

COMMUNICAT DE PRESĂ AD HOC

Viena, 17 februarie 2012

Erste Group Bank AG anunță lansarea unei oferte de cumpărare de valori mobiliare de Categoria 1 și Categoria Inferioară 2

ESTE INTERZISĂ DISTRIBUIREA PREZENTULUI COMUNICAT PERSOANELOR CARE SE AFLĂ SAU SUNT REZIDENTE ÎN STATELE UNITE, ÎN TERITORIILE ȘI ANEXELE ACESTORA (INCLUSIV PUERTO RICO, INSULELE VIRGINE AMERICANE, SAMOA AMERICANĂ, GUAM, INSULA WAKE ȘI INSULELE MARIANA DE NORD), ÎN ORICE STAT AL STATELOR UNITE SAU ÎN DISTRICTUL COLUMBIA SAU PERSOANELOR DIN SUA SAU CĂTRE ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE DISTRIBUIREA PREZENTULUI DOCUMENT ESTE ILEGALĂ.

Pentru a-și consolida structura capitalului, Erste Group Bank AG („Ofertantul“) a lansat astăzi o invitație de participare la o Ofertă de Cumpărare de Valori Mobiliare de Categoria 1 și Categoria Inferioară 2 descrise mai jos (împreună „**Valorile Mobiliare**“), care vor fi achitate în lichidități. Ofertantul intenționează în prezent să cumpere Valori Mobiliare de Categoria 1 aflate în circulație, în valoare nominală totală sau până la o valoare de lichidare preferențială, după caz, de maximum 500,000,000 EUR, însă Ofertantul își rezervă dreptul, în mod discreționar, să cumpere Valori Mobiliare având o valoare mai mică sau mai mare decât cea menționată. Valorile Mobiliare cumpărate de Erste Group Bank AG în cadrul Ofertei de Cumpărare vor fi deținute de Erste Group Bank AG până la o dată ulterioară, când acestea vor fi anulate. Perioada de Ofertă începe la data de 17 februarie 2012, iar data-limită până la care se preconizează că Instrucțiunile de Ofertare (astfel cum sunt acestea descrise în detaliu în Memorandumul de Ofertă, definit mai jos) pot fi primite de către Agentul de Ofertă pentru ca deținătorii să poată participa la Oferta de Cumpărare este data de 2 martie 2012, ora 17.00 (CET) („**Data Expirării**“). J.P. Morgan Securities Ltd., Erste Group Bank AG, Credit Suisse Securities (Europe) Limited și Goldman Sachs International au calitatea de Manageri Intermediari, iar Lucid Issuer Services Limited are calitatea de Agent de Ofertă.

Ofertantul nu poate fi obligat să cumpere Valori Mobiliare în cadrul niciunei Oferte de Cumpărare. Ofertantul poate respinge în mod discreționar orice ofertă de Valori Mobiliare, indiferent de motiv și nu este obligat să își justifice refuzul de a accepta o ofertă de Valori Mobiliare față de niciun deținător de Valori Mobiliare. Cumpărarea Valorilor Mobiliare de către Ofertant în cadrul Ofertei de Cumpărare este supusă, în mod nelimitativ, aprobării de către Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) („**Cerința de Reglementare**“). Ofertantul preconizează că Cerința de Reglementare va fi îndeplinită înainte de Data Expirării.

Termenii cu majuscule utilizați în prezentul anunț, dar care nu sunt definiți au sensul atribuit acestora în Memorandumul de Ofertă.

Obiectul Ofertei de Cumpărare îl reprezintă următoarele Valori Mobiliare emise de Erste Group Bank AG și de filialele sale:

	Emitent	ISIN / Cod Comun	Valoare nominală exigibilă / Valoare la Preferința de Lichidare	Denominație minimă / Valoare la Preferința de Lichidare	Valoarea care face obiectul Ofertelor de Cumpărare	Prețul de Cumpărare	Prioritatea de acceptare
Acțiuni preferențiale necumulative seria H, cu dobândă variabilă și fără drept de vot	Erste Finance (Jersey) (4) Limited	XS0188305741 / 018830574	252.500.000 €	1.000 €	Sub rezerva îndeplinirii condițiilor prevăzute în prezentul document, inclusiv referitor la prioritatea de acceptare a fiecărei Serii, suma de 500.000.000€, reprezentând valoarea totală nominală sau valoarea la preferința de lichidare, după caz, (convertită în Euro la Cursul de Schimb Aplicabil prevăzut în Memorandumul de Ofertă, după caz)	55 procente	Prioritatea de acceptare 1
Seria J 5,25 procente. Acțiuni preferențiale necumulative fără drept de vot	Erste Finance (Jersey) (6) Limited	XS0215338152 / 021533815	200.000.000 €	1.000 €		70 procente	
Obligațiuni subordonate permanente, cu dobândă fixă/variabilă	Erste Capital Finance (Jersey) Categoria 1 PC	XS0268694808 / 26869480	335.610.000 €	50.000 €		70 procente	
Acțiuni preferențiale necumulative seria C, cu dobândă fixă și fără drept de vot	Erste Finance (Jersey) (3) Limited	GB0030914989 / 013654603	43.000.000 £	100.000 £		70 procente	Prioritatea de acceptare 2
Acțiuni preferențiale necumulative seria F, cu dobândă fixă și fără drept de vot	Erste Finance (Jersey) (3) Limited	GB0031178667 / 014088504	30.000.000 €	100.000 €		70 procente	
Obligațiuni subordonate cu dobândă crescătoare, variabilă răsкупărabile la termen, până în 2017	Erste Group Bank AG	XS0260783005 / 026078300	800.000.000€	50.000 €	Oricare	88 procente	N.A.

*La data prezentului comunicat, Ofertantul și filialele acestuia dețin 12.000 €, reprezentând valoarea nominală la preferința de lichidare a Acțiunilor preferențiale seria H și 7.500.000 €, reprezentând valoarea nominală a Obligațiunilor subordonate permanente

Ofertele sunt supuse termenilor și condițiilor memorandumului de ofertă din data de 17 februarie 2012 (**Memorandumul de Ofertă**) redactat de Ofertant, precum și restricțiilor de ofertă prevăzute mai jos și descrise în detaliu în Memorandumul de Ofertă. Memorandumul de Ofertă poate fi obținut de la Managerii Intermediari sau de la Agentul de Ofertă.

Pentru mai multe detalii privind tranzacția, vizitați pagina de Web a Bursei de Valori din Luxemburg la www.bourse.lu, unde se vor publica anunțuri cu privire la Ofertele de Cumpărare.

OFERTA DE CUMPĂRARE ȘI RESTRICȚIILE PRIVIND DISTRIBUIREA PREZENTULUI ANUNȚ

Distribuirea prezentului anunț și a Memorandumului de Ofertă în anumite jurisdicții poate fi interzisă prin lege. Persoanele care intră în posesia prezentului anunț și/sau a Memorandumului de Ofertă sunt rugate de către Ofertant, Managerii Intermediari și Agentul de Ofertă să se informeze cu privire la restricțiile existente și să respecte restricțiile respective. Prezentul anunț sau Memorandumul de Ofertă nu constituie o ofertă de cumpărare sau o solicitare de vânzare a Valorilor Mobiliare (și nu va fi acceptată participarea la Oferta de Cumpărare de Valori Mobiliare a deținătorilor acestora) în cazul în care oferta sau solicitarea respectivă contravine legii. În jurisdicțiile în care legile privind valorile mobiliare, legile care reglementează emisiunea de valori mobiliare („blue sky law”) sau alte legi similare impun efectuarea unei Oferte de Cumpărare de către un broker sau intermediar autorizat, iar oricare dintre Managerii Intermediari sau afiliații acestora are calitatea de broker sau intermediar autorizat în jurisdicția respectivă, se va considera că în jurisdicția respectivă Oferta de Cumpărare este efectuată de către Managerul Intermediar sau de către afiliatul acestuia, după caz, în numele Ofertantului.

Statele Unite ale Americii. Ofertele de Cumpărare nu sunt efectuate și nu vor fi efectuate, direct sau indirect, pe teritoriul Statelor Unite și nu vor fi distribuite în Statele Unite prin poșta electronică sau prin alte mijloace sau forme de comunicare internațională sau pe baza schimburilor comerciale internaționale sau prin orice facilitate asigurată de o bursă de valori națională. Astfel de mijloace de comunicare includ, în mod nelimitativ, transmisia prin fax, poșta electronică, telex, telefon, internet și alte forme de comunica electronică. Valorile Mobiliare nu pot fi vândute în cadrul Ofertelor de Cumpărare, prin niciuna dintre aceste mijloace, metode sau facilități, din Statele Unite sau pe teritoriul Statelor Unite sau de către persoane care se află sau sunt rezidente ale Statelor Unite. Prin urmare, prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă și orice documente sau materiale în legătură cu Ofertele de Cumpărare nu vor fi și nu pot fi expediate sau transmise în orice alt mod, direct sau indirect (inclusiv, în mod nelimitativ, prin custozii, administratori sau alte entități desemnate) în sau către Statele Unite sau oricăror persoane din Statele Unite sau rezidenți ai Statelor Unite. Participarea unei persoane la Oferta de Cumpărare de Valori Mobiliare cu încălcarea, direct sau indirect, a acestor restricții va fi nulă și participarea la Oferta de Cumpărare de Valori Mobiliare de către o persoană aflată în Statele Unite sau de către un agent, administrator fiduciar sau alt intermediar care acționează în numele unui mandant de la care primește instrucțiuni și care se află în Statele Unite va fi nulă și nu va fi acceptată. Fiecare deținător de Valori Mobiliare care participă la o Ofertă de Cumpărare declară că nu este o persoană din Statele Unite, nu se află în Statele Unite și nu participă la Oferta de Cumpărare din Statele Unite și, de asemenea, că acționează conform instrucțiunilor unui mandant care nu este o persoană din Statele Unite, se află în afara granițelor Statelor Unite și nu a dispus participarea la Oferta de Cumpărare din Statele Unite. În sensul prezentului paragraf, Statele Unite înseamnă Statele Unite ale Americii, teritoriile și anexele acestora (inclusiv Puerto Rico, Insulele Virgine Americane, Samoa Americană, Guam, Insula Wake și Insulele Mariana de Nord), orice stat al Statelor Unite ale Americii și Districtul Columbia.

Italia. Nicio Ofertă de Cumpărare, prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă și orice alte document sau materiale în legătură cu Ofertele de Cumpărare nu au fost supuse aprobării de către *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* („**CONSOB**”), în conformitate cu legile și reglementările aplicabile în Italia. Fiecare Ofertă de Cumpărare din Italia este efectuată ca ofertă scutită, în sensul art. 101-bis, alin.3-bis din Decretul Legislativ nr. 58 adoptat la 24 februarie 1998, modificat („**Legea Italiană privind Serviciile Financiare**”) și Art. 35-bis, alin. 3 din Regulamentul CONSOB nr. 11971 din 14 mai 1999, modificat („**Regulamentul Emitentului Italian**”).

Ofertele de Cumpărare nu sunt disponibile investitorilor din Italia care nu sunt investitori calificați (*investitori qualificati*), astfel cum sunt aceștia definiți la Art. 100 din Legea Italiană privind Serviciile Financiare și Art. 34-ter, alin. 1 (b) din Regulamentul Emitentului Italian („**Investitori Italiani Neeligibili**”). Investitorii Italiani Neeligibili nu pot participa la Oferta de Cumpărare de Valori Mobiliare, iar prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă și orice alte documente sau materiale cu privire la Valorile Mobiliare sau Ofertele de Cumpărare nu pot fi distribuite sau puse la dispoziția Investitorilor Italiani Neeligibili. Deținătorii sau proprietarii de fapt ai Valorilor Mobiliare situați în Italia și care au calitatea de investitori calificați (*investitori qualificati*) pot participa la Oferta de Cumpărare prin intermediul persoanelor autorizate (precum firme de investiții, bănci sau intermediari financiari autorizați să desfășoare astfel de activități în Republica Italia în temeiul Legii Italiene privind Serviciile Financiare, Regulamentului CONSOB nr. 16190 din 29 octombrie 2007, cu modificările ulterioare și Decretului Legislativ nr. 385 din 1 septembrie 1993, modificat) și în conformitate cu legile și reglementările aplicabile sau cu cerințele prevăzute de CONSOB sau de orice autoritate italiană.

Regatul Unit. Prezentul anunț și Memorandumul de Ofertă sunt emise de Erste Group Bank AG (**Ofertantul**), cu sediul social în Graben 21, A-1010 Viena, Austria, instituție reglementată de Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) și, de asemenea, în mod limitat, de către Autoritatea pentru Servicii Financiare din Regatul Unit (**FSA**). Prezentul anunț și Memorandumul de Ofertă sunt distribuite exclusiv deținătorilor Valorilor Mobiliare, și sunt adresate exclusiv Deținătorilor existenți din Regatul Unit unde aceștia (în cazul în care sunt clienți ai Ofertantului), ar fi clienți profesionali sau contrapărți eligibile ale Ofertantului în sensul reglementărilor FSA. Prezentul anunț și Memorandumul de Ofertă nu se adresează și nu vizează persoane care sunt clienți de retail în sensul reglementărilor FSA, iar aceste persoane nu pot acționa în baza acestui anunț sau a Memorandumului de Ofertă și nu se pot baza pe acestea. Destinatarii acestui anunț sau ai Memorandumului de Ofertă trebuie să rețină faptul că Ofertantul acționează în nume propriu în legătură cu Ofertele de Cumpărare și nu va fi responsabil față de nicio altă persoană pentru acordarea de măsuri de protecție clienților Ofertantului sau pentru acordarea de consultanță în legătură cu Ofertele de Cumpărare.

De asemenea, comunicarea prezentului anunț, a Memorandumului de Ofertă și a oricăror alte documente sau materiale în legătură cu Ofertele de Cumpărare nu au fost aprobate de o persoană autorizată în sensul secțiunii 21 a Legii serviciilor și piețelor financiare din 2000. De aceea, aceste documente și/sau materiale nu sunt distribuite și nu trebuie divulgate publicului larg din Regatul Unit, iar comunicarea acestor documente și/sau materiale în scopul unei promovări financiare se efectuează exclusiv (i) persoanelor din afara Regatului Unit, (ii) specialiștilor în investiții care intră sub incidența art. 19(5) din Legea serviciilor și piețelor financiare din 2000, Ordinul (privind Promovarea Financiară) din 2005, cu modificările ulterioare (**Ordinul**), (iii) persoanelor care intră sub incidența art. 43(2) din Ordin, sau (iv) altor persoane cărora le pot fi comunicate în mod legal aceste documente.

Belgia. Prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă și orice alte documente sau materiale în legătură cu Ofertele de Cumpărare nu au fost și nu vor fi supuse aprobării sau recunoașterii de către Autoritatea Belgiană pentru Servicii și Piețe Financiare (*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten*), prin urmare, Ofertele de Cumpărare nu pot fi efectuate în Belgia prin intermediul unei oferte publice, conform definiției din art. 3 din Legea belgiană privind ofertele publice de preluare din 1 aprilie 2007 sau conform definiției din art. 3 din Legea belgiană privind oferta publică de instrumente de plasament și admiterea la tranzacționare a instrumente de plasament pe piețele reglementate din 16 iunie 2006 (denumite împreună, **Legea Belgiană privind Ofertele Publice**), cu modificările și completările ulterioare. Prin urmare, nu este permisă publicitatea

Ofertelor de Cumpărare, acestea nu pot fi prelungite, iar prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă sau orice alte documente sau materiale în legătură cu Ofertele de Cumpărare (inclusiv orice memorandum, circulară informativă, broșură sau orice documente similare) nu au fost și nu vor fi distribuite sau puse la dispoziție, în mod direct sau indirect, niciunei persoane din Belgia în afara „investitorilor calificați” în sensul art. 10 din Legea Belgiană Privind Ofertele Publice (cu modificările ulterioare), acționând în nume propriu. În ceea ce privește Belgia, prezentul anunț și Memorandumul de Ofertă au fost emise exclusiv pentru uzul personal al investitorilor calificați menționați anterior și exclusiv în scopul Ofertelor de Cumpărare. De aceea, informațiile din prezentul anunț și din Memorandumul de Ofertă nu pot fi utilizate în alt scop sau divulgate niciunei alte persoane din Belgia.

Franța. Ofertele de Cumpărare nu sunt adresate, direct sau indirect, publicului din Republica Franceză (**Franța**). Prezentul anunț, Memorandumul de Ofertă sau orice alt document sau material în legătură cu Ofertele de Cumpărare nu a fost și nu va fi distribuit publicului din Franța, fiind eligibili să participe în cadrul Ofertelor de Cumpărare doar (i) furnizorii de servicii de investiții pentru administrarea portofoliului în numele unor terților (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) și/sau (ii) investitorii calificați (*investisseurs qualifiés*), în afara persoanelor fizice, care acționează în nume propriu, conform definițiilor din sau în conformitate cu art. L.411-1, L.411-2 și D.411-1 până la D.411-3 din Codul monetar și financiar francez (*Code monétaire et financier*). Prezentul anunț și Memorandumul de Ofertă nu au fost și nu vor fi supuse aprobării Autorității Piețelor Financiare (*Autorité des Marchés Financiers*).

EXONERARE DE RĂSPUNDERE

ACEST ANUNȚ TREBUIE CITIT ÎN COROBORARE CU MEMORANDUMUL DE OFERTĂ. ACEST ANUNȚ ȘI MEMORANDUMUL DE OFERTĂ CONȚIN INFORMAȚII IMPORTANTE CARE TREBUIE CITITE CU ATENȚIE ÎNAINTE DE LUAREA UNOR DECIZII ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA DE CUMPĂRARE. DEȚINĂTORILOR CARE AU INCERTITUDINI ÎN PRIVINȚA ACȚIUNILOR PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNTREPRINDĂ, LI SE RECOMANDĂ SĂ APELEZE LA PROPRIUL BROKER, MANAGER DE BANCĂ, AVOCAT, CONTABIL SAU LA ORICE ALT CONSULTANT FINANCIAR, FISCAL SAU JURIDIC INDEPENDENT, PENTRU CONSULTANȚĂ FINANCIARĂ, INCLUSIV ÎN PRIVINȚA CONSECINȚELOR FISCALE. ORICE PERSOANĂ FIZICĂ SAU JURIDICĂ ALE CĂREI VALORI MOBILIARE SUNT DEȚINUTE DE CĂTRE UN BROKER, INTERMEDIAR, BANCĂ, CUSTODE, TRUST SAU ALT MANDATAR TREBUIE SĂ CONTACTEZE ENTITATEA RESPECTIVĂ ÎN CAZUL ÎN CARE DOREȘTE SĂ OFERE SPRE VÂNZARE VALORILE MOBILIARE ÎN CONDIȚIILE OFERTELOR DE CUMPĂRARE. OFERTANTUL, MANAGERII INTERMEDIARI SAU AGENTUL DE OFERTĂ NU FAC RECOMANDĂRI CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA VÂNZĂRII VALORILOR MOBILIARE CONFORM OFERTELOR DE CUMPĂRARE.

Informații suplimentare:

Erste Group, Investor Relations, 1010 Viena, Graben 21, Austria, Fax: + 43 (0)5 0100 9 13112

Thomas Sommerauer	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17326,	E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
Peter Makray,	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 16878,	E-Mail: peter.makray@erstegroup.com
Michael Oplustil	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17764,	E-Mail: michael.oplustil@erstegroup.com
Simone Pilz	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 13036,	E-Mail: simone.pilz@erstegroup.com

Puteți vizualiza acest text și pe pagina noastră de internet, <http://www.erstegroup.com/en/Investors>

Ad hoc release

Vienna, 17 February 2012

Erste Group Bank AG announces tender offers for certain Tier 1 and Lower Tier 2 securities

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR TO ANY U.S. PERSON OR ANY OTHER JURISDICTION INTO WHICH DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT WOULD BE UNLAWFUL.

In order to strengthen its capital structure, Erste Group Bank AG (the **Offeror**) announced today invitations to holders of the Tier 1 and Lower Tier 2 securities described below (together the **Securities**) to tender their Securities for purchase by the Erste Group Bank AG for cash. The Offeror currently intends to accept for purchase up to an aggregate nominal amount or liquidation preference, as applicable, of EUR^{500,000,000} outstanding of the Tier 1 Securities, although the Offeror reserves the right, in its sole discretion, to accept less than or more than such amount for purchase. It is intended that Securities accepted for purchase by Erste Group Bank AG pursuant to the Offers will be held by Erste Group Bank AG and will be canceled at a later point in time. The tender Offer period starts on 17 February 2012 and the final deadline for receipt of a valid Tender Instruction (as described in detail in the Tender Offer Memorandum, as defined below) by the Tender Agent in order for holders to be able to participate in the Offers is expected to be 5.00 p.m. (CET) on 2 March 2012 (the **Expiration Deadline**). J.P. Morgan Securities Ltd., Erste Group Bank AG, Credit Suisse Securities (Europe) Limited and Goldman Sachs International are acting as Dealer Managers and Lucid Issuer Services Limited is acting as Tender Agent.

The Offeror is not under any obligation to accept any tender of Securities for purchase pursuant to any Offer. Tenders of Securities for purchase may be rejected in the sole discretion of the Offeror for any reason and the Offeror is not under any obligation to holders to furnish any reason or justification for refusing to accept a tender of Securities for purchase. Whether the Offeror will accept for purchase Securities validly tendered in the Offers is subject, without limitation, to the consent of the Austrian Financial Markets Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) to the purchase of the Securities validly tendered pursuant to the Offers (the **Regulatory Condition**). The Offeror expects the Regulatory Condition to be satisfied prior to the Expiration Deadline.

Capitalised terms used in this announcement but not defined have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum.

The Offer includes the following Securities issued by Erste Group Bank AG and its subsidiaries:

	Issuer	ISIN / Common Code	Outstanding Nominal Amount / Liquidation Preference	Minimum Denomination / Liquidation Preference	Amount subject to the Offers	Purchase Price	Priority of Acceptance
Series H Floating Rate Non-cumulative Non-voting Preference Shares	Erste Finance (Jersey) (4) Limited	XS0188305741 / 018830574	€252,500,000	€1,000	Subject as set out herein, including as to the priority of acceptance of each Series, €500,000,000 in aggregate nominal amount or liquidation preference, as applicable (converted into euro at the Applicable Exchange Rate described in the Tender Offer Memorandum, where applicable)	55 per cent.	Acceptance priority 1
Series J 5.25 per cent. Non-cumulative Non-voting Preference Shares	Erste Finance (Jersey) (6) Limited	XS0215338152 / 021533815	€200,000,000	€1,000		70 per cent.	
Fixed/Floating Rate Non-cumulative Perpetual Subordinated Notes	Erste Capital Finance (Jersey) Tier 1 PC	XS0268694808 / 26869480	€335,610,000	€50,000		70 per cent.	
Series C Fixed Rate Non-cumulative Non-voting Preference Shares	Erste Finance (Jersey) (3) Limited	GB0030914989 / 013654603	£43,000,000	£100,000		70 per cent.	Acceptance priority 2
Series F Fixed Rate Non-cumulative Non-voting Preference Shares	Erste Finance (Jersey) (3) Limited	GB0031178667 / 014088504	€30,000,000	€100,000		70 per cent.	
Floating Rate Callable Step-up Dated Subordinated Notes due 2017	Erste Group Bank AG	XS0260783005 / 026078300	€800,000,000	€50,000	Any and all	88 per cent.	N/A

*As at the date of this announcement, the Offeror and its subsidiaries hold €12,000 in nominal liquidation preference of the Series H Preference Shares and €7,500,000 in nominal amount of the Perpetual Subordinated Notes

The offers are being made on the terms and subject to the conditions contained in the tender offer memorandum dated 17 February 2012 (the **Tender Offer Memorandum**) prepared by the Offeror, and are subject to the offer restrictions as stated below and as more fully described in the Tender Offer Memorandum. The Tender Offer Memorandum is available from the Dealer Managers or from the Tender Agent.

More details on the transaction may be found on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu, on which announcements in connection with the Offers will be published.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS

The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement and/or the Tender Offer Memorandum

comes are required by the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about and to observe any such restrictions. Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitutes an offer to buy or a solicitation of an offer to sell the Securities (and tenders of Securities in the Offer will not be accepted from Holders) in any circumstances in which such offer or solicitation is unlawful. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require an Offer to be made by a licensed broker or dealer and any Dealer Manager or any of their respective affiliates is such a licensed broker or dealer in any such jurisdiction, such Offer shall be deemed to be made by such Dealer Manager or such affiliate, as the case may be, on behalf of the Offeror in such jurisdictions.

United States. The Offers are not being made and will not be made, directly or indirectly, in or into, or by use of the mails of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or of any facilities of a national securities exchange of, the United States. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. The Securities may not be tendered in the Offers by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States or by persons located or resident in the United States. Accordingly, copies of this announcement, the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offers are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to any U.S. persons or any persons located or resident in the United States. Any purported tender of Securities in an Offer resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of Securities made by a person located in the United States or any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States will be invalid and will not be accepted. Each holder of Securities participating in an Offer will represent that it is not a U.S. person, it is not located in the United States and is not participating in such Offer from the United States, or it is acting on a non-discretionary basis for a principal that is not a U.S. person, that is located outside the United States and that is not giving an order to participate in such Offer from the United States. For the purposes of this paragraph, United States means the United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.

Italy. None of the Offers, this announcement, the Tender Offer Memorandum and any other document or materials relating to the Offers have been submitted to the clearance procedures of the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)* pursuant to Italian laws and regulations. Each Offer is being carried out in Italy as an exempted offer, pursuant to article 101-bis, paragraph 3-bis of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the **Italian Financial Services Act**) and article 35-bis, paragraph 3 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended (the **Italian Issuer's Regulation**).

The Offers are not available to investors located in Italy that do not qualify as qualified investors (*investitori qualificati*), as defined pursuant to Article 100 of the Italian Financial Services Act and Article 34-ter, paragraph 1, letter b) of the Italian Issuer's Regulation (**Ineligible Italian Investors**). Ineligible Italian Investors may not tender Securities in the Offers, and none of this announcement, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Securities or the Offers may be distributed or made available to Ineligible Italian Investors. Holders or beneficial owners of the Securities that are located

in Italy and qualify as qualified investors (*investitori qualificati*) can tender Securities for purchase through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in the Republic of Italy in accordance with the Italian Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 16190 of 29 October 2007, as amended from time to time, and Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB or any other Italian authority.

United Kingdom. This announcement and the Tender Offer Memorandum have been issued by Erste Group Bank AG (the **Offeror**) of Graben 21, A-1010 Vienna, Austria, which is regulated by the Austrian Financial Markets Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) and is also subject to limited regulation by the United Kingdom Financial Services Authority (the **FSA**). This announcement and the Tender Offer Memorandum are being distributed only to existing holders of the Securities, and are only addressed to such existing Holders in the United Kingdom where they would (if they were clients of the Offeror) be professional clients or eligible counterparties of the Offeror within the meaning of the FSA rules. Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum is addressed to or directed at any persons who would be retail clients within the meaning of the FSA rules and any such persons should not act or rely on this announcement or the Tender Offer Memorandum. Recipients of this announcement or the Tender Offer Memorandum should note that the Offeror is acting on its own account in relation to the Offers and will not be responsible to any other person for providing the protections which would be afforded to clients of the Offeror or for providing advice in relation to the Offers.

In addition, the communication of this announcement, the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offers has not been approved by an authorised person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom, and the communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to (i) persons who are outside the United Kingdom, (ii) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the **Order**), (iii) persons falling within Article 43(2) of the Order, or (iv) other persons to whom it may lawfully be communicated.

Belgium. None of this announcement, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Offers have been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority (*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten*) and, accordingly, the Offers may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Article 3 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids or as defined in Article 3 of the Belgian Law of 16 June 2006 on the public offer of placement instruments and the admission to trading of placement instruments on regulated markets (together, the **Belgian Public Offer Law**), each as amended or replaced from time to time. Accordingly, the Offers may not be advertised and the Offers will not be extended, and none of this announcement, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Offers (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or shall be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than "qualified investors" in the sense of Article 10 of the Belgian Public Offer Law (as amended from time to time), acting on their own account. Insofar as Belgium is concerned, this announcement and the Tender Offer Memorandum have been

issued only for the personal use of the above qualified investors and exclusively for the purpose of the Offers. Accordingly, the information contained in this announcement and the Tender Offer Memorandum may not be used for any other purpose or disclosed to any other person in Belgium.

France. The Offers are not being made, directly or indirectly, to the public in the Republic of France (**France**). None of this announcement, the Tender Offer Memorandum or any other document or material relating to the Offers has been or shall be distributed to the public in France and only (i) providers of investment services relating to portfolio management for the account of third parties (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) and/or (ii) qualified investors (*investisseurs qualifiés*), other than individuals, acting for their own account, all as defined in, and in accordance with, Articles L.411-1, L.411-2 and D.411-1 to D.411-3 of the French *Code monétaire et financier*, are eligible to participate in the Offers. Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum have been or will be submitted for clearance to or approved by the *Autorité des Marchés Financiers*.

DISCLAIMER

THIS ANNOUNCEMENT MUST BE READ IN CONJUNCTION WITH THE TENDER OFFER MEMORANDUM. THIS ANNOUNCEMENT AND THE TENDER OFFER MEMORANDUM CONTAIN IMPORTANT INFORMATION WHICH SHOULD BE READ CAREFULLY BEFORE ANY DECISION IS MADE WITH RESPECT TO ANY OFFER. IF ANY HOLDER IS IN ANY DOUBT AS TO THE ACTION IT SHOULD TAKE, IT IS RECOMMENDED TO SEEK ITS OWN FINANCIAL ADVICE, INCLUDING IN RESPECT OF ANY TAX CONSEQUENCES, FROM ITS STOCKBROKER, BANK MANAGER, SOLICITOR, ACCOUNTANT OR OTHER INDEPENDENT FINANCIAL, TAX OR LEGAL ADVISER. ANY INDIVIDUAL OR COMPANY WHOSE SECURITIES ARE HELD ON ITS BEHALF BY A BROKER, DEALER, BANK, CUSTODIAN, TRUST COMPANY OR OTHER NOMINEE MUST CONTACT SUCH ENTITY IF IT WISHES TO TENDER SUCH SECURITIES PURSUANT TO THE OFFERS. NONE OF THE OFFEROR, THE DEALER MANAGERS OR THE TENDER AGENT MAKES ANY RECOMMENDATION WHETHER HOLDERS SHOULD TENDER SECURITIES PURSUANT TO THE OFFERS.

For more information, please contact:

Erste Group, Investor Relations, Graben 21, 1010 Vienna, Austria, Fax: +43 (0) 5 0100 9 13112

Thomas Sommerauer	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17326,	E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
Peter Makray	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 16878,	E-Mail: peter.makray@erstegroup.com
Michael Oplustil	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17764,	E-Mail: michael.oplustil@erstegroup.com
Simone Pilz	Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 13036,	E-Mail: simone.pilz@erstegroup.com

This release is also available on our website at <http://www.erstegroup.com/en/Investors>