

Erste Group Bank AG

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

Base prospectus of Erste Group Bank AG consisting of separate documents

in relation to the

Debt Issuance Programme (the "Programme")

This supplement (the "**Supplement**") dated 29 August 2022 constitutes a supplement pursuant to Article 23 (1) of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**") and is supplemental to, and should be read in conjunction with, the securities note dated 17 March 2022 (the "**Original Securities Note**" or, the "**Securities Note**") in relation to notes (the "**Notes**") to be issued by Erste Group Bank AG (the "**Issuer**" or "**Erste Group Bank**") which, together with the registration document of Erste Group Bank dated 21 June 2021, as supplemented from time to time (the "**Registration Document**"), forms part of the base prospectus of Erste Group Bank consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of the Prospectus Regulation (the Registration Document and the Securities Note together, the "**Prospectus**").

The Prospectus has been approved on 17 March 2022 by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, the "**FMA**").

This Supplement has been filed with and approved by the FMA in its capacity as competent authority, filed with the Vienna Stock Exchange (*Wiener Börse*) and published in electronic form on the Issuer's website under "www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen/dip17032022".

The Issuer has requested the FMA to provide the competent authorities of 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 Regulation.

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 or any statement incorporated by reference in the Prospectus by this Supplement and (b) any other statement in or incorporated by reference in the Prospectus, the statements mentioned in (a) above will prevail.

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

In accordance with Article 23 (2a) of the Prospectus Regulation, investors who have already agreed to purchase or subscribe for Notes before this Supplement was published have the right, exercisable within three working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances until, and including 1 September 2022, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy arose or was noted before the closing of the offer period and the delivery of the Notes, whichever occurs first. Investors may contact the relevant financial intermediary if they wish to exercise their right of withdrawal.

The accuracy of the information contained in this Supplement does not fall within the scope of examination by the FMA under the Prospectus Regulation. The FMA only approves this Supplement as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by the Prospectus Regulation. Such approval should not be considered as an endorsement of the Issuer that is the subject of this Supplement.

RESPONSIBILITY STATEMENT

Erste Group Bank, with its registered office at Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria, is responsible for the information given in this Supplement.

Erste Group Bank hereby declares that, to the best of its knowledge, the information contained in this Supplement in relation to Notes to be issued by Erste Group Bank is in accordance with the facts and makes no omission likely to affect its import.

NOTICE

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. 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 Issuer and its subsidiaries and participations taken as a whole (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 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 Notes in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this Supplement comes are required by the Issuer 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 U.S. tax law requirements. The Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons except in certain transactions permitted by U.S. tax regulations and the Securities Act. For a description of certain restrictions on offers and sales of Notes and on distribution of the Prospectus and/or this Supplement, see "*5. Subscription and Sale*" in the Securities Note.

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

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 the Issuer 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.

Significant new factors, material mistakes and/or material inaccuracies (as referred to in Article 23 (1) of the Prospectus Regulation) have arisen which in the Issuer's perception are capable of affecting the assessment of the Notes to be issued by Erste Group Bank, and are thus herewith included in the Securities Note as follows:

- 1.1. In the section entitled "1. RISK FACTORS" on page 8 of the Original Securities Note, the following bullet point shall be inserted after the bullet point entitled "1.9 Risk factor relating to conflicts of interest":**

"1.10 Risk factors relating to Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds"

- 1.2. In the section entitled "1. RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.4 Risk factors relating to Preferred Senior Notes", in the risk factor entitled "Holders of Preferred Senior Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption." commencing on page 12 of the Original Securities Note at the end of the last paragraph the following sentence shall be inserted:**

"For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to claims of Holders under the Preferred Senior Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds."

- 1.3. In the section entitled "1. RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.4 Risk factors relating to Preferred Senior Notes", in the risk factor entitled "Preferred Senior Notes are not secured and do not give the right to accelerate future payments and a set-off right." on page 14 of the Original Securities Note at the end of the first paragraph the following sentence shall be inserted:**

"For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Holders of Preferred Senior Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds."

- 1.4. In the section entitled "1. RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risk factors relating to Subordinated Notes", in the risk factor entitled "Holders of Subordinated Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption." commencing on page 14 of the Original Securities Note at the end of the last paragraph the following sentence shall be inserted:**

"For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to claims of Holders under the Subordinated Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds."

- 1.5. In the section entitled "1. RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risk factors relating to Subordinated Notes", in the risk factor entitled "Obligations under Subordinated Notes will only be fulfilled after all non-subordinated claims of creditors have been satisfied." on page 16 of the Original Securities Note at the end of the paragraph the following sentences shall be inserted:**

"For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Subordinated Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds. A green bond, sustainability bond and/or social bond classification does not affect the status of the Subordinated Notes in terms of subordination and regulatory classification as own funds or eligible liabilities instruments."

- 1.6. In the section entitled "1. RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risk factors relating to Subordinated Notes", in the risk factor entitled "Subordinated Notes are not secured and do not give the right to accelerate future payments and a set-off right." on page 17 of the Original Securities Note at the end of the first paragraph the following sentence shall be inserted:**

"For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Holders of Subordinated Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds."

- 1.7. In the section entitled "1. RISK FACTORS", after the subsection entitled "1.9 Risk factor relating to conflicts of interest" on page 20 of the Original Securities Note, the following subsection and risk factors shall be inserted:

"1.10 Risk factors relating to Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds

Any failure in the use of the proceeds for ESG Projects, in the implementation of ESG Projects or a change in the (re)allocation of the proceeds does not give the Holders rights or claims.

The relevant Final Terms relating to any specific Tranche of Notes may provide that it will be the Issuer's intention to apply an amount equal to the proceeds from an offer of those Notes specifically for projects and activities that promote climate-friendly and other environmental purposes, sustainability or social purposes (Environmental, Social and Governance ("**ESG**")) ("**ESG Projects**").

The relevant project(s) or use(s) the subject of, or related to, any ESG Projects might not be capable of being implemented in or substantially in such manner and/or accordance with any timing schedule and that accordingly such proceeds might not be totally or partially disbursed for such ESG Projects. Such ESG Projects might not be completed within any specified period or at all or with the results or outcome (whether or not related to the environment) as originally expected or anticipated by the Issuer. Further, the proceeds could be initially allocated by the Issuer to wrong assets or the allocation of the proceeds to specific ESG Projects could be changed as well as the assets initially qualified as ESG assets could be disqualified as such during the term of the Notes. In addition, the maturity of ESG assets might not match the minimum duration of the Notes so that the proceeds would have to be reallocated and replacement assets be required. Such reallocation could fail due to the lack of new ESG assets which comply with the ESG Framework (as defined below) of the Issuer so that the amount equivalent to the proceeds of the issue of the Notes will not be used as stated in the relevant Final Terms.

Furthermore, the proceeds from an offer of Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds could not only be used for ESG Projects but also to cover all potential losses in the balance sheet of the Issuer regardless of whether (i) the Notes are labelled "ESG" and (ii) losses stem from ESG Projects or other assets of the Issuer.

Any such event or failure by the Issuer (a) will not (i) constitute an event of default under the Notes, (ii) lead to an obligation for the Issuer to redeem the Notes, (iii) be a factor whether or not an optional redemption right should be exercised and (iv) have a consequence on the Notes' permanence and loss absorbency and/or (b) will not give the Holders (i) the right to otherwise early terminate the Notes, (ii) the right to accelerate payments under the Notes and (iii) any claim against the Issuer.

Any aforesaid event or failure may have material adverse consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in securities to be used for a particular purpose. Furthermore, the Holders may be required to bear the financial risks of an investment in such Notes until their final maturity or may be required to sell the Notes due to their portfolio mandates at an unfavourable market price.

Due to the still pending legislative initiatives, Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds or such other equivalent label might not satisfy any existing or future legislative or regulatory requirements or any present or future investor expectations or requirements.

Currently, there is no final definition (legal, regulatory or otherwise) of, nor market consensus as to what constitutes, a "green" or "sustainability" or "social" or an equivalently-labelled project or as to what precise attributes are required for a particular project to be defined as "green" or "sustainability" or "social" or such other equivalent label nor such a final definition or consensus might develop over time. While first steps have been taken in defining the term "sustainable" within the EU by the Regulation (EU) 2020/852 ("**Taxonomy Regulation**") and the Proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive, it is an area which has been, and continues to be, the subject of many and wide-ranging voluntary and regulatory initiatives to develop rules, guidelines, standards, taxonomies and objectives. Even if such voluntary or regulatory initiatives

should arrive at a definition of "green" or "sustainability" or "social" (or any equivalent label) they are not necessarily meant to apply to the Notes nor will the Issuer necessarily seek compliance of the Notes with all or some of such rules, guidelines, standards, taxonomies, principles or objectives (including, *inter alia*, the Taxonomy Regulation, the Proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive, the EU Taxonomy Climate Delegated Act, the EU Green Bond Standard, the Green Bond Principles, the Social Bond Principles, the Sustainability Bond Guidelines, the Sustainability-Linked Bond Principles). Also, the criteria for what constitutes an ESG Project may be changed from time to time.

The intended use of proceeds of the Notes by the Issuer for any ESG Projects in accordance with the ESG Framework might not satisfy, either in whole or in part, (i) any existing or future legislative or regulatory requirements, or (ii) any present or future investor expectations or requirements with respect to investment criteria or guidelines with which any investor or its investments are required to comply under its own by-laws or other governing rules or investment portfolio mandates, in particular with regard to any direct or indirect environmental, sustainability or social impact of any projects or uses, the subject of or related to, any ESG Projects. In addition, the reporting in relation to the use of proceeds under the ESG Framework might not meet investor needs or expectations.

Due to the still pending legislative initiatives, the Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds or such other equivalent label might not satisfy, either in whole or in part, (i) any existing or future legislative or regulatory requirements, or (ii) any present or future investor expectations regarding "green", "sustainability" or "social" or other equivalently-labelled performance objectives or requirements with respect to investment criteria or guidelines with which any investor or its investments are required to comply under its own by-laws or other governing rules or investment portfolio mandates.

This may have a material adverse effect on the market price of such Notes and/or result in adverse consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in securities to be used for a particular purpose.

There may be risks relating to ESG ratings and/or opinions in connection with the ESG Framework.

The suitability or reliability for any purpose whatsoever of any opinion (eg a second party opinion) of any third party (whether or not solicited by the Issuer) which may be made available in connection with the ESG Framework and/or the issue of any Notes and in particular with any ESG Projects to fulfil any environmental, sustainability, social and/or other criteria remains uncertain. Any such opinion may not address risks that may affect the market price of Notes or any ESG Projects to which the Issuer may assign the proceeds of the Notes. Any failure by the Issuer to obtain any opinion or any subsequent withdrawal of any such opinion will not constitute an event of default under the Notes and will not give the Holders any acceleration or redemption right or other claims against the Issuer.

Further, any withdrawal of any such opinion or any such opinion attesting that the Issuer is not complying in whole or in part with any matters which such opinion is opining may have a material adverse effect on the market price of such Notes and/or result in adverse consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in securities to be used for a particular purpose.

Separately, the Issuer's exposure to ESG risks and the related management arrangements established to mitigate those risks may be assessed by ESG rating agencies in the future, among others, through ESG ratings. ESG ratings may vary amongst ESG rating agencies as the methodologies used to determine ESG ratings may differ. ESG ratings are not necessarily indicative of the Issuer's current or future operating or financial performance, or any future ability to service the Notes and are only current as of the dates on which they were initially issued. Any withdrawal of an ESG rating may have a material adverse effect on Notes which are intended to finance ESG Projects.

As of the date of this Securities Note, neither the issuance of ESG ratings or the issuance of second party opinions on ESG frameworks or note issuances are subject to comprehensive regulation and so far, no generally accepted industry standards have emerged. For this reason, any such ESG rating or second party opinion might not provide a fair and comprehensive

summary of the relevant underlying facts or any such ESG rating or opinion might not address all relevant risks.

The listing or admission to trading of Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds on a dedicated "green", "environmental", "sustainability", "social" and/or other equivalently-labelled segment of any stock exchange or securities market (whether or not regulated) might not satisfy the investors' expectations or requirements.

In the event that any Notes are listed or admitted to trading on any dedicated "green", "environmental", "sustainability", "social" and/or other equivalently-labelled segment of any stock exchange (such as the Vienna ESG segment of the Vienna Stock Exchange) or securities market (whether or not regulated), such listing or admission might not satisfy, whether in whole or in part, any present or future investor expectations or requirements as regards any investment criteria or guidelines with which such investor or its investments are required to comply, whether by any present or future applicable law or regulations or by its own by-laws or other governing rules or investment portfolio mandates, in particular with regard to any direct or indirect environmental, sustainability or social impact of any projects or uses, that are subject of or related to, any ESG Projects. Furthermore, the criteria for any such listings or admission to trading may vary from one stock exchange or securities market to another. Any such listing or admission to trading might not be obtained in respect of any such Notes or, if obtained, that any such listing or admission to trading might not be maintained during the life of the Notes.

Any such Notes no longer being listed or admitted to trading on any dedicated "green", "environmental", "sustainability", "social" and/or other equivalently-labelled segment of any stock exchange or securities market as aforesaid may have a material adverse effect on the market price of such Notes and also potentially the market price of any other Notes which are intended to finance ESG Projects and/or result in adverse consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in securities to be used for a particular purpose."

- 1.8. In the section entitled "2. GENERAL INFORMATION" after the subsection entitled "2.15 Indication of Yield" on page 22 of the Original Securities Note, the following subsection shall be inserted:**

"2.16 Green bonds, sustainability bonds and/or social bonds

The Issuer provides more details with regard to its green bond, sustainability bond and/or social bond issues (i) in the sustainability bond framework which is disclosed on the website of Erste Group (i.e. the Issuer and all entities directly or indirectly controlled by the Issuer) "[www .erstegroup.com/en/investors/debt/Sustainable_Finance](http://www.erstegroup.com/en/investors/debt/Sustainable_Finance)" (the "**ESG Framework**") and (ii) in the relevant Final Terms under "Use of Proceeds". Such ESG Framework may be updated from time to time. The ESG Framework is not, nor shall be deemed to be, incorporated into and/or form part of this Securities Note.

Further, the Issuer may provide more details with regard to any prospective green bond, sustainability bond and/or social bond issues (i) in a separate green bond framework, sustainability bond framework or social bond framework which will, if provided, be disclosed on its website and (ii) in the relevant Final Terms under "Use of Proceeds". Such prospective green bond framework, sustainability bond framework or social bond framework may be updated from time to time and will, if provided, not be, nor shall be deemed to be, incorporated into and/or form part of this Securities Note.

None of the Issuer, any of its affiliates or any other person mentioned in the Prospectus makes any representation as to the suitability of any Notes to fulfil environmental, social and/or sustainability criteria required or expected by any prospective investors as regards any investment criteria or guidelines with which such prospective investor or its investments are required to comply. Neither the Issuer has undertaken, nor is responsible for, any assessment of such frameworks, any verification of whether ESG Projects meet the criteria set out in such frameworks or the monitoring of the use of proceeds.

Payment of principal and interest of green bonds, sustainability bonds and/or social bonds will be made from the general funds of the Issuer and will not be directly linked to the performance of any ESG Projects.

In relation to issuances of green bonds, sustainability bonds and/or social bonds, the Issuer has mandated ISS ESG as second party opinion ("SPO") provider which is a provider of ESG research and analysis. This SPO also covers issuances of green bonds, sustainability bonds and/or social bonds of the Issuer. The SPO provider has evaluated the robustness and credibility of the ESG Framework and intended use of proceeds in terms of its alignment with relevant industry standards and provided its SPO thereon (as disclosed on the website "[www .erstegroup.com/en/investors/debt/Sustainable_Finance](http://www.erstegroup.com/en/investors/debt/Sustainable_Finance)"). Neither this SPO nor any other SPO is intended to address any credit, market or other aspects of an investment in any Notes, including without limitation market price, marketability, investor preference or suitability of any security. Such SPO is a statement of opinion, not a statement of fact. For the avoidance of doubt, any such SPO is not, nor shall be deemed to be, incorporated by reference into and/or form part of this Securities Note. Any such SPO is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the Issuer or any other person to buy, sell or hold any such Notes. Any such SPO is only current as of the date that SPO was initially issued and may be updated, suspended or withdrawn by the relevant provider(s) at any time. Prospective investors must determine for themselves the relevance of any such SPO and/or the information contained therein and/or the provider of such SPO for the purpose of any investment in such Notes. Currently, the SPO providers are not subject to any specific regulatory or other regime or oversight. Holders might not have any recourse against such provider(s). None of the Issuer, any of its affiliates or any other person mentioned in the Prospectus makes any representation as to the suitability or reliability for any purpose whatsoever of any opinion or certification of any SPO provider (whether or not solicited by the Issuer) which may be made available in connection with the issue of any Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds and in particular with any ESG assets to fulfil any environmental and/or other criteria.

The Notes issued as green bonds, sustainability bonds and/or social bonds are fully subject to the application of the CRR eligibility criteria and BRRD requirements for own funds and eligible liability instruments and thus carry the related risks of loss-absorption. Any failure by the Issuer with regards to the use of proceeds from such Notes or the expected performance of the eligible ESG assets will not jeopardize the qualification of (i) the Preferred Senior Notes as eligible liabilities instruments and (ii) the Subordinated Notes as Tier 2 instruments."

1.9. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS" on page 428 of the Original Securities Note, the following bullet point shall be inserted after the bullet point entitled "1.9 Risikofaktor in Bezug auf Interessenkonflikte":

"1.10 Risikofaktoren in Bezug auf Schuldverschreibungen, die als grüne Anleihen (*Green Bonds*), nachhaltige Anleihen (*Sustainability Bonds*) und/oder soziale Anleihen (*Social Bonds*) gegeben werden"

1.10. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.4 Risikofaktoren in Bezug auf Bevorrechtigte Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen" in the risk factor entitled "Gläubiger der Bevorrechtigten Nicht-nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko der gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt." commencing on page 434 of the Original Securities Note at the end of the last paragraph the following sentence shall be inserted:

"Um Zweifel auszuschließen, gilt das Vorgenannte auch für Ansprüche von Gläubigern von Bevorrechtigten Nicht-nachrangigen Schuldverschreibungen, die als Green Bonds, Sustainability Bonds und/oder Social Bonds ausgegeben werden."

1.11. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.4 Risikofaktoren in Bezug auf Bevorrechtigte Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen" in the risk factor entitled "Bevorrechtigte Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen sind nicht besichert und berechtigen nicht zur Fälligestellung zukünftiger Zahlungen und umfassen kein Aufrechnungsrecht." on page 437 of the Original Securities Note at the end of the first paragraph the following sentence shall be inserted:

"Um Zweifel auszuschließen, gilt das Vorgenannte auch für Gläubiger von Bevorrechtigten Nicht-nachrangigen Schuldverschreibungen, die als Green Bonds, Sustainability Bonds und/oder Social Bonds ausgegeben werden."

- 1.12. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Nachrangige Schuldverschreibungen" in the risk factor entitled "Gläubiger der Nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko der gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt." commencing on page 437 of the Original Securities Note at the end of the last paragraph the following sentence shall be inserted:

"Um Zweifel auszuschließen, gilt das Vorgenannte auch für Ansprüche von Gläubigern von Nachrangigen Schuldverschreibungen, die als Green Bonds, Sustainability Bonds und/oder Social Bonds ausgegeben werden."

- 1.13. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Nachrangige Schuldverschreibungen" in the risk factor entitled "Die Verbindlichkeiten aus Nachrangigen Schuldverschreibungen werden erst erfüllt werden, wenn alle Ansprüche nicht-nachrangiger Gläubiger befriedigt sind." commencing on page 438 of the Original Securities Note at the end of the paragraph the following sentences shall be inserted:

"Um Zweifel auszuschließen, gilt das Vorgenannte auch für Nachrangige Schuldverschreibungen, die als Green Bonds, Sustainability Bonds und/oder Social Bonds ausgegeben werden. Eine Klassifizierung als Green Bond, Sustainability Bond und/oder Social Bond hat keinen Einfluss auf den Rang der Nachrangigen Schuldverschreibungen in Bezug auf die Nachrangigkeit und die aufsichtsrechtliche Einstufung als Eigenmittel oder Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten."

- 1.14. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", in the subsection entitled "1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Nachrangige Schuldverschreibungen" in the risk factor entitled "Nachrangige Schuldverschreibungen sind nicht besichert und berechtigen nicht zur Fälligestellung zukünftiger Zahlungen und umfassen kein Aufrechnungsrecht." on page 440 of the Original Securities Note at the end of the first paragraph the following sentence shall be inserted:

"Um Zweifel auszuschließen, gilt das Vorgenannte auch für Gläubiger von Nachrangigen Schuldverschreibungen, die als Green Bonds, Sustainability Bonds und/oder Social Bonds ausgegeben werden."

- 1.15. In the section entitled "GERMAN TRANSLATION OF THE RISK FACTORS", after the subsection entitled "1.9 Risikofaktor in Bezug auf Interessenkonflikte" on page 444 of the Original Securities Note, the following subsection and risk factors shall be inserted:

"1.10 Risikofaktoren in Bezug auf Schuldverschreibungen, die als grüne Anleihen (*Green Bonds*), nachhaltige Anleihen (*Sustainability Bonds*) und/oder soziale Anleihen (*Social Bonds*) begeben werden

Fehler bei der Verwendung der Erlöse für ESG Projekte, bei der Durchführung von ESG Projekten oder eine Änderung der Umver-/Zuteilung der Erlöse geben den Anleihegläubigern keine Rechte oder Ansprüche.

Die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen einer bestimmten Tranche von Schuldverschreibungen können vorsehen, dass es die Absicht der Emittentin sein wird, einen Betrag in der Höhe des Erlöses aus einem Angebot dieser Schuldverschreibungen speziell für Projekte und Aktivitäten zur Förderung klimafreundlicher Zwecke und anderer Umweltzwecke, nachhaltiger oder sozialer Zwecke (*Environmental, Social and Governance ("ESG")*) ("**ESG Projekte**") einzusetzen.

Das/die betreffende(n) Projekt(e) oder die entsprechende(n) Nutzung(en), die Gegenstand von ESG Projekten sind oder damit zusammenhängen, sind möglicherweise nicht in der Lage, auf diese Weise und/oder gemäß einem vorgegebenen Zeitplan durchgeführt zu werden und dementsprechend werden die Erlöse möglicherweise nicht ganz oder teilweise für diese ESG Projekte ausgezahlt. Solche ESG Projekte werden möglicherweise nicht oder nicht innerhalb eines bestimmten Zeitraums oder nicht mit den (umweltbezogenen oder nicht umweltbezogenen) Ergebnissen oder Auswirkungen abgeschlossen, die die Emittentin ursprünglich erwartet oder vorausgesehen hat. Zudem könnten die Erlöse von der Emittentin zunächst falschen Vermögenswerten zugeteilt werden oder die Zuteilung der Erlöse zu

bestimmten ESG Projekten könnte geändert werden sowie die ursprünglich als ESG Vermögenswerte qualifizierten Vermögenswerte könnten während der Laufzeit der Schuldverschreibungen als solche disqualifiziert werden. Darüber hinaus könnte die Laufzeit der ESG Vermögenswerte nicht mit der Mindestlaufzeit der Schuldverschreibungen übereinstimmen, so dass die Erlöse umverteilt werden müssen und Ersatzvermögenswerte nötig sind. Eine solche Umverteilung könnte daran scheitern, dass es keine neuen ESG Vermögenswerte gibt, die dem ESG Rahmenwerk (*ESG Framework*) (wie nachstehend definiert) der Emittentin entsprechen, so dass der Betrag, der dem Erlös aus der Emission der Schuldverschreibungen entspricht, nicht den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen entsprechend verwendet wird.

Außerdem könnten die Erlöse aus einem Angebot von Schuldverschreibungen, die als grüne Anleihen, nachhaltige Anleihen oder soziale Anleihen begeben werden, nicht nur für ESG Projekte verwendet werden, sondern auch zur Deckung aller potenziellen Verluste in der Bilanz der Emittentin, unabhängig davon, ob (i) die Schuldverschreibungen als "ESG" gekennzeichnet sind und (ii) die Verluste aus ESG Projekten oder anderen Vermögenswerten der Emittentin stammen.

Ein Ereignis oder Fehler der Emittentin (a) wird (i) keinen Verzugsfall unter den Schuldverschreibungen darstellen, (ii) nicht zu einer Verpflichtung der Emittentin zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen führen, (iii) kein Faktor dafür sein, ob ein optionales Rückzahlungsrecht ausgeübt werden sollte und (iv) keine Auswirkung auf die Dauerhaftigkeit und Verlusttragung der Schuldverschreibungen haben und/oder (b) wird den Anleihegläubigern (i) nicht das Recht geben, die Schuldverschreibungen andernfalls vorzeitig zu kündigen, (ii) nicht das Recht geben, Zahlungen unter den Schuldverschreibungen fällig zu stellen und (iii) keine Ansprüche gegen die Emittentin einräumen.

Jedes genannte Ereignis oder jeder genannte Fehler kann für bestimmte Anleger mit Portfoliomandaten, welche in Wertpapiere investieren, die für einen bestimmten Zweck verwendet werden, zu wesentlichen nachteiligen Folgen führen. Darüber hinaus können die Anleihegläubiger verpflichtet sein, die finanziellen Risiken einer Anlage in diese Schuldverschreibungen bis zu deren Endfälligkeit zu tragen oder die Schuldverschreibungen aufgrund ihrer Portfoliomandate zu einem ungünstigen Marktpreis zu verkaufen.

Aufgrund der noch ausstehenden Gesetzesinitiativen kann es sein, dass Schuldverschreibungen, die als grüne Anleihen, nachhaltige Anleihen oder soziale Anleihen oder unter einer anderen gleichwertigen Kennzeichnung begeben werden, bestehende oder zukünftige gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen oder gegenwärtige oder zukünftige Erwartungen oder Anforderungen von Anlegern nicht erfüllen.

Derzeit gibt es weder eine finale Definition (rechtlich, aufsichtsrechtlich oder anderweitig) noch einen Marktkonsens darüber, was ein "grünes", "nachhaltiges", "soziales" oder gleichwertig gekennzeichnetes Projekt darstellt, oder welche genauen Attribute erforderlich sind, damit ein bestimmtes Projekt als "grün", "nachhaltig", "sozial" oder ein anderes gleichwertiges Label definiert werden kann, noch dass sich eine solche finale Definition oder ein solcher Konsens mit der Zeit entwickeln könnte. Zwar wurden mit der Verordnung (EU) 2020/852 idgF (die "**Taxonomie Verordnung**") und dem Vorschlag für eine Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung der Unternehmen erste Schritte zur Definition des Begriffs "nachhaltig" in der EU unternommen, doch war und bleibt dieser Bereich weiterhin Gegenstand vieler und weitreichender freiwilliger und aufsichtsrechtlicher Initiativen zur Entwicklung von Regeln, Richtlinien, Standards, Taxonomien und Zielen. Selbst wenn solche freiwilligen oder aufsichtsrechtlichen Initiativen zu einer Definition von "grün", "nachhaltig" bzw. "sozial" (oder einer gleichwertigen Bezeichnung) gelangen sollten, sind sie weder notwendigerweise auf die Schuldverschreibungen anwendbar, noch wird die Emittentin notwendigerweise die Übereinstimmung der Schuldverschreibungen mit allen oder einigen dieser Regeln, Richtlinien, Standards, Taxonomien, Grundsätzen oder Zielen (einschließlich, *inter alia*, der Taxonomie Verordnung, des Vorschlags für eine Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung der Unternehmen, der delegierten Verordnung zur EU-Klimataxonomie, des EU Green Bond Standard, der Green Bond Principles, der Social Bond Principles, der Sustainability Bond Guidelines, der Sustainability-Linked Bond Principles) einhalten können. Auch die Kriterien für das, was ein ESG Projekt ausmacht, können von Zeit zu Zeit geändert werden.

Die vorgesehene Verwendung der Erlöse aus den Schuldverschreibungen durch die Emittentin für ESG Projekte in Übereinstimmung mit einem ESG Rahmenwerk entspricht möglicherweise weder ganz noch teilweise (i) bestehenden oder zukünftigen gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen oder (ii) gegenwärtigen oder zukünftigen Erwartungen oder Anforderungen von Anlegern in Bezug auf Anlagekriterien oder -richtlinien, die ein Anleger oder seine Anlagen gemäß seiner eigenen Satzung oder anderen maßgeblichen Regeln oder Anlageportfoliomandaten einhalten muss, insbesondere im Hinblick auf direkte oder indirekte Umwelt-, Nachhaltigkeits- oder soziale Auswirkungen von Projekten oder Nutzungen, die Gegenstand von ESG Projekten sind oder damit zusammenhängen. Darüber hinaus kann es sein, dass die Berichterstattung unter einem ESG Rahmenwerk nicht den Bedürfnissen oder Erwartungen der Anleger entspricht.

Aufgrund der noch ausstehenden Gesetzesinitiativen kann es sein, dass die Schuldverschreibungen der Emittentin, die als grüne Anleihen, nachhaltige Anleihen oder soziale Anleihen oder unter einer anderen gleichwertigen Kennzeichnung begeben werden, (i) bestehende oder zukünftige gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen oder (ii) gegenwärtige oder zukünftige Erwartungen von Anlegern in Bezug auf "grün", "nachhaltig", "sozial" oder andere gleichwertig gekennzeichnete Leistungsziele oder Anforderungen in Bezug auf Anlagekriterien oder -richtlinien, die ein Anleger oder seine Anlagen gemäß seiner eigenen Satzung oder anderen maßgeblichen Regeln oder Anlageportfoliomandaten erfüllen müssen, ganz oder teilweise nicht erfüllen.

Dies kann wesentliche negative Auswirkungen auf den Marktpreis dieser Schuldverschreibungen haben und/oder zu negativen Folgen für bestimmte Anleger mit Portfoliomandaten führen, die in Wertpapiere investieren, die für einen bestimmten Zweck verwendet werden.

Es können Risiken in Bezug auf ESG Ratings und/oder Stellungnahmen im Zusammenhang mit dem ESG Rahmenwerk bestehen.

Die Eignung oder Zuverlässigkeit für irgendeinen Zweck einer Stellungnahme (zB eine Second Party Opinion) eines Dritten (unabhängig davon, ob die Emittentin diese angefordert hat oder nicht), die im Zusammenhang mit einem ESG Rahmenwerk und/oder der Emission von Schuldverschreibungen und insbesondere mit ESG Projekten zur Erfüllung von Umwelt-, Nachhaltigkeits-, sozialen und/oder anderen Kriterien zur Verfügung gestellt werden kann, bleibt ungewiss. Eine solche Stellungnahme darf sich nicht auf Risiken beziehen, die sich auf den Marktpreis von Schuldverschreibungen oder auf ESG Projekte auswirken könnten, denen die Emittentin die Erlöse aus den Schuldverschreibungen zuteilen kann. Ein Fehler der Emittentin, eine Stellungnahme einzuholen oder ein nachträglicher Widerruf einer solchen Stellungnahme, stellt kein Verzugsereignis unter den Schuldverschreibungen dar und räumt den Anleihegläubigern auch kein Beschleunigungs- oder Rückzahlungsrecht oder sonstige Ansprüche gegen die Emittentin ein.

Darüber hinaus kann jeder Widerruf einer solchen Stellungnahme oder jede Stellungnahme, in der bescheinigt wird, dass die Emittentin die in dieser Stellungnahme genannten Anforderungen ganz oder teilweise nicht einhält, wesentliche negative Auswirkungen auf den Marktpreis dieser Schuldverschreibungen haben und/oder zu negativen Folgen für bestimmte Anleger mit Portfoliomandaten führen, die in Wertpapiere investieren, die für einen bestimmten Zweck verwendet werden.

Unabhängig davon können die Aussetzung der Emittentin gegenüber ESG Risiken und die damit verbundenen Managementvorkehrungen, die zur Minderung dieser ESG Risiken getroffen wurden, in Zukunft von ESG Ratingagenturen bewertet werden, unter anderem durch ESG Ratings. ESG Ratings können zwischen den ESG Ratingagenturen unterschiedlich ausfallen, da die Methoden zur Bestimmung von ESG Ratings unterschiedlich sein können. ESG Ratings sind nicht notwendigerweise indikativ für die aktuelle oder künftige operative oder finanzielle Leistungsfähigkeit der Emittentin oder für die künftige Fähigkeit, die Schuldverschreibungen zu bedienen, und sind nur zum Zeitpunkt ihrer ursprünglichen Ausstellung aktuell. Jeder Widerruf eines ESG Ratings kann erhebliche negative Auswirkungen auf Schuldverschreibungen haben, die zur Finanzierung von ESG Projekten bestimmt sind.


Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts unterliegen weder die Ausstellung von ESG Ratings noch die Ausstellung einer Second Party Opinion zu ESG Rahmenwerken oder

Anleiheemissionen einer umfassenden Regulierung, und bisher haben sich noch keine allgemein anerkannten Industriestandards herausgebildet. Aus diesem Grund kann es sein, dass ein solches ESG Rating oder eine Second Party Opinion keine angemessene und umfassende Zusammenfassung der relevanten zugrunde liegenden Fakten liefern oder dass ein solches ESG Rating oder eine Stellungnahme nicht alle relevanten Risiken berücksichtigen.

Die Notierung oder Handelszulassung von Schuldverschreibungen, die als grüne Anleihen, nachhaltige Anleihen und/oder soziale Anleihen begeben werden, an einem spezifischen "grünen", "ökologischen", "nachhaltigen", "sozialen" und/oder einem anderen gleichwertig gekennzeichneten Segment einer Börse oder eines Wertpapiermarktes (unabhängig davon, ob reguliert oder nicht) erfüllt möglicherweise nicht die Erwartungen oder Anforderungen der Anleger.

Falls Schuldverschreibungen an einem bestimmten "grünen", "ökologischen", "nachhaltigen", "sozialen" und/oder anderen gleichwertig gekennzeichneten Segment einer Börse (wie zB das Vienna ESG Segment der Wiener Börse) oder eines Wertpapiermarktes (unabhängig davon, ob reguliert oder nicht) notieren oder zum Handel zugelassen sind, könnte eine solche Notierung oder Zulassung ganz oder teilweise nicht die Erwartungen oder Anforderungen von Anlegern in Bezug auf Anlagekriterien oder -richtlinien erfüllen, denen ein solcher Anleger oder seine Anlagen entsprechen müssen, sei es aufgrund gegenwärtig oder künftig geltender Gesetze oder Vorschriften oder aufgrund seiner eigenen Satzung oder sonstiger maßgeblicher Regeln oder aufgrund der Investmentportfoliomandate, insbesondere im Hinblick auf direkte oder indirekte Umwelt-, Nachhaltigkeits- oder soziale Auswirkungen von Projekten oder Nutzungen, die Gegenstand von ESG Projekten sind oder damit in Zusammenhang stehen. Darüber hinaus ist zu beachten, dass die Kriterien für eine solche Notierung oder Zulassung zum Handel je nach Börse oder Wertpapiermarkt unterschiedlich sein können. Eine solche Notierung oder Zulassung zum Handel könnte in Bezug auf diese Schuldverschreibungen nicht erreicht werden oder, falls die Emittentin eine solche Notierung oder Zulassung zum Handel erhält, könnten eine solche Notierung oder Zulassung zum Handel während der Laufzeit der Schuldverschreibungen möglicherweise nicht aufrechterhalten werden.

Wenn solche Schuldverschreibungen nicht mehr an einer Börse oder einem Wertpapiermarkt an einem bestimmten "grünen", "ökologischen", "nachhaltigen", "sozialen" und/oder anderen gleichwertig gekennzeichneten Segment notieren oder zum Handel zugelassen sind, kann dies einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Marktpreis dieser Schuldverschreibungen und möglicherweise auch auf den Marktpreis anderer Schuldverschreibungen haben, die zur Finanzierung von ESG Projekten bestimmt sind, und/oder zu nachteiligen Folgen für bestimmte Anleger mit Portfoliomandaten führen, die in Wertpapiere investieren, die für einen bestimmten Zweck verwendet werden."

Signaturwert	mjXolm1VnmOUohTRhE3KTfgrZZJ6we+5IP5FqDgb1OCh4eCR3rbeynHpZUM1AYcrbliWzks9V5uwh28BovAMc6LXHIEbFJX18stiZEIXRzqmZ+ORjggjM+yct5iBAjBKNDRxIJXp+zHLbvlfBaCO2OJIQVSVEdXhpCcYyIPIxyvzKoSEnChq35Xqejm5z4DsQYTHAFwXR7ygXt650hdaYK8UiodJWV81KUDJ4zy+LsNKozfKWDC692PtyeU0bMeJvk/wipB3i17A1t0u6zH1MNV/3K55SLLnHaeFa0a1RBplSg/xay7ggDK71nt9DzBWivozThcktt3nIAZ0J3SI6sg==		
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde	
	Datum/Zeit-UTC	2022-08-29T08:00:10Z	
	Aussteller-Zertifikat	CN=a-sign-corporate-light-02,OU=a-sign-corporate-light-02,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT	
	Serien-Nr.	532114608	
	Methode	urn:pdfsigfilter:bka.gv.at:binaer:v1.1.0	
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: http://www.signaturpruefung.gv.at		
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.		