

SLSP AT1 PNC5 INVESTIČNÉ CERTIFIKÁTY 2015

EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

§ 1 ZÁKLADNÉ USTANOVENIA

(1) *Druh, Názov, Mena, Denominácia.* Tieto investičné certifikáty (ďalej len „**Certifikáty**“), ISIN: SK512000024 séria 01 sú vydávané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s., bankou založenou a oprávnenou na výkon bankovej činnosti v Slovenskej republike, so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B, LEI: 549300S2T3FWVXWJ89 (ďalej len „**Emitent**“) dňa 23. novembra 2015 v eurách (ďalej len „**Stanovená mena**“). Druh cenného papiera je investičný certifikát. Názov cenného papiera je „SLSP AT1 PNC5 Investičné certifikáty 2015“. Celková výška menovitej hodnoty Certifikátov je 150 000 000 EUR (slovom: stopäťdesiat miliónov euro) s menovitou hodnotou jedného Certifikátu vo výške 5 000 000 EUR (ďalej len „**Stanovená denominácia**“). Emisný kurz Certifikátov je 100,00 % menovitej hodnoty za každý Certifikát. Certifikáty nebudú prijaté na obchodovanie na žiadnej burze cenných papierov. Certifikáty sú investičné certifikáty vydané v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v platnom znení (ďalej len „**Slovenský zákon o cenných papieroch**“).

(2) *Forma a podoba.* Certifikáty sú zaknihované cenné papiere evidované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len „**CDCP**“). Certifikáty sú vydané vo forme cenných papierov na doručiteľa.

(3) *Majitelia certifikátov.* Majiteľmi Certifikátov budú osoby zapísané ako majitelia Certifikátov: (a) na účte majiteľa vedenom CDCP alebo členom CDCP; alebo (b) v internej evidencii osoby, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet (každý z týchto účtov ďalej len „**Príslušný účet**“ a každá takáto osoba ďalej len „**Majiteľ**“). Ak sú niektoré z Certifikátov evidované na držiteľskom účte, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie takýto účet, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi a na účet Majiteľa všetky právne úkony súvisiace s Certifikátmi (buď v mene Majiteľa alebo vo svojom vlastnom mene), ako keby bola takáto osoba ich majiteľom. Ak zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi neustanoví inak, bude Emitent vo všetkých ohľadoch považovať každého Majiteľa za oprávneného majiteľa a vykoná platby na základe Certifikátov tomuto Majiteľovi.

(4) *Obchodný deň.* „**Obchodný deň**“ znamená kalendárny deň (iný než sobota alebo nedeľa), počas ktorého je v prevádzke Transeurópsky automatizovaný expresný systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase 2 (ďalej len „**TARGET**“) alebo jeho nástupca vykonáva zúčtovanie platieb a komerčné banky v Bratislave sú všeobecne v prevádzke pre vykonávanie obchodov.

(5) *Opis podkladového aktíva.* Podkladové aktívum pre Certifikáty je úroveň vlastných zdrojov Emitenta a skupiny Erste Group podľa Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, Podielu vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group a Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta. Informácie o Podiele vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta a Podiele vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta sú dostupné vo výročných (auditovaných) a priebežných (neauditovaných) finančných správach Emitenta uverejnených na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk). Informácie o Podiele vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group sú dostupné vo výročných a priebežných finančných správach Erste Group Bank AG (na konsolidovanom základe) na webovom sídle skupiny Erste Group (www.erstegroup.com).

(6) *Prevoditeľnosť.* Certifikáty sú prevoditeľné cenné papiere a ich prevod ktorýmkoľvek z Majiteľov nie je obmedzený.

(7) *Istina.* V súlade so Slovenským zákonom o cenných papieroch, Certifikáty majú menovitú hodnotu a hodnotu vyrovnania, ale nemajú žiadnu istinu. V súvislosti s Certifikátmi bude preto „Hodnota vyrovnania“ zodpovedať „istine“ pre účely CRR.

(8) S Certifikátmi je spojené právo výlučne na vyrovnanie v hotovosti za podmienok uvedených v týchto Emisných podmienkach. S Certifikátmi nie je spojené právo na výmenu za alebo konverziu na akékoľvek akcie Emitenta alebo Erste Group Bank AG alebo na dodanie akýchkoľvek iných nástrojov alebo podkladového aktíva.

§ 2 STATUS

(1) *Status*. Certifikáty zakladajú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a predstavujú Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1.

V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta budú záväzky Emitenta vyplývajúce z Certifikátov postavené čo do poradia svojho uspokojenia ako:

- (a) podriadené všetkým súčasným alebo budúcim (i) nepodriadeným nástrojom alebo záväzkom Emitenta; a (ii) (I) záväzkom vyplývajúcim z akýchkoľvek Nástrojov Tier 2; a (II) všetkým ďalším nástrojom alebo záväzkom Emitenta postaveným alebo vyjadreným ako postavené čo do poradia svojho uspokojenia ako podriadené nepodriadeným záväzkom Emitenta (iné než akékoľvek ďalšie Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1) (nástroje a záväzky podľa ustanovení (i) a (ii) ďalej ako „**Záväzky nadriadené AT1**“); pre účely úplnej účinnosti ustanovenia (ii), nadobudnutím Certifikátov každý Majiteľ súhlasí, že (AA) v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta neprijme vo vzťahu k Certifikátom žiadne plnenia pred tým, ako budú Záväzky nadriadené AT1 uspokojené v plnej výške, a (BB) ak v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta (z akéhokoľvek dôvodu) obdrží akékoľvek plnenia z Certifikátov pred uspokojením všetkých Záväzkov nadriadených AT1 v plnej výške, vráti takéto plnenia v plnej výške Platobnému agentovi alebo inej osobe zodpovednej za vyplácanie plnení za účelom rozdelenia tejto sumy iným veriteľom zo Záväzkov nadriadených AT1; a
- (b) *pari passu* medzi sebou navzájom a so všetkými súčasnými a budúcimi záväzkami podľa akýchkoľvek ďalších Nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1.

Pričom:

„**Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1**“ znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta, ktoré predstavujú nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa Článku 52 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových nástrojov, ktoré predstavujú nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa prechodných ustanovení CRR.

„**Nástroje vlastného kapitálu Tier 1**“ znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta (vydané priamo alebo nepriamo), ktoré predstavujú nástroje vlastného kapitálu Tier 1 podľa Článku 28 CRR.

„**CRR**“ znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách), v znení neskorších predpisov.

„**Nástroje Tier 2**“ znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta, ktoré predstavujú nástroje Tier 2 podľa Článku 63 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových nástrojov, ktoré predstavujú nástroje Tier 2 podľa prechodných ustanovení CRR.

Majitelia Certifikátov nemajú nárok na splatenie menovitej hodnoty Certifikátov. Nárok Majiteľov Certifikátov na vyrovnanie hodnoty Certifikátov je vždy obmedzený len na nárok do výšky Hodnoty vyrovnania (ako je definovaná nižšie), v súlade s ustanoveniami týchto Emisných podmienok.

(2) *Predĺženie*. Certifikáty sa neberú do úvahy pre určenie toho, či záväzky Emitenta prevyšujú jeho majetok. Preto sa akékoľvek záväzky Emitenta na základe Certifikátov nebudú brať do úvahy pri určení toho, či je Emitent v predĺžení podľa § 40 ods. 6 Slovenského zákona o bankách.

(3) *Žiadne započítanie ani zabezpečenie*. Pohľadávky Emitenta nemožno započítať voči záväzkom Emitenta vykonať platby na základe Certifikátov a Emitent ani akákoľvek tretia osoba nemôže poskytnúť zabezpečenie vo vzťahu k záväzkom na základe Certifikátov. Certifikáty nie sú zabezpečené ani za ne nie je poskytnutá žiadna záruka, ktorá zvyšuje status (poradie uspokojenia) nárokov na základe Certifikátov. Certifikáty nie sú predmetom žiadnych dojednaní, zmluvných alebo iných, ktoré zvyšujú status (poradie uspokojenia) nárokov z Certifikátov v prípade konkurzu alebo

likvidácie. Žiadna následná dohoda alebo iná zmena (aj keby ju akýkoľvek súčasný alebo budúci právny predpis pripúšťal) nemôže obmedziť podriadenosť podľa tohto § 2 alebo zmeniť trvalý charakter Certifikátov.

§ 3 VÝNOSY

(1) *Sadzby výnosov a termíny rozdeľovania výnosov.* Z Certifikátov vyplýva právo na výnosy z aktuálnej Hodnoty vyrovnania vo výške 7,80 % p. a. (ďalej len „**Začiatková sadzba výnosov**“) počnúc od 23. novembra 2015 (vrátane tohto dňa, ďalej len „**Začiatkový termín výnosov**“) až do 23. novembra 2020 (vylučujúc tento deň, ďalej len „**Prvý deň zmeny**“) (toto obdobie ďalej len „**Začiatkové obdobie**“).

Po Začiatkovom období bude z Certifikátov vyplývať právo na výnosy vo výške Zmenenej sadzby výnosov (ako je stanovená podľa § 3 ods. 4) a to od každého Dňa zmeny (vrátane tohto dňa, ako je definovaný nižšie) do najbližšieho nasledujúceho Dňa zmeny (vylučujúc tento deň).

Výnosy budú stanovené na výplatu každého pol roka vždy 23. mája a 23. novembra každého roka (každý takýto deň ďalej len „**Deň výplaty výnosov**“), počnúc od 23. mája 2016. Výnosy budú splatné v súlade s ustanoveniami § 4 ods. 4.

(2) *Výpočet výšky výnosov.* Ak má byť výška výnosov stanovená na výplatu na základe Certifikátov vypočítaná pre akékoľvek časové obdobie v Začiatkovom období, musí byť takáto výška výnosov vypočítaná s použitím Začiatkovej sadzby výnosov vo vzťahu k aktuálnej Hodnote vyrovnania (ako je definovaná nižšie). Ak má byť výška výnosov stanovená na výplatu na základe Certifikátov vypočítané pre akékoľvek časové obdobie v akomkoľvek Období zmeny (ako je definované nižšie), musí byť takáto výška výnosov vypočítaná s použitím platnej Zmenenej sadzby výnosov vo vzťahu k aktuálnej Hodnote vyrovnania. Každá takáto suma bude vždy vynásobená príslušným zlomkom počtu dní (ako je definovaný nižšie) a výsledná hodnota bude zaokrúhľená na najbližšiu podjednotku Stanovenej meny, pričom polovica takejto podjednotky sa zaokrúhli nahor.

(3) *Zlomok počtu dní.* „**Zlomok počtu dní**“ znamená vo vzťahu k výpočtu výšky výnosov z akéhokoľvek Certifikátu za akékoľvek časové obdobie (ďalej len „**Obdobie výpočtu**“) počet kalendárnych dní v Období výpočtu vydelený číslom 360. Počet kalendárnych dní sa vypočíta na základe roka pozostávajúceho z 360 kalendárnych dní s dvanástimi 30-dňovými mesiacmi s výnimkou ak (a) posledný kalendárny deň Obdobia výpočtu je 31. kalendárnym dňom mesiaca, ale prvý kalendárny deň Obdobia výpočtu je kalendárnym dňom iným než 30. alebo 31. kalendárny deň mesiaca, pričom v takom prípade mesiac, ktorý obsahuje tento posledný kalendárny deň, sa nebude považovať za skrátený na 30-dňový mesiac; alebo (b) posledný kalendárny deň Obdobia výpočtu je posledným kalendárnym dňom mesiaca február, pričom v takom prípade sa mesiac február nepovažuje za predĺžený na 30-dňový mesiac.

(4) *Stanovenie Zmenenej sadzby výnosov.*

(a) *Zmenená sadzba výnosov.* Sadzba výnosov za každé Obdobie zmeny (ďalej len „**Zmenená sadzba výnosov**“) predstavuje súčet Referenčnej sadzby *per annum* a Marže (ako je definovaná nižšie).

„**Referenčná sadzba**“ vo vzťahu ku každému Obdobiu zmeny bude swapová sadzba (vyjadrená ako percentuálna sadzba *per annum*) pre swapové transakcie v Stanovenej mene s dobou platnosti päť rokov rovnajúcou sa dĺžke Obdobia zmeny, ktorá začína plynúť v príslušný Deň zmeny, ktorý sa objaví na Referenčnej stránke (ako je definovaná nižšie) o 11:00 (frankfurtského času) v príslušný Deň zmeny (ako je definovaný nižšie), vždy ako je určené Agentom pre výpočty podľa § 6 ods. 1.

„**Marža**“ znamená 7,57 % *per annum*.

„**Deň zmeny**“ znamená Prvý deň zmeny a jeho každé piate výročie po celú dobu, po ktorú Certifikáty zostanú nevyrovnané.

„**Obdobie zmeny**“ znamená obdobie od akéhokoľvek Dňa zmeny (vrátane tohto dňa) do najbližšieho Dňa zmeny (vylučujúc tento deň).

„**Deň stanovenia zmeny**“ znamená druhý Obchodný deň, ktorý predchádza akémukoľvek Dňu

zmeny.

„Referenčná stránka“ znamená stránku zobrazenú v systéme Reuters označenú ako stránka ISDAFIX2 alebo nástupnícku stránku zobrazenú rovnakým poskytovateľom informácií alebo akýmkoľvek iným poskytovateľom informácií určeným Agentom pre výpočty za náhradného poskytovateľa informácií na účely zobrazenia Referenčnej sadzby.

Ak bude Referenčná stránka nedostupná alebo ak sa Referenčná sadzba nezobrazí na Referenčnej stránke v danom čase príslušného Dňa stanovenia zmeny, Agent pre výpočty požiada každú z Referenčných bánk (ako sú definované nižšie), aby Agentu pre výpočty oboznámila so svojou strednou trhovou swapovou sadzbou (vyjadrenou ako percentuálna sadzba p. a.) približne o 11:00 frankfurtského času v príslušný Deň stanovenia zmeny. „**Stredná trhová swapová sadzba**“ znamená priemer ponuky a ponúkaných sadzieb pre pevnú zložku fixed-for-floating rate swapovej transakcie v Stanovenej mene, pričom sa pohyblivá zložka rovná príslušnej Referenčnej sadzbe *per annum*, ktorá sa zobrazuje na stránke Reuters označenej ako ISDAFIX2 stránka alebo nástupníckej stránke zobrazenej rovnakým poskytovateľom informácií alebo akýmkoľvek iným poskytovateľom informácií určeným Agentom pre výpočty za náhradného poskytovateľa informácií na účely zobrazenia príslušnej Referenčnej sadzby.

Ak Agentovi pre výpočty poskytnú takéto sadzby tri alebo viac Referenčných bánk, za Referenčnú sadzbu pre príslušné Obdobie zmeny bude považovaný aritmetický priemer (v prípade potreby zaokrúhlený na najbližšiu sto tisícinu percenta, pričom 0,000005 sa zaokrúhľuje smerom nahor) takýchto sadzieb, eliminujúc najvyššiu sadzbu (alebo v prípade ich rovnosti jednu z najvyšších) a najnižšiu sadzbu (alebo v prípade ich rovnosti jednu z najnižších), všetko podľa určenia Agentu pre výpočty.

Ak Referenčná sadzba nemôže byť stanovená podľa vyššie uvedených ustanovení tohto odseku, za Referenčnú sadzbu za príslušné Obdobie zmeny sa považuje sadzba stanovená Agentom pre výpočty podľa jeho primeraného uváženia. Agent pre výpočty pri stanovovaní takejto sadzby vezme do úvahy všeobecnú trhovú prax.

„Referenčné banky“ znamená štyri významné banky na medzibankovom trhu Eurozóny. Za významné banky sa považujú banky podliehajúce jednotnému mechanizmu dohľadu Európskej centrálnej banky.

„Eurozóna“ znamená územie členských štátov Európskej únie, ktoré prijali alebo prijmu jednotnú menu v súlade so Zmluvou o založení Európskeho hospodárskeho spoločenstva (podpísanou v Ríme 25. marca 1957) v znení Zmluvy o Európskej únii (podpísanej v Maastrichte 7. februára 1992), Amsterdamskej zmluvy z 2. októbra 1997 a Lisabonskej zmluvy z 13. decembra 2007, v platnom znení.

(b) *Oznámenie o Zmenenej sadzbe výnosov.* Agent pre výpočty zabezpečí, že Zmenená sadzba výnosov bude oznámená Majiteľom čo najskôr po jej stanovení v súlade s § 9.

(c) *Záväzná určenia.* Všetky certifikáty, oznámenia, posudky, stanoviská, výpočty, kotácie a rozhodnutia vydané, vyjadrené, urobené alebo získané Agentom pre výpočty na účely tohto § 3 sú pre Emitenta, Platobného agenta a Majiteľov záväzná (okrem prípadov úmyselného porušenia, zlého úmyslu, zjavnej nespravodlivosti alebo zjavnej chyby) a okrem uvedených prípadov Agent pre výpočet nenesie voči Emitentovi, Platobnému agentovi alebo Majiteľom žiadnu zodpovednosť v súvislosti s vykonaním alebo nevykonaním jeho oprávnení, povinností a voľnej úvahy v súlade s týmito ustanoveniami. Pre odstránenie pochybností uvedené platí aj keď funkciu Agentu pre výpočty vykonáva Emitent.

(5) *Výnosy v prípade porušenia.* Výnosy z Certifikátov prestanú plynúť koncom kalendárneho dňa, ktorý predchádza dňu vyrovnania (ak sú Certifikáty vyrovnané). Ak Emitent nevyrovná Certifikáty v čase vyrovnania, Majitelia budú mať nárok na výnosy z Certifikátov odo dňa vyrovnania (vrátane tohto dňa) až do dňa skutočného vyrovnania Certifikátov (vylučujúc tento deň) vo výške úrokov z omeškania podľa zákona. Tým nie sú dotknuté žiadne ďalšie práva, ktoré môžu prislúchať Majiteľom.

(6) *Zrušenie výplaty výnosov.* Emitent môže podľa vlastného uváženia kedykoľvek zrušiť, či už úplne alebo čiastočne, akúkoľvek platbu výnosov z Certifikátov, ktorá je stanovená na výplatu v akýkoľvek

Deň výplaty výnosov, a to na dobu neurčitú a na nekumulatívnom základe. Emitent môže bez obmedzenia použiť takéto zrušené platby na splnenie svojich záväzkov, keď sa stanú splatnými. Ak Emitent uplatní toto právo, oznámi to Majiteľom bez zbytočného odkladu a v každom prípade najneskôr v Deň výplaty výnosov.

Bez toho, aby tým bolo dotknuté toto právo Emitenta, akákoľvek platba výnosov z Certifikátov určených na výplatu v ktorýkoľvek Deň výplaty výnosov, bude zrušená (či už úplne alebo čiastočne), pokiaľ a v rozsahu:

- (a) platba výnosov určených na výplatu spoločne s akýmikoľvek ďalšími Príslušnými výnosmi by presiahla dostupné Rozdeliteľné položky. Pre tento účel budú dostupné Rozdeliteľné položky navýšené o čiastku rovnajúcu sa tomu, čo bolo zaúčtované ako výdavky na platby úrokov, dividend alebo výnosov z Nástrojov Tier 1 (vrátane výplaty výnosov z Certifikátov) pri výpočte zisku, z ktorého vychádza stanovenie dostupných Rozdeliteľných položiek;
- (b) Príslušný orgán nariadi zrušenie (či už úplné alebo čiastočné) príslušnej platby výnosov určených na výplatu; alebo
- (c) v príslušný Deň výplaty výnosov by táto platba výnosov spoločne s inými výnosmi tohto druhu uvedenými v Článku 141 (2) CRD IV nebola v súlade s obmedzeniami týkajúcimi sa Maximálnej rozdeliteľnej sumy (ako je definovaná nižšie), ktorá sa uplatní vo vzťahu k Emitentovi, Skupine Emitenta a skupine Erste Group.

Každá takto zrušená platba výnosov bude nekumulatívna (t.j. nebude viesť k navýšeniu záväzkov Emitenta z Certifikátov alebo v súvislosti s nimi) a definitívne zrušená a nebudú uskutočnené žiadne náhradné platby a žiaden Majiteľ nebude mať akýkoľvek nárok dostať akúkoľvek platbu alebo odškodnenie vo vzťahu k takto zrušenej platbe. Žiadne takéto zrušenie rozdeľovania výnosov nezakladá prípad porušenia Emitenta a neukladá Emitentovi žiadne obmedzenia.

Pričom:

„**Rakúsky zákon o bankách**“ znamená spolkový rakúsky zákon o bankách (v nemčine: *Bankwesengesetz*), zverejnený v spolkovej zbierke zákonov č. 532/1993, v platnom znení.

„**Príslušný orgán**“ znamená príslušný orgán podľa Článku 4 ods. 1 bod 40 CRR, ktorý je zodpovedný za dohľad nad Emitentom, skupinou Erste Group a/alebo Skupinou Emitenta.

„**CRD IV**“ znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, v platnom znení, ako je implementovaná v právnom poriadku Slovenskej republiky.

„**Rozdeliteľné položky**“ znamená vo vzťahu k akejkoľvek platbe výnosov z Certifikátov rozdeliteľné položky definované v Článku 4 ods. 1 bod 128 CRR za každý finančný rok Emitenta ku koncu posledného finančného roka Emitenta ukončeného pred príslušným Termínom rozdeľovania výnosov, pre ktorý sú takéto Príslušné účtovné závierky dostupné, ako je stanovené v súlade s účtovnými zásadami použitými Emitentom a ako vyplýva z posledných Príslušných účtovných závierok.

„**Erste Group Bank AG**“ znamená materskú spoločnosť Emitenta podľa Článku 4 ods. 1 bod 15 CRR.

„**Skupina Emitenta**“ znamená Emitenta a jeho konsolidované Dcérske spoločnosti.

„**Maximálna rozdeliteľná suma**“ znamená akúkoľvek maximálnu rozdeliteľnú sumu (v nemčine: *maximal ausschüttungsfähiger Betrag*) týkajúcu sa Emitenta, skupiny Erste Group a/alebo Skupiny Emitenta (podľa okolností), ktorá má byť vypočítaná podľa § 33k ods. 4 Slovenského zákona o bankách (ktorým sa implementuje Článok 141 (2) CRD IV v Slovenskej republike) alebo podľa § 24 ods. 2 Rakúskeho zákona o bankách (ktorým sa implementuje Článok 141 (2) CRD IV v Rakúsku).

„**Hodnota vyrovnaní**“ znamená, vo vzťahu ku každému Certifikátu v každom čase, Stanovenú denomináciu, zníženu o súčet všetkých Čiastok zníženi hodnoty a zvýšenú o súčet čiastok všetkých Navýšení (ako sú definované nižšie), v každom prípade vykonaných v súlade s týmito Emisnými podmienkami v čase výpočtu Hodnoty vyrovnaní.

„**Príslušné výnosy**“ znamená súčet (i) akýchkoľvek platieb výnosov z Certifikátov, ktoré Emitent

vykonal alebo mal vykonať v jeho príslušnom finančnom roku; (ii) akýchkoľvek platieb úrokov, dividend alebo iných výnosov, ktoré Emitent vykonal alebo mal vykonať na základe akýchkoľvek ďalších Nástrojov Tier 1 v jeho príslušnom finančnom roku, a (iii) výšky akýchkoľvek Navýšení v príslušnom finančnom roku.

„**Príslušné účtovné závierky**“ znamená (i) auditované individuálne riadne účtovné závierky Emitenta schválené Valným zhromaždením Emitenta, vypracované v súlade s účtovnými zásadami použitými Emitentom a vtedy účinnými účtovnými predpismi za posledný finančný rok Emitenta ukončený pred príslušným Dňom výplaty výnosov, alebo (ii) ak takto auditované a schválené individuálne riadne účtovné závierky Emitenta nie sú dostupné v príslušný Deň výplaty výnosov, neauditované individuálne pro forma účtovné závierky Emitenta, vypracované v súlade s účtovnými zásadami použitými Emitentom vo vzťahu k jeho individuálnym riadnym účtovným závierkam a účtovnými predpismi vtedy účinnými vo vzťahu k individuálnym riadnym účtovným závierkam Emitenta.

„**Slovenský zákon o bankách**“ znamená slovenský zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách, v platnom znení.

„**Dcérska spoločnosť**“ znamená akúkoľvek dcérsku spoločnosť Emitenta vo význame Článku 4 ods. 1 bod 16 CRR.

„**Nástroje Tier 1**“ znamená (i) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1; (ii) Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1; a (iii) akékoľvek ďalšie nástroje alebo záväzky Emitenta postavené rovnocenne (*pari passu*) s Nástrojmi vlastného kapitálu Tier 1 alebo s Nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1 pokiaľ ide o platbu úrokov, dividend alebo rozdeľovanie výnosov.

§ 4 PLATBY

(1) *Výplata.* Akúkoľvek čiastku splatnú z Certifikátov podľa týchto Emisných podmienok vyplatí Emitent prostredníctvom Platobného agenta na jeho Platobnom mieste (ako je definované nižšie).

(2) *Spôsob platby.* Pokiaľ to povolujú príslušné finančné a iné zákony a nariadenia, všetky čiastky v súvislosti s Certifikátmi budú vyplatené v Stanovenej mene.

(3) *Určenie práva na prijatie platby.* Všetky platby na základe Certifikátov budú uhradené tým osobám, ktoré sú na Príslušných účtoch zapísané ako Majitelia o 23:59 hod. v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnený príjemca**“).

Na účely týchto Emisných podmienok, „**Rozhodný deň**“ znamená dátum tridsať (30) kalendárnych dní pred Dňom výplaty výnosov alebo Dňom vyrovnania (alebo podľa okolností, akýkoľvek iný dátum, kedy je splatná akákoľvek čiastka na základe Certifikátov).

Na účely určenia Oprávneného príjemcu, Emitent ani Platobný agent nevezme do úvahy žiadne prevody Certifikátov po uplynutí Rozhodného dňa až do príslušného Dňa výplaty výnosov alebo Dňa vyrovnania.

(4) *Obchodný deň pre platby.* Ak deň splatnosti akejkoľvek platby na základe Certifikátov by inak pripadol na kalendárny deň, ktorý nie je Obchodným dňom, bude deň splatnosti takejto platby odložený na najbližší kalendárny deň, ktorý je Obchodným dňom.

Ak dôjde k odloženiu dňa platby podľa vyššie uvedeného, čiastka výplaty nebude žiadnym spôsobom upravená.

Ak dôjde k zmene dňa výplaty hodnoty vyrovnania Certifikátov, Majiteľ nebude mať nárok na žiadne platby v súvislosti s takouto úpravou.

(5) *Vykonávanie platieb.* (a) Platobný agent vykoná všetky platby na základe Certifikátov Oprávneným príjemcom prevodom na ich bankové účty uvedené v pokyne doručenom príslušným Oprávneným príjemcom Platobnému agentovi najneskôr do piatich (5) Obchodných dní pred príslušným dňom platby. Pokyn musí byť vo forme podpísaného písomného dokumentu (s úradne overeným podpisom / podpismi alebo podpisom overeným povereným zamestnancom banky) obsahujúceho informáciu o účte Oprávneného príjemcu dostatočnú pre Platobného agenta na vykonanie platby. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený originálom alebo kópiou platného výpisu z Obchodného

registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnený príjemca zapísaný, pričom správnosť údajov uvedených v tomto výpise z Obchodného registra alebo iného obdobného registra bude overená zamestnancom Platobného agenta k príslušnému dňu platby (tento pokyn spolu s podpornými dokumentmi ďalej len „**Pokyn**“). Pokyn musí byť v slovenskom alebo anglickom jazyku a vo forme a s obsahom spĺňajúcim primerané požiadavky Platobného agenta; Platobný agent môže požadovať dostatočne uspokojivé preukázanie totožnosti a oprávnenia osoby, ktorá podpísala Pokyn. Takéto preukázanie musí byť doručené Platobnému agentovi taktiež najneskôr päť (5) Obchodných dní pred príslušným dňom platby. Platobný agent môže najmä požadovať (i) predloženie plnomocenstva, ak je Oprávnený príjemca zastúpený splnomocnencom, a (ii) dodatočné potvrdenie Pokynu Oprávneným príjemcom.

(b) Závazok zaplatiť akúkoľvek čiastku na základe Certifikátov je považovaný za splnený riadne a včas, ak je príslušná čiastka prevedená Oprávnenému príjemcovi v súlade s jeho Pokynom spĺňajúcim požiadavky podľa odseku (a) vyššie, a ak je čiastka pripísaná na bankový účet Oprávneného príjemcu v alebo pred príslušným dňom platby.

(c) Ani Emitent ani Platobný agent nezodpovedajú za akékoľvek omeškanie platby akejkoľvek splatnej čiastky z dôvodu (i) neskorého doručenia úplného Pokynu alebo iných dokumentov či informácií podľa týchto Emisných podmienok Oprávneným príjemcom, (ii) neúplnosti, nesprávnosti alebo nepravdivosti Pokynu alebo iných dokumentov alebo informácií, alebo (iii) omeškania spôsobeného okolnosťami mimo kontroly Emitenta alebo Platobného agenta. V týchto prípadoch Oprávnený príjemca nemá nárok na žiadnu mimoriadnu platbu alebo úroky z omeškania.

§ 5 VYROVNANIE A ZNÍŽENIE HODNOTY

(1) *Neexistencia dátumu konečnej splatnosti.* Certifikáty sú trvalé a nemajú stanovený konkrétny termín konečnej splatnosti.

(2) *Žiadne vyrovnanie z rozhodnutia Majiteľa.* Majitelia nemajú žiadne právo požadovať splatenie Certifikátov.

(3) *Vyrovnanie z rozhodnutia Emitenta.*

(a) Emitent môže po vykonaní oznámenia podľa písmena (b) vyrovnať Certifikáty v celom rozsahu (nie však len čiastočne) a to v Deň vyrovnania zaplatením príslušnej Hodnoty vyrovnania spolu s akýmkoľvek výnosmi, ktoré prirástli do (príslušného) Dňa vyrovnania (vylučujúc tento deň) (ak existujú a neboli zrušené podľa § 3 ods. 6). Akékoľvek vyrovnanie podľa tohto § 5 ods. 3 nebude možné skôr než päť rokov po dátume emisie a bude možné iba za predpokladu, že sú splnené podmienky vyrovnania stanovené v § 5 ods. 6.

„**Deň vyrovnania**“ znamená (i) 23. november 2020 a (ii) každý Deň výplaty výnosov po 23. novembri 2020 pripadajúci na deň, ktorý nastal jeden rok po predchádzajúcom Dni vyrovnania.

(b) Oznámenie o splatení musí byť zo strany Emitenta doručené Majiteľom v súlade s § 9. Toto oznámenie musí byť neodvolateľné a musí uvádzať:

- (i) ISIN Certifikátov;
- (ii) Deň vyrovnania, ktorý nesmie nastať skôr ako 30 Obchodných dní a nie neskôr ako 60 Obchodných dní po dni doručenia oznámenia Emitenta Majiteľom; a
- (iii) Hodnotu vyrovnania, za ktorú majú byť Certifikáty vyrovnané.

(4) *Vyrovnanie z dôvodu zdanenia.* Certifikáty môžu byť kedykoľvek vyrovnané z rozhodnutia Emitenta v celom rozsahu (nie však len čiastočne) doručením neodvolateľného písomného oznámenia o vyrovnaní Platobnému agentovi a Majiteľom (v súlade s § 9) v lehote nie menej ako 30 Obchodných dní a nie viac ako 60 Obchodných dní, ak nastane zmena v daňovom režime Certifikátov, najmä (nie však výlučne) ak nastane Udalosť daňovej uznateľnosti alebo Udalosť navýšenia platieb, ohľadom ktorej Emitent v súlade s článkom 78 ods. 4 CRR preukáže k spokojnosti Príslušného orgánu, že je podstatná a v čase vydania Certifikátov nebola odôvodnene predvídateľná, a za predpokladu, že sú dodržané podmienky vyrovnania podľa § 5 ods. 6.

Kde:

„**Udalosť navýšenia platieb**“ nastane, ak dôjde k zmene v príslušnom daňovom režime Certifíkátov na základe rozhodnutia daňového orgánu príslušného pre Emitenta, v dôsledku čoho Emitent zaplatil, alebo bude (bol by) povinný zaplatiť v najbližší Deň výplaty výnosov akékoľvek Dodatočné čiastky s tým, že akékoľvek Dodatočné čiastky sú splatné len ak a do takej miery, že: (i) nepresiahnu Rozdeliteľné položky a (ii) súvisia so zrážkovou daňou vzťahujúcou sa na výplaty vykonané Emitentom alebo v jeho mene.

„**Udalosť daňovej uznateľnosti**“ nastane ak dôjde k zmene v príslušnom daňovom režime Certifíkátov, v dôsledku čoho by Emitent pri výpočte svojej daňovej povinnosti v Slovenskej republike nemal nárok na zníženie základu dane o čiastky vyplatených výnosov na základe z Certifíkátov, alebo by takéto zníženie bolo podstatne obmedzené.

(5) *Vyrovnanie z regulačných dôvodov.* Certifíkáty môžu byť kedykoľvek vyrovnané z rozhodnutia Emitenta v celom rozsahu (nie však len čiastočne) doručením neodvolateľného písomného oznámenia o vyrovnaní Platobnému agentovi a Majiteľom (v súlade s § 9) v lehote nie menej ako 30 Obchodných dní a nie viac ako 60 Obchodných dní, ak dôjde k zmene regulátornej klasifikácie Certifíkátov, ktorá by pravdepodobne viedla k ich úplnému vylúčeniu z vlastných zdrojov alebo reklasifikácii na kvalitatívne nižšiu formu vlastných zdrojov, ak sú splnené tieto podmienky: (a) Príslušný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne istú; (b) Emitent preukáže k spokojnosti Príslušného orgánu, že regulátorna reklasifikácia Certifíkátov nebola v čase ich vydania odôvodnene predvídateľná; a (c) sú dodržané podmienky splatnosti stanovené v § 5 ods. 6.

(6) *Podmienky vyrovnaní.* Akékoľvek vyrovnanie podľa tohto § 5 vyžaduje, aby Príslušný orgán v súlade s článkom 78 CRR udelil Emitentovi predchádzajúce povolenie na vyrovnanie (splatenie), pričom takéto povolenie môže okrem iného vyžadovať, že:

- (a) pred alebo súčasne s vyrovnaním Emitent nahradí Certifíkáty nástrojmi vlastných zdrojov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú trvalo udržateľné pokiaľ ide o výkonnosť Emitenta z hľadiska príjmu; alebo
- (b) Emitent uspokojivo preukáže Príslušnému orgánu, že vlastné zdroje Emitenta by po splatení prevýšili požiadavky stanovené v článku 92 ods. 1 CRR a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzené v bode 6 článku 128 CRD IV o maržu, ktorú Príslušný orgán môže považovať za nevyhnutnú na základe článku 104 ods. 3 CRD IV.

Pre vylúčenie pochybností, odmietnutie Príslušného orgánu udeliť povolenie podľa článku 78 CRR nepredstavuje porušenie povinnosti Emitenta v súvislosti s Certifíkátmi pre akékoľvek účely.

(7) *Výška Hodnoty vyrovnaní.* V prípade vyrovnaní podľa § 5 ods. 4 alebo § 5 ods. 5 budú Certifíkáty vyrovnané vo výške aktuálnej Hodnoty vyrovnaní navýšenej o príslušné výnosy (ak existujú a neboli zrušené podľa § 3 ods. 6), ktoré prirástli do príslušného dňa vyrovnaní (vylučujúc tento deň).

(8) *Zníženie hodnoty.* Ak nastala Spúšťacia udalosť (ako je definovaná nižšie), Emitent:

- (a) bezodkladne informuje Príslušný orgán o tom, že nastala Spúšťacia udalosť;
- (b) stanoví Čiastku zníženia hodnoty (ako je definovaná nižšie) čo najskôr, ale v každom prípade najneskôr do jedného mesiaca po tom, ako Emitent zistil, že nastala Spúšťacia udalosť;
- (c) bez zbytočného odkladu informuje Majiteľov, že nastala Spúšťacia udalosť uverejnením oznámenia (ďalej len „**Oznámenie o znížení**“), ktoré bude špecifikovať Čiastku zníženia hodnoty a tiež novú (zníženú) Hodnotu vyrovnaní každého Certifíkátu a Deň účinnosti (ako je definovaný nižšie); a
- (d) bez toho, aby musel získať súhlas Majiteľov, zníži Hodnotu vyrovnaní každého Certifíkátu o príslušnú Čiastku zníženia hodnoty (takéto zníženie ďalej len „**Zníženie**“) bez zbytočného odkladu, najneskôr však do jedného mesiaca, s účinnosťou odo Dňa účinnosti.

Pre vylúčenie pochybností, Spúšťacia udalosť môže byť stanovená kedykoľvek a môže nastať

viackrát, a každý Certifikát môže byť predmetom Zníženia vo viacerých prípadoch. Hodnota vyrovnania však nemôže byť nikdy znížená pod 0,01 EUR.

Pričom:

„**Platné predpisy dohľadu**“ znamenajú ustanovenia Slovenského zákona o bankách, Rakúskeho zákona o bankách, CRD IV, CRR a CDR vrátane akýchkoľvek (súčasných alebo budúcich) nariadení a rozhodnutí vydaných na základe vyššie uvedených zákonov a nariadení, ktoré sú pre Emitenta, skupinu Erste Group a/alebo Skupinu Emitenta záväzné.

„**CDR**“ znamená Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č 241/2014 zo 7. januára 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadaviek na vlastné zdroje inštitúcií (Kapitálové delegované nariadenie), v znení neskorších právnych predpisov.

„**Deň účinnosti**“ znamená deň stanovený v Oznámení o znížení, ktorý nemôže nastať neskôr ako jeden mesiac (alebo také kratšie obdobie, aké môže požadovať Príslušný orgán) po výskyte príslušnej Spúšťacej udalosti.

„**Podiel vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group**“ znamená podiel vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s Článkom 92 ods. 2 písm. a) CRR spoločnosti Erste Group na konsolidovanom základe, vypočítaný spoločnosťou Erste Group Bank AG v súlade s Platnými predpismi dohľadu, pričom tento výpočet je pre Majiteľov záväzný.

„**Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta**“ znamená podiel vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s Článkom 92 ods. 2 písm. a) CRR Emitenta na individuálnom základe, vypočítaný Emitentom v súlade s Platnými predpismi dohľadu, pričom tento výpočet je pre Majiteľov záväzný.

„**Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta**“ znamená podiel vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s Článkom 92 ods. 2 písm. a) CRR Skupiny Emitenta na konsolidovanom základe, vypočítaný Emitentom v súlade s Platnými predpismi dohľadu, pričom tento výpočet je pre Majiteľov záväzný.

„**Minimálna spúšťacia hodnota**“ znamená vo vzťahu k: (i) Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, hodnotu 7,000 %; (ii) Podielu vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group, hodnotu 5,125 %; a (iii) Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta, hodnotu 7,000 %.

„**Požadovaná hodnota pokrytia straty**“ znamená hodnotu, o ktorú bude v čase nastania Spúšťacej udalosti znížená súhrnná Hodnota vyrovnania Certifikátov pomerne so súhrnnou (aktuálnou) hodnotou istiny iných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorým nastali spúšťacie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa ich podmienok a ktorých spúšťacie úrovne neboli obnovené, bez ohľadu na začatie akéhokoľvek insolvenčného konania. Na tento účel sa celková hodnota zníženia, ktorá má byť prerozdelená pomerne, bude rovnať hodnote potrebnej na úplné obnovenie alebo udržanie Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta a Podielu vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group aspoň na Minimálnu spúšťaciu hodnotu. Táto celková hodnota zníženia ale nesmie presiahnuť súčet hodnôt istín nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorým nastali spúšťacie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa ich podmienok a ktorých spúšťacie úrovne neboli obnovené, a ktoré sú nesplatené v čase nastania Spúšťacej udalosti.

Ak zníženie (alebo odpísanie) alebo konverzia na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 akéhokoľvek iného nástroja dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorému nastali spúšťacie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa jeho podmienok a spúšťacie úrovne neboli obnovené nie je účinné alebo nebude účinné do jedného mesiaca od určenia, že nastala príslušná Spúšťacia udalosť, potom:

- (i) neúčinnosťou takéhoto zníženia (alebo odpísania) alebo konverzie na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 nie je dotknutá požiadavka uskutočniť Zníženie ohľadom Certifikátov (absorpcia straty); a
- (ii) takéto neúčinné zníženie (alebo odpísanie) alebo konverzia na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 akéhokoľvek iného Nástroja dodatočného kapitálu Tier 1 nebude brané do úvahy pri určení Zníženia ohľadom Certifikátov.

„**Spúšťacia udalosť**“ nastáva ak bolo stanovené, že buď Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, alebo Podiel vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group alebo Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta poklesne na hodnotu, ktorá je nižšia než príslušná Minimálna spúšťacia hodnota.

„**Čiastka zníženia hodnoty**“ pre každý Certifikát znamená čiastku, o ktorú bude ku Dňu účinnosti Znížená Hodnota vyrovnania Certifikátu, a ktorá je rovná buď (i) pomernému podielu Certifikátu na Požadovanej hodnote pokrytia straty a (ii) ak je hodnota podľa bodu (i) nedostatočná na úplné obnovenie alebo udržanie Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, Podielu vlastného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group a/alebo Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta na Minimálnu spúšťaciu úroveň, čiastka nevyhnutná na zníženie Hodnoty vyrovnania na 0,01 EUR.

(9) *Navýšenie*. Emitent môže podľa vlastného uváženia uskutočniť opak Zníženia prostredníctvom navýšenia aktuálnej Hodnoty vyrovnania v celku alebo čiastočne do maximálnej výšky Stanovenej denominácie (ďalej len „**Navýšenie**“) za predpokladu, že zaznamenal kladný Zisk a s ohľadom na nižšie uvedené obmedzenia. Emitent nemá za žiadnych okolností žiadnu povinnosť uskutočniť alebo urýchliť Navýšenie.

Ak sa tak Emitent podľa svojho vlastného uváženia rozhodne, Navýšenie nastane s účinnosťou odo Dňa navýšenia (ako je definovaný nižšie) (vrátane tohto dňa).

Emitent môže podľa vlastného uváženia (bez toho, aby bol na to povinný) uskutočniť takéto Navýšenie za predpokladu, že:

- (a) v čase Navýšenia nesmie existovať a pretrvávať akákoľvek Spúšťacia udalosť; akékoľvek Navýšenie je tiež vylúčené, ak by takéto Navýšenie spôsobilo výskyt Spúšťacej udalosti;
- (b) takéto Navýšenie sa použije pomerne pre všetky Certifikáty a Podobné nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré boli predmetom znižovania; a
- (c) súčet (i) celkovej hodnoty pridelenej príslušnému Navýšeniu Certifikátov a (ii) súhrnnej hodnoty akýchkoľvek výnosov, ktoré majú byť vyplatené z celkovej Hodnoty vyrovnania, vypočítaný v momente uskutočnenia Navýšenia, neprevýši Maximálnu čiastku navýšenia.

Čiastka akéhokoľvek Navýšenia a výplata výnosov zo zníženej Hodnoty vyrovnania sú považované za platby vyúsťujúce do redukcie vlastného kapitálu Tier 1 a spolu s ďalšími výnosmi z Nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podliehajú obmedzeniam súvisiacim s Maximálnou rozdeliteľnou sumou vo vzťahu k Emitentovi, Skupine Emitenta a skupine Erste Group.

Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností, Navýšenie Certifikátov môže nastať jeden alebo viackrát, kým Hodnota vyrovnania nedosiahne Stanovenú denomináciu. Navýšenia nemajú prednosť pred platbami dividend a ďalších výnosov z akcií a ďalších Nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta, a preto takéto platby sú povolené aj napriek tomu, že nedošlo k úplnému Navýšeniu Certifikátov.

Ak sa Emitent rozhodne uskutočniť Navýšenie, doručí oznámenie o Navýšení, ktoré bude uvádzať hodnotu Navýšenia ako percento Stanovenej denominácie a deň účinnosti Navýšenia (ďalej len „**Deň navýšenia**“) najneskôr 10 kalendárnych dní pred príslušným Dňom navýšenia Platobnému agentovi a tiež Majiteľom v súlade s § 9.

Pričom:

„**Maximálna čiastka navýšenia**“ znamená nižšiu z nasledovných čiastok:

- (i) Zisk Emitenta vynásobený sumou celkovej Stanovenej denominácie všetkých Certifikátov a súhrnnej počiatočnej hodnoty istiny všetkých Podobných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 Emitenta, ktoré boli predmetom zníženia (pre vylúčenie pochybností, pred akýmkoľvek znížením), a vydelené celkovým kapitálom Tier 1 Emitenta podľa Článku 25 CRR v čase, kedy je vykonané príslušné Navýšenie; a
- (ii) Zisk skupiny Erste Group vynásobený sumou celkovej Stanovenej denominácie všetkých Certifikátov a celkovej počiatočnej hodnoty istiny všetkých Podobných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 skupiny Erste Group, ktoré boli predmetom zníženia (pre vylúčenie pochybností, pred akýmkoľvek znížením), a vydelené celkovým kapitálom Tier 1 skupiny Erste Group podľa Článku 25 CRR v čase, kedy je vykonané príslušné Navýšenie; a

- (iii) Zisk Skupiny Emitenta vynásobený sumou celkovej Stanovenej denominácie všetkých Certifikátov a celkovej počítačnej hodnoty istiny všetkých Podobných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta, ktoré boli predmetom zníženia (pre vylúčenie pochybností, pred akýmkoľvek znížením), a vydelený celkovým kapitálom Tier 1 Skupiny Emitenta podľa Článku 25 CRR v čase, kedy je vykonané príslušné Navýšenie,

pokiaľ Platné predpisy dohľadu nestanovujú inak v deň príslušného Navýšenia.

„**Zisk**“ znamená (i) vo vzťahu k Emitentovi, čistý ročný zisk Emitenta na individuálnom základe uvedený v Príslušných účtovných závierkach; (ii) vo vzťahu k skupine Erste Group, čistý konsolidovaný ročný príjem na konsolidovanom základe uvedený v konsolidovaných účtovných závierkach skupiny Erste Group; a (iii) vo vzťahu k Skupine Emitenta, čistý konsolidovaný ročný príjem na konsolidovanom základe uvedený v konsolidovaných účtovných závierkach Skupiny Emitenta, v každom prípade po riadnom schválení takýchto Príslušných účtovných závierok alebo konsolidovaných účtovných závierok či už dozornou radou (v nemčine: *Aufsichtsrat*) alebo (ak sa to vyžaduje) valným zhromaždením Erste Group Bank AG v prípade konsolidovaného Zisku skupiny Erste Group alebo valným zhromaždením Emitenta v prípade individuálneho Zisku Emitenta alebo konsolidovaného Zisku Skupiny Emitenta.

„**Podobné nástroje dodatočného kapitálu Tier 1**“ znamená (i) vo vzťahu k Emitentovi, akýkoľvek nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 (iný než Certifikáty), (ii) vo vzťahu k skupine Erste Group, akýkoľvek nástroj vydaný členom skupiny Erste Group, ktorý sa kvalifikuje ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR skupiny Erste Group, a (iii) vo vzťahu k Skupine Emitenta, akýkoľvek nástroj vydaný členom Skupiny Emitenta, ktorý sa kvalifikuje ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR; v každom prípade iba v rozsahu, že takýto nástroj má mechanizmus znižovania (stály alebo dočasný) podobný mechanizmu podľa týchto Emisných podmienok, a má rovnakú spúšťačiu úroveň, ako je uvedené v definícii „Spúšťačej udalosti“.

§ 6

PLATOBNÝ AGENT A AGENT PRE VÝPOČTY

(1) *Vymenovanie; Platobné miesta.* Funkciu Platobného agenta a Agentu pre výpočty (každý ďalej len „**Agent**“) od začiatku vykonáva Emitent. Platobné miesto je: Slovenská sporiteľňa, a. s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika. Emitent a Agent majú právo kedykoľvek zmeniť svoje príslušné platobné miesto na iné platobné miesto zverejnením oznámenia Majiteľom.

(2) *Zmena alebo zrušenie Vymenovania.* Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať Agentu, zmeniť vymenovaného Agentu alebo odvolať vymenovaného Agentu. Emitent si musí za každých okolností zachovať Platobného agenta s platobným miestom na takom mieste, aké môžu požadovať pravidlá orgánu dohľadu. Emitent oznámi Majiteľom akékoľvek zmeny vymenovania alebo akékoľvek iné zmeny čo najskôr po účinnosti takejto zmeny.

Emitent sa zaväzuje, v rozsahu primerane možnom, zachovať si Platobného Agentu alebo vykonávať funkciu Platobného Agentu svojimi vlastnými zdrojmi v členskom štáte Európskej únie, v ktorom nebude povinný zrážať alebo odvádzať daň v súlade so Smernicou Rady 2003/48/ES alebo akoukoľvek inou smernicou Európskej únie vykonávajúcou závery zo zasadnutia Rady ECOFIN zo dňa 26. - 27. novembra 2000 o zdaňovaní úspor alebo akéhokoľvek zákona implementujúceho alebo spĺňajúceho požiadavky, alebo prijatého za účelom splnenia požiadaviek tejto Smernice.

(3) *Agenti Emitenta.* Agenti (ak ich Emitent vymenuje) konajú výlučne ako zástupcovia Emitenta a sami nemajú žiadne priame povinnosti alebo právny vzťah voči akémukoľvek Majiteľovi.

(4) *Záväzná určenia.* Všetky certifikáty, oznámenia, posudky, stanoviská, výpočty, kotácie a rozhodnutia dané, vyjadrené, vykonané alebo získané na účely ustanovení týchto Emisných podmienok Platobným agentom sú pre Emitenta, Agentu pre výpočet a Majiteľov záväzné (okrem prípadov úmyselného porušenia, zlého úmyslu, zjavnej nespravodlivosti alebo zjavnej chyby) a okrem uvedených prípadov Platobný agent nenesie voči Emitentovi, Agentovi pre výpočet alebo Majiteľom žiadnu zodpovednosť v súvislosti s vykonaním alebo nevykonaním jeho oprávnení, povinností a voľnej úvahy v súlade s týmito ustanoveniami. Pre odstránenie pochybností uvedené platí aj keď funkciu Platobného agenta vykonáva Emitent.

§ 7 ZDANENIE

Akékoľvek príjmy alebo zisky z Certifikátov budú zdanené v súlade s právnymi predpismi platnými v čase platby.

Všetky platby vykonané Emitentom alebo na jeho účet na základe Certifikátov budú vykonané bez zrážok či odvodov akýchkoľvek daní, poplatkov, cla alebo vládnych poplatkov akejkoľvek povahy uložených, vyberaných, odvádzaných alebo stanovených Slovenskou republikou alebo v Slovenskej republike alebo akýmkoľvek orgánom Slovenskej republiky alebo v Slovenskej republike majúcim daňovú právomoc, s výnimkou ak vykonanie takejto zrážky alebo odvodu požadujú právne predpisy.

V takom prípade zaplatí Emitent Majiteľovi také dodatočné čiastky (ďalej len „**Dodatočné čiastky**“) tak, aby suma prijatá týmto Majiteľom bola rovnaká ako čiastka, ktorú by prijal, ak by žiadne takéto zrážky alebo odvody neboli vyžadované, s výnimkou toho, že žiadne také Dodatočné čiastky nebudú splatné vo vzťahu k akémukoľvek Certifikátu:

- (a) Majiteľovi alebo tretej strane na účet Majiteľa, ktorý je povinný zaplatiť takéto dane, poplatky, clo alebo vládne poplatky vo vzťahu k Certifikátu z dôvodu, že má so Slovenskou republikou aj inú spojitosť ako samotnú držbu Certifikátu; alebo
- (b) ktorý je predložený na výplatu viac než tridsať kalendárnych dní po dátume, kedy sa platba prvýkrát stane splatnou, alebo (ak je akákoľvek splatná peňažná čiastka neoprávnené zadržaná alebo odopretá) po dátume, kedy je dlžná čiastka plne uhradená, alebo (ak nastane skôr) sedem kalendárnych dní po tom, kedy bolo Majiteľom v súlade s § 9 riadne doručené oznámenie o tom, že pri ďalšom predložení Certifikátov bude takéto platba vykonaná za predpokladu, že takéto platba je skutočne vykonaná v čase predloženia, iba že by Majiteľ bol oprávnený na takéto Dodatočné čiastky pri predložení Certifikátu pre účely platby v takýto tridsiaty kalendárny deň; alebo
- (c) kde je takéto zrážka alebo odvod uložená na platbu jednotlivcovi a vyžaduje sa v súlade so Smernicou Rady 2003/48/ES alebo akoukoľvek inou smernicou Európskej únie vykonávajúcou závery zo zasadnutia Rady ECOFIN zo dňa 26. - 27. novembra 2000 o zdaňovaní úspor alebo akéhokoľvek zákona implementujúceho alebo spĺňajúceho požiadavky, alebo prijatého za účelom splnenia požiadaviek tejto Smernice; alebo
- (d) ktorý je predložený na zaplatenie Majiteľovi alebo na jeho účet, ak by sa tento Majiteľ mohol vyhnúť takejto zrážke alebo odvodu predložením príslušného Certifikátu inému Platobnému agentovi v inom členskom štáte Európskej únie; alebo
- (e) pre Majiteľa alebo pre tretiu stranu na účet Majiteľa, ak sú takéto zrážka alebo odvod požadované akoukoľvek príslušnou Zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia alebo domáceho práva Emitenta.

§ 8 ODKÚPENIE A ZRUŠENIE

(1) *Odkúpenie.* Emitent môže kedykoľvek odkúpiť Certifikáty za akúkoľvek cenu. Certifikáty odkúpené Emitentom budú zrušené (vzhľadom na ich zlúčenie do jednej osoby). Odkúpenie je možné len pokiaľ sú zachované všetky príslušné regulačné a iné právne obmedzenia a za predpokladu, že boli splnené podmienky na odkúpenie stanovené v § 5 ods. 6.

(2) *Zrušenie.* Všetky Certifikáty vyrovnané v plnej výške budú zrušené a nesmú byť opätovne vydané alebo opätovne predané.

§ 9 OZNÁMENIA

(1) *Oznámenia Emitenta.* Akékoľvek oznámenie Majiteľom v súvislosti s Certifikátmi bude podľa rozhodnutia Emitenta (a) doručené Majiteľom osobne, doporučenou poštou alebo kuriérom na nosiči informácií, ktorý umožňuje reprodukciu oznámenia v nezmenenej podobe alebo (b) uverejnené na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk); v každom prípade v anglickom jazyku (okrem prípadov, v ktorých je slovenský jazyk vyžadovaný zákonom). Ak zákon alebo nariadenie vyžaduje oznámenie

inými spôsobmi, oznámenie bude vykonané aj týmito inými spôsobmi. Ak je oznámenie vykonané viacerými spôsobmi, za dátum takéhoto oznámenia bude považovaný dátum jeho prvého vykonania. Pri uverejnení na webovom sídle Emitenta dátum zverejnenia je taktiež považovaný za dátum doručenia oznámenia Majiteľom; v ostatných prípadoch je dátum doručenia deň prevzatia oznámenia adresátom.

(2) *Oznámenia od ktoréhokoľvek Majiteľa.* Oznámenia týkajúce sa Certifikátov vykonané ktorýmkoľvek Majiteľom Emitentovi, sú platne dané, ak sú doručené písomne v anglickom alebo slovenskom jazyku Emitentovi alebo Platobnému agentovi (za účelom následného doručenia Emitentovi) osobne, kuriérom alebo doporučenou poštou. Spolu s oznámením Majiteľ predloží Emitentovi uspokojivé dôkazy o vlastníctve Certifikátov uspokojivé pre Emitenta vo forme potvrdenia alebo výpisu vydaného osobou vedúcou príslušný účet alebo evidenciu cenných papierov alebo iným vhodným spôsobom.

§ 10 ROZHODNÉ PRÁVO, PRÁVOMOC A JAZYK

(1) *Rozhodné právo.* Certifikáty a akékoľvek mimozmluvné záväzky, ktoré vzniknú z Certifikátov alebo v súvislosti s nimi sa spravujú a vykladajú v súlade so slovenským právom, okrem kolíznych noriem medzinárodného práva súkromného.

(2) *Právomoc súdov.* Príslušné slovenské súdy majú výhradnú právomoc na riešenie akéhokoľvek sporu z Certifikátov alebo v súvislosti s nimi, vrátane sporov vo vzťahu k akýmkoľvek mimozmluvným záväzkom z Certifikátov alebo v súvislosti s Certifikátmi.

(3) *Jazyk.* Emisné podmienky sú vyhotovené v anglickom jazyku. Akýkoľvek preklad do slovenského alebo iného jazyka nie je právne záväzný; rozhodujúce a právne záväzné je len anglické znenie. Týmto ustanovením nie sú dotknuté ustanovenia slovenského práva, ktoré požadujú vyhotovenie úradného prekladu Emisných podmienok do slovenského jazyka pre účely súdneho alebo iného konania v Slovenskej republike.

§ 11 ZMENY A VZDANIE SA PRÁV

Eminent môže zmeniť tieto Emisné podmienky iba v súlade s § 4a ods. 8 Slovenského zákona o cenných papieroch.

§ 12 VYHLÁSENIA EMITENTA

Eminent vyhlasuje, že všetky informácie v týchto Emisných podmienkach Certifikátov sú úplné, pravdivé a v súlade s požiadavkami na obsah Emisných podmienok podľa § 4a Slovenského zákona o cenných papieroch.

Podpisy Emitenta:

RNDr. Vladimír Polhorský, PhD.
Prokurista
Slovenská sporiteľňa, a. s.

Ing. Tomáš Pavlák
Prokurista
Slovenská sporiteľňa, a. s.