januar)
one in each year (18 January)
- ☐ Actual/Actual (ISDA) oder/or (Actual/365)
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☐ Actual/360
- ☐ 30/360 oder/or 360/360 oder/or Bond Basis
- ☐ 30E/360 oder/or Eurobond Basis
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz (Option II)**
Floating Rate Notes (Option II)
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem fest- zu fest oder fest- zu variablen Zinssatz (Option III)**
Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Notes (Option III)
- ☐ **Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)**
Notes without periodic interest payments (Option IV)
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem umgekehrt variablen und fest- zu umgekehrt variablen Zinssatz (Option V)**
Reverse Floating Rate and Fixed to Reverse Floating Rate Notes (Option V)
- ☐ **Ziel-Rückzahlungs-Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Spread-Zinssatz oder einem fest- zu variablen Zinssatz (Option VI)**
Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate or Fixed to Floating Interest Rate (Option VI)
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem Variablen Spread-Zinssatz und fest- zu variablen Spread-Zinssatz (Option VII)**
Notes with a Spread and Fixed to Spread Floating Interest Rate (Option VII)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahlungsweise
Manner of Payment

Zahltag
Payment Business Day

- ☐ Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention

- ☐ Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre

TARGET
TARGET

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

- ☐ Angepasst
Adjusted
- ☒ Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5) **REDEMPTION (§ 5)**

Rückzahlung bei Endfälligkeit **Redemption at Maturity**

Fälligkeitstag
Maturity Date

18. Januar 2027
18 January 2027

Rückzahlungskurs
Redemption Price

100,00 %
100.00 per cent.

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers
Early Redemption at the Option of the Holder

Nein
No

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

☒ **Schuldverschreibungen mit periodischer Verzinsung** **Notes with periodic interest payments**

- ☒ Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount
- ☐ Sonstiger Rückzahlungsbetrag
Other Redemption Amount

☐ **Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung** **Notes without periodic interest payments**

DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE (§ 6) **FISCAL AGENT AND PAYING AGENT (§ 6)**

Emissionstelle und Hauptzahlstelle
Fiscal Agent and Principal Paying Agent

- ☒ BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
- ☐ Erste Group Bank AG
- ☐ Sonstige
Other
- ☐ Zusätzliche oder andere Zahlstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle
Additional or other Paying Agent and its specified office

- ☐ Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle
Calculation Agent and its specified office

**ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG
(§ 12)**

APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT (§ 12)

Anwendbares Recht

Governing Law

- ☒ Deutsches Recht (mit Ausnahme der Regelungen in § 2, die sich nach österreichischem Recht bestimmen)
German law (save for the provisions of § 2, which shall be governed by Austrian Law)
- ☐ Österreichisches Recht
Austrian law

SPRACHE DER BEDINGUNGEN (§ 13)

LANGUAGE OF THE CONDITIONS (§ 13)

- ☐ Deutsch
German
- ☐ Englisch
English
- ☒ Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German language binding)
- ☐ Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English language binding)

TEIL B. – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART B. – OTHER INFORMATION

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind

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

- Mit Ausnahme der an die Manager zu zahlenden Gebühren haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
Save for the fees payable to the Managers, 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.
- Andere Interessen
Other Interests

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE
INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern
Security Codes

- | | |
|---------------------------------|--------------|
| ■ ISIN | XS1550203183 |
| ISIN | XS1550203183 |
| ■ Common Code | 155020318 |
| Common Code | 155020318 |
| ■ Wertpapierkennnummer (WKN) | EB0JGJ |
| German Security Code | EB0JGJ |
| □ Sonstige Wertpapierkennnummer | |
| Any Other Security Code | |

Emissionsrendite
Issue Yield

0,727 % per annum
0.727 per cent. per annum

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden

Die Ermächtigung zur Emission der Schuldverschreibungen erfolgte gemäß Rahmenbeschluss des Vorstands vom 22. November 2016 und Rahmenbeschluss des Aufsichtsrats vom 15. Dezember 2016.

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

The issue of the Notes was authorised pursuant to the framework decision of the Management Board dated 22 November 2016 and the framework decision of the Supervisory Board dated 15 December 2016.

KONDITIONEN DES ANGEBOTS
TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Nicht anwendbar
Not applicable

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING

Vertriebsmethode
Method of Distribution

- ☐ Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- ☒ Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich der Manager (einschließlich der Art der Übernahmeverpflichtung)
Details with Regard to the Managers (including the type of commitment)

Manager
Managers

Crédit Agricole Corporate
and Investment Bank
12, Place des Etats-Unis
– CS 701052
92547 Montrouge Cedex
France
Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria
ING Bank N.V.
Foppingadreef 7
1102 BD Amsterdam
The Netherlands
Landesbank Baden-
Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany
Natixis
30, avenue Pierre
Mendès-France
75013 Paris
France

- ☒ Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment
- ☐ Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

Provisionen und geschätzte Gesamtkosten
Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

- Management- und Übernahmeprovision

Management and Underwriting Commission

0,325 % in Bezug auf einen Nennbetrag von EUR 625.000.000; in Bezug auf einen Nennbetrag von EUR 125.000.000 fällt keine Management- und Übernahmeprovision an
0.325 per cent. with regard to a principal amount of EUR 625,000,000; with regard to a principal amount of EUR 125,000,000 no Management and Underwriting Commission will apply

- ☐ Verkaufsprovision
Selling Concession

- ☐ Andere
Other

Gesamtprovision

Total Commission and Concession

0,325 % in Bezug auf einen Nennbetrag von EUR 625.000.000; in Bezug auf einen Nennbetrag von EUR 125.000.000 fällt keine Management- und Übernahmeprovision an
0.325 per cent. with regard to a principal amount of EUR 625,000,000; with regard to a principal amount of EUR 125,000,000 no Management and Underwriting Commission will apply

Ausgabeaufschlag
Issue charge

Nicht anwendbar
Not applicable

BÖRSENNOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN
LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Börsenzulassung
Listing

Ja
 Yes

- ☐ Frankfurt am Main
- ☐ Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"
Regulated Market "Bourse de Luxembourg"
- ☐ Stuttgart
- ☐ SIX Swiss Exchange
- Wien
Vienna

- ☐ Amtlicher Handel
Official Market
- ☒ Geregelter Freiverkehr
Second Regulated Market

Erwarteter Termin der Zulassung
Expected Date of Admission

18. Januar 2017
18 January 2017

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel
Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 4.340
EUR 4,340

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION

Rating
Rating

Es wird erwartet, dass die Schuldverschreibungen das folgende Rating haben:

Moody's¹: Aaa

It is expected that the Notes will be rated as follows:

Moody's¹: Aaa

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

TEFRA
TEFRA

- ☒ TEFRA C
TEFRA C
- ☐ TEFRA D
TEFRA D
- ☐ Weder TEFRA C noch TEFRA D
Neither TEFRA C nor TEFRA D

Weitere Verkaufsbeschränkungen
Additional Selling Restrictions

Nicht anwendbar
Not applicable

Nicht befreites Angebot
Non-exempt offer

Nein
No

Zustimmung zur Verwendung des Prospekts
Consent to the Use of the Prospectus

Nicht anwendbar
Not applicable

EZB-Fähigkeit der Schuldverschreibungen beabsichtigt
Eurosystem Eligibility of the Notes Intended

Die Globalurkunde soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden.

The Global Note is intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.

¹ "Moody's" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 1. Dezember 2015, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland registriert. "Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 1 December 2015, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September, 2009, as amended, with the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) in Germany.

- ☒ Ja
Yes

Es wird darauf hingewiesen, dass die Angabe "Ja" hier lediglich bedeutet, dass die Absicht besteht, die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der ICSDs als gemeinsame Verwahrstelle (*common safekeeper*) zu hinterlegen. "Ja" bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik oder für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die EZB davon überzeugt ist, dass die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

Note that the designation "Yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

- ☐ Nein
No

Börsennotierung Listing

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem Begebungstag der Schuldverschreibungen) erforderlich sind.

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from the issue date of the Notes).

Informationen von Seiten Dritter Third Party Information

Das oben aufgeführte Rating wurde in der von Moody's erhaltenen Form wiedergegeben. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angabe korrekt wiedergegeben wurde und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Moody's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebene Angabe inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

The rating set out above has been sourced from Moody's. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from information published by Moody's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised