

SLSP AT1 PNC5 INVESTIČNÉ CERTIFIKÁTY 2020

EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

(ďalej len „**Emisné podmienky**“)

§ 1 ZÁKLADNÉ USTANOVENIA

(1) *Druh, Názov, Mena, Denominácia.* Tieto investičné certifikáty (ďalej len „**Certifikáty**“), ISIN: SK4000016788, FISN: Slospo/STRWOCPR, 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: 549300S2T3FWVVXWJ189 (ďalej len „**Emitent**“) dňa 27. februára 2020 v eurách (ďalej len „**Stanovená mena**“). Druh cenného papiera je investičný certifikát. Názov cenného papiera je „SLSP AT1 PNC5 Investičné certifikáty 2020“. Celková výška menovitej hodnoty Certifikátov je 150 000 000 EUR (slovom: stopäťdesiat miliónov euro) s denomináciou jedného Certifikátu vo výške 5 000 000 EUR (slovom: päť miliónov euro) (ďalej len „**Stanovená denominácia**“). Emisný kurz Certifikátov je 100,00 % Stanovenej Denominácie 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 „**Prislušný 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 Bank AG (ako je definovaná v § 3 ods. (6)) a jej dcérskych a sesterských spoločností (ďalej len „**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 (všetky ako sú definované v § 5 ods. (8)). 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, Aktuálna hodnota istiny (ako je definovaná nižšie) bude preto „hodnota vyrovnania“ Certifikátov pre účely Slovenského zákona o cenných papieroch a bude zodpovedať „hodnote istiny“ pre účely CRR (ako je definovaná v § 2 ods. (1).

(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 (ako je definované nižšie).

Keďže Certifikáty predstavujú trvalý finančný nástroj bez povinnosti jeho vyrovnania v zmysle §180a ods. 4) zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii, v platnom znení (ďalej len „**Slovenský zákon o konkurze**“) a tieto Emisné podmienky obsahujú ustanovenia o Znížení hodnoty, ktoré znižujú Aktuálnu hodnotu istiny každého Certifikátu o príslušnú Čiastku zníženia hodnoty ak nastala Spúšťacia udalosť (všetko ako je definované nižšie a v súlade s §180a ods. 4) Slovenského zákona o konkurze, ktorý predpokladá že Emisné podmienky odkazujú na skutočnosť, ktorá trvalo alebo dočasne znižuje hodnotu cenného papiera) v konkurze alebo likvidácii Emitenta:

- (a) budú pohľadávky Majiteľov podľa Certifikátov uspokojené v súlade s §180a ods. 4) Slovenského zákona o konkurze, t.j. až po uspokojení všetkých súčasných alebo budúcich pohľadávok veriteľov Emitenta (iné než pohľadávky podľa akýchkoľvek ďalších Nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1), vrátane nezabezpečených pohľadávok, podriadených pohľadávok, spriaznených pohľadávok a pohľadávok podľa akýchkoľvek Nástrojov Tier 2 (ako sú definované nižšie) (ďalej spoločne označované ako „**Pohľadávky nadriadené AT-1**“). Pre účely úplnej účinnosti vyššie uvedeného, nadobudnutím Certifikátu každý Majiteľ Certifikátu súhlasí, že (i) v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta neprijme vo vzťahu k Certifikátom žiadne plnenia pred tým, ako budú Pohľadávky nadriadené AT-1 uspokojené v plnej výške; a (ii) ak v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta (z akéhokoľvek dôvodu) obdrží akékoľvek plnenia z Certifikátov pred uspokojením všetkých Pohľadávok nadriadených AT-1 v plnej výške, vráti takéto plnenia v plnej výške Platobnému agentovi alebo takej inej osobe zodpovednej za vyplácanie plnení za účelom rozdelenia tejto sumy iným veriteľom z Pohľadávok nadriadených AT-1; a
- (b) záväzky Emitenta vyplývajúce z Certifikátov budú postavené *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, ktoré predstavujú nástroje vlastného kapitálu Tier 1 podľa Článku 28 CRR, vrátane všetkých kapitálových nástrojov, ktoré predstavujú Nástroje vlastného kapitálu Tier 1 na základe prechodných ustanovení 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 a akékoľvek odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné Články CRR zahŕňajú odkazy na všetky príslušné ustanovenia zákona, ktorými sa tieto Články nahrádzajú alebo menia.

„**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 požadovať splatenie menovitej hodnoty Certifikátov. Nárok Majiteľov Certifikátov na vyrovnanie hodnoty Certifikátov je vždy obmedzený len na nárok do výšky Aktuálnej hodnoty istiny, v súlade s týmito Emisnými podmienkami.

Pre odstránenie pochybností, Majitelia sa nebudú podieľať na žiadnych rezervách Emitenta ani na ziskoch z likvidácie v prípade likvidácie Emitenta.

(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 vyrovnanie*. Na Certifikáty sa nevzťahujú žiadne dohody o započítaní alebo vyrovnaní, ktoré by oslabili ich schopnosť absorbovať straty. Akékoľvek nároky Majiteľov na základe Certifikátov alebo v ich súvislosti nemôžu byť započítané voči nárokom Emitenta, akékoľvek takéto právo na započítanie (či už Emitenta, Majiteľa alebo nástupcu) je výslovne vylúčené.

(4) *Žiadne zabezpečenie/záruka; Žiadne zvyšovanie statusu (poradia uspokojenia)*. 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.

(5) *Možnosť zákonných riešení krízových situácií*. Pred akýmkoľvek konkurzom alebo likvidáciou Emitenta, podľa zákonov o riešení krízových situácií bánk, môže príslušný orgán pre riešenie krízových situácií vykonať právomoc zníženia (vrátane na nulu) záväzkov Emitenta na základe Certifikátov, previesť Certifikáty na akcie alebo iné nástroje vlastníctva Emitenta (ak je takáto konverzia možná na základe príslušného práva Slovenskej republiky v čase rozhodnutia), v každom prípade úplne alebo čiastočne, alebo uplatniť akýkoľvek iný spôsob alebo nástroj na riešenie krízových situácií, vrátane (okrem iného) akéhokoľvek odloženia alebo prevodu záväzkov na iný subjekt, dodatku Emisných podmienok alebo zrušenia Certifikátov.

§ 3 VÝNOSY

(1) *Sadzby výnosov a termíny rozdeľovania výnosov*. Z Certifikátov vyplýva právo na výnosy z Aktuálnej hodnoty Istiny vo výške 4,15 % p. a. (ďalej len „**Začiatočná sadzba výnosov**“) počnúc od 27. februára 2020 (vrátane tohto dňa, ďalej len „**Začiatočný termín výnosov**“) až do od 27. februára 2025 (vylučujúc tento deň, ďalej len „**Prvý deň zmeny**“) (toto obdobie ďalej len „**Začiatočné obdobie**“).

Po Začiatočnom 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 27. februára a 27. augusta každého roka (každý takýto deň ďalej len „**Deň výplaty výnosov**“), počnúc od 27. augusta 2020. 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 Začiatočnom období, musí byť takáto výška výnosov vypočítaná s použitím Začiatočnej sadzby výnosov vo vzťahu k Aktuálnej hodnote istiny. Ak má byť výška výnosov stanovená na výplatu na základe Certifikátov vypočítaná 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 istiny. 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 zaokrúhľuje nahor.

Ak nastane Zníženie hodnoty (ako je definované v § 5 ods. (8)) počas akéhokoľvek Obdobia výplaty výnosov, nevyplatené výnosy nazhromaždené dovtedy k Aktuálnej hodnote istiny, vylučujúc Deň účinnosti (ako je definované v § 5 ods. (8)), sa zrušia v súlade s § 3 ods. (6), Certifikáty budú niesť výnosy z upravenej Aktuálnej hodnoty istiny od a vrátane Dňa účinnosti.

Ak podľa § 5 ods. (9) je Aktuálna hodnota istiny Certifikátov predmetom Navýšenia, počas Obdobia výplaty výnosov, sa výška platieb vypočíta na základe priebežne upravenej Aktuálnej hodnoty istiny, tak že sa príslušná výška platieb stanoví s odkazom na priebežne upravenú Aktuálnu hodnotu istiny a ak takéto Obdobie výplaty výnosov pozostáva z dvoch alebo (prípadne) viacerých po sebe nasledujúcich období výplaty výnosov, výpočty platieb sú založené na počte dní, na ktoré sa vzťahovala príslušná Aktuálna hodnota istiny.

„**Obdobie výplaty výnosov**“ znamená obdobie od a vrátane Začiatočného termínu výnosov do, ale vylučujúc prvý Deň výplaty výnosov a každé nasledujúce obdobie od a vrátane Dňa výplaty výnosov do, ale vylučujúc ďalšieho nasledujúceho Dňa výplaty výnosov.

(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, pokiaľ nenastal žiadny Prípád referenčnej hodnoty (ako je definovaný nižšie), 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 hod. (bratislavského času) v príslušný Deň zmeny (ako je definovaný nižšie), vždy ako je určené Agentom pre výpočty podľa § 6 ods. (1), a pokiaľ nastal Prípád referenčnej hodnoty bude určená v súlade s § 3 ods. (4) písm. (c).

„**Marža**“ znamená 4,49 % *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 hod. bratislavského času v príslušný Deň stanovenia zmeny.

„**Stredná trhov swapov sadzba**“ znamená priemer ponuky a ponúkaných sadziieb pre pevn zlozku fixed-for-floating rate swapovej transakcie v Stanovenej mene, pričom sa pohybliv zlozka rovn príslušnej Referenčnej sadzbe *per annum*, ktor sa zobrazuje na stranke Reuters označenej ako ISDAFIX2 stranka alebo nstupnickej stranke zobrazenej rovnakým poskytovateľom informácií alebo akymkovek iným poskytovateľom informácií urenm Agentom pre výpočty za náhradného poskytovateľa informácií na účely zobrazenia príslušnej Referenčnej sadzby.

Ak Agentovi pre výpočty poskytnú takto sadzby tri alebo viac Referenčných bánk, za Referenn sadzbu pre prslun Obdobie zmeny bude považovan aritmetick priemer (v prípade potreby zaokrhlen na najbližšiu sto tisícinu percenta, pričom 0,000005 sa zaokrúhľuje smerom nahor) takýchto sadziieb, eliminujc najvyššiu sadzbu (alebo v prípade ich rovnosti jednu z najvyich) a najnižšiu sadzbu (alebo v prípade ich rovnosti jednu z najniich), všetko podľa určenia Agentu pre výpočty.

Ak Referenn sadzba nemôže byť stanoven podľa vyššie uvedených ustanovení tohto odseku, za Referenn sadzbu za prslun Obdobie zmeny sa považuje sadzba stanoven Agentom pre výpočty podľa jeho primeraného uváženia. Agent pre výpočty pri stanovovan takejto sadzby vezme do úvahy vseobecn trhov prax.

„**Referenn banky**“ znamenátyri vznamn banky na medzibankovom trhu Eurozóny. Za vznamn banky sa považujú banky podliehjce jednotnému mechanizmu dohľadu Európskej centrálnej banky.

„**Eurozóna**“ znamenázemielenskchttov Európskej únie, ktor prijali alebo príjmu jednotn menu v súlade so Zmluvou o zaloen Európskeho hospodárskeho spoločenstva (podpísanou v Rme 25. marca 1957) v znení Zmluvy o Európskej úni (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 Zmenen sadzba výnosov bude oznmen Majiteľom čo najskor po jej stanoven v súlade s § 9.

(c) *Nstupnicka referenn sadzba alebo Alterntivn sadzba.*

(i) *Prípad referenčnej hodnoty.* V prípade nastania Prípadu referenčnej hodnoty (ako je definované nižšie),

(A) je Emitent povinn vynaložiť primeran úsilie na to, aby vymenoval Nezávisho poradcu (ako je definovan nižšie), ktor podľa svojho primeraného uváženia (po konzultácii s Agentom pre výpočty) stanoví Nstupnicku referenn sadzbu (ako je definovan nižšie), resp. Alterntivnu sadzbu (ako je definovan nižšie), ktor nahradí Pvodn referenn sadzbu (ako je definovan nižšie) ovplyvnen Prípadom referenčnej hodnoty; alebo

(B) ak Emitent včas nevymenuje alebo nemôže vymenovať Nezávisho poradcu alebo ak Emitent vymenoval Nezávisho poradcu, ale Nezávisy poradca nestanovil Nstupnicku referenn sadzbu resp. Alterntivnu sadzbu, Emitent je povinn podľa svojho primeraného uváženia (po konzultácii s Agentom pre výpočty) stanoví Nstupnicku referenn sadzbu resp. Alterntivnu sadzbu, ktor nahradí Pvodn referenn sadzbu postihnut Prípadom referenčnej hodnoty,

a Nezávisy poradca (v prípade bodu A) vyššie) alebo Emitent (v prípade bodu B) vyššie) môže určiť Úpravové rozpätie (ako je definované nižšie) (v súlade s § 3 ods. (4) písm. (c) bod (ii) nižšie) a akekovek Úpravy referenčnej hodnoty (v súlade s § 3 ods. (4) písm. (c) bod (iii) nižšie).

Akkovek Nstupnicka referenn sadzba, resp. Alterntivn sadzba, akekovek Úpravové rozpätie a akekovek Úpravy referenčnej hodnoty sa použijú odo Dňa stanovenia resetu (vrátane) vybraného Nezávisym poradcem (v prípade bodu A) vyššie) alebo Emitentom (v prípade bodu B) vyššie) podľa jeho primeraného uváženia, ktor nenastane skor ako Deň stanovenia resetu, alebo ak nejde o Deň stanovenia resetu, na Deň stanovenia resetu

bezprostredne nasledujúci po dni Prípade referenčnej hodnoty (ďalej len „**príslušný Deň stanovenia resetu**“), s tým, že Emitent to vopred oznámi Majiteľom v súlade s § 9.

Bez ohľadu na všeobecnú povahu vyššie uvedeného a bez toho, aby boli dotknuté definície Úpravového rozpätia, Nástupníckej referenčnej sadzby a Alternatívnej sadzby nižšie, je Nezávislý poradca (v prípade bodu (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade bodu B) vyššie) povinný pri vykonávaní akéhokoľvek stanovenia v súlade s týmto § 3 ods. (4) písm. (c) prihliadať na akýkoľvek Oficiálny inštitút nástupníctva, akékoľvek Odvetvové riešenie alebo na akúkoľvek Všeobecne akceptovanú obchodnú zvyklosť (ako je definovaná nižšie).

- (ii) *Úpravové rozpätie.* Ak Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanoví podľa svojho primeraného uváženia (A), že sa vyžaduje, aby sa Úpravové rozpätie použilo na Nástupnícku referenčnú sadzbu resp. Alternatívnu sadzbu a (B) množstvo alebo vzorec alebo metodiku na stanovenie takéhoto Úpravového rozpätia, potom sa takéto Úpravové rozpätie použije na Nástupnícku referenčnú sadzbu resp. Alternatívnu sadzbu.
- (iii) *Úpravy referenčnej hodnoty.* Ak Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanoví podľa svojho primeraného uváženia Nástupnícku referenčnú sadzbu resp. Alternatívnu sadzbu, Emitent je podľa svojho primeraného uváženia tiež oprávnený vykonať úpravy Emisných podmienok Certifikátov týkajúce sa stanovenia Pôvodnej referenčnej sadzby (vrátane, avšak bez obmedzenia, Dňa stanovenia resetu, zlomku počtu dní, pracovných dní, príslušného času a príslušnej zobrazovacej stránky na získanie Nástupníckej referenčnej sadzby resp. Alternatívnej sadzby a záložných ustanovení v prípade, že príslušná zobrazovacia stránka nie je k dispozícii), ktoré podľa názoru Nezávislého poradcu (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitenta (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) potrebné alebo účelné na funkčnosť nahradenia Pôvodnej referenčnej sadzby Nástupníckou referenčnou sadzbou resp. Alternatívnu sadzbou (také úpravy ďalej len „**Úpravy referenčnej hodnoty**“).
- (iv) *Definície.*

„**Úpravové rozpätie**“ znamená buď rozpätie (ktoré môže byť kladné alebo záporné) alebo vzorec alebo metodiku výpočtu rozpätia, ktorú (v oboch prípadoch) Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade vyššie uvedeného § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanoví podľa svojho primeraného uváženia za potrebnú použiť na príslušnú Nástupnícku referenčnú sadzbu, resp. Alternatívnu sadzbu na zníženie alebo vylúčenie, v maximálnej možnej miere primerane uskutočniteľnej za daných okolností, akýchkoľvek hospodárskych škôd resp. výhod pre Majiteľov v dôsledku nahradenia Pôvodnej referenčnej sadzby Nástupníckou referenčnou sadzbou resp. Alternatívnu sadzbou, a ktorá:

- (a) sa formálne odporúča v súvislosti s nahradením Referenčnej sadzby Nástupníckou referenčnou sadzbou, resp. Alternatívnu sadzbou akýmkoľvek Oficiálnym inštitútom nástupníctva, alebo ak to nie je možné, akýmkoľvek Odvetvovým riešením alebo, ak existuje viac ako jedno takéto formálne odporúčanie, takým odporúčaním, ktoré vybral Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) podľa svojho primeraného uváženia; alebo
- (b) ak takéto odporúčanie nebolo vykonané alebo ak je Alternatívna sadzba, ktorú Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanoví podľa svojho primeraného uváženia, inak uznávaná alebo potvrdená ako odvetvový štandard pre mimoburzové derivátové transakcie alebo sa obvykle uplatňuje alebo je obchodnou zvyklosťou, ktorá sa uplatňuje na trhu s dlhopismi v prípade iných dlhopisov, ktorá v oboch prípadoch odkazuje na Referenčnú sadzbu, ak bola takéto sadzba nahradená Nástupníckou referenčnou sadzbou, resp. Alternatívnu sadzbou; alebo

- (c) ak Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanoví, že ani takýto iný odvetvový štandard sa neuznáva ani nepotvrďuje, je Nezávislým poradcom (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitentom (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) stanovená podľa jeho primeraného uváženia ako vhodná.

„**Alternatívna sadzba**“ znamená alternatívnu referenčnú alebo zobrazovanú sadzbu, ktorá sa obvykle uplatňuje pri transakciách na medzinárodných dlhových kapitálových trhoch na účely stanovenia pohyblivých úrokových sadzieb (alebo ich príslušných zložiek) v Špecifikovanej mene za predpokladu, že všetky stanovenia vykoná Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie).

„**Prípád referenčnej hodnoty**“ znamená:

- (1) situáciu, kedy Pôvodná referenčná sadzba (alebo akákoľvek jej zložka) prestane byť zverejňovaná na dobu najmenej 5 Pracovných dní alebo prestane existovať; alebo
- (2) verejné vyhlásenie správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, že do určeného dátumu v priebehu nasledujúcich šiestich mesiacov prestane zverejňovať Pôvodnú referenčnú sadzbu natrvalo alebo na dobu neurčitú (za okolností, za ktorých nebol vymenovaný nástupnícky správca, ktorý by pokračoval v zverejňovaní Pôvodnej referenčnej sadzby); alebo
- (3) verejné vyhlásenie dozorného orgánu správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, že prestal alebo do určeného dátumu v priebehu nasledujúcich šiestich mesiacov prestane zverejňovať Pôvodnú referenčnú sadzbu natrvalo alebo na dobu neurčitú; alebo
- (4) verejné vyhlásenie dozorného orgánu správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, v dôsledku ktorého sa zakáže používanie Pôvodnej referenčnej sadzby buď všeobecne alebo v súvislosti s Certififikátmi, v každom prípade v priebehu nasledujúcich šiestich mesiacov; alebo
- (5) verejné vyhlásenie dozorného orgánu správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, že nastala alebo do určeného dátumu v priebehu nasledujúcich šiestich mesiacov nastane podstatná zmena v metodike výpočtu Pôvodnej referenčnej sadzby; alebo
- (6) pre Agenta pre výpočty, Emitenta, každého Nezávislého poradcu alebo akéhokoľvek iného agenta sa stalo nezákonným vykonávanie výpočtov akýchkoľvek platieb, ktoré sa majú zaplatiť akémukoľvek Majiteľovi za použitia Pôvodnej referenčnej sadzby.

„**Všeobecne akceptovaná obchodná zvyklosť**“ znamená obvyklé použitie určitej referenčnej sadzby, s určitými prípadnými úpravami, ako nástupníckej sadzby Referenčnej sadzby, alebo ustanovení, zmluvných alebo iných, upravujúcich určitý postup pre stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak stanovili odkazom na Referenčnú sadzbu pri iných emisiách dlhopisov po nastaní Prípádu referenčnej hodnoty, alebo iná všeobecne akceptovaná obchodná zvyklosť, ktorá nahradí Referenčnú sadzbu ako referenčnú sadzbu na stanovenie platobných záväzkov.

„**Nezávislý poradca**“ znamená nezávislú finančnú inštitúciu s medzinárodnou povestou alebo iného nezávislého finančného poradcu so skúsenosťami s medzinárodnými kapitálovými trhami, v každom prípade vymenovaného Emitentom na jeho vlastné náklady.

„**Odvetvové riešenie**“ znamená akékoľvek verejné vyhlásenie združenia International Swaps and Derivatives Association (ISDA), združenia International Capital Markets Association (ICMA), združenia Association for Financial Markets in Europe (AFME), združenia Securities Industry and združenia Financial Markets Association (SIFMA), skupiny Asset Management Group SIFMA (SIFMA AMG), združenia Loan Markets Association (LMA), zväzu Deutsche Derivate Verband (DDV), fóra Zertifikate Forum Austria alebo akékoľvek iného súkromného združenia finančného sektora, podľa ktorého by sa určitá referenčná sadzba, s určitými prípadnými úpravami, mala alebo mohla použiť na nahradenie Referenčnej sadzby alebo

podľa ktorej by sa mal alebo mohol použiť určitý postup na stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak stanovili odkazom na Referenčnú sadzbu.

„**Oficiálny inštitút nástupníctva**“ znamená akékoľvek záväzné alebo nezáväzné verejné vyhlásenie ktorejkoľvek centrálnej banky, dozorného orgánu alebo dozorného alebo znaleckého orgánu finančného sektora zriadeného podľa verejného práva alebo zloženého z verejne menovaných členov, podľa ktorého by sa určitá referenčná sadzba, s určitými prípadnými úpravami, mala alebo mohla použiť na nahradenie Referenčnej sadzby alebo podľa ktorej by sa mal alebo mohol použiť určitý postup na stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak určili odkazom na Referenčnú sadzbu.

„**Pôvodná referenčná sadzba**“ znamená pôvodne špecifikovanú referenčnú hodnotu resp. zobrazovanú sadzbu použitú na stanovenie Sadzby resetu Distribúcií (alebo ktorejkoľvek ich zložky) u Certifikátov, ktorú pôvodne stanovuje jej správca referenčnej hodnoty použitím metodiky prevládajúcej v Deň začatia distribúcie.

„**Nástupnícka referenčná sadzba**“ je náhradná, alternatívna alebo nástupnícka sadzba (vyjadrená ako percentuálna sadzba p. a.) (i) navrhnutá centrálnou bankou, dozorným orgánom alebo dozorným alebo odborným orgánom finančného sektora zriadeným podľa verejného práva alebo zloženým z verejne menovaných členov, vrátane akýchkoľvek pracovných skupín alebo výborov, ktorým predsedá alebo spolupredsedá centrálna banka alebo iný dozorný orgán alebo ktoré sú nimi na ich žiadosť zriadené, alebo (ii) navrhnutá akoukoľvek treťou osobou, ktorá je všeobecne uznávaná finančným odvetvím ako spôsobilá navrhnúť takú sadzbu, ktorá zodpovedá alternatívnej sadzbe a spĺňa všetky príslušné právne požiadavky, aby mohla byť použitá na stanovenie úroku, ktorý sa má zaplatiť na základe Certifikátov, stanoveného Nezávislým poradcom (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) na základe jeho primeraného uváženia.

- (v) Ak (A) Emitent nemôže vymenovať Nezávislého poradcu, alebo (B) ním vymenovaný Nezávislý poradca (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (A) vyššie) alebo Emitent (v prípade § 3 ods. (4) písm. (c) bod (i) (B) vyššie) nestanoví Nástupnícku referenčnú sadzbu resp. Alternatívnu sadzbu v súlade s týmto § 3 ods. (4) písm. (c), alebo (C) Nástupnícka referenčná sadzba, resp. Alternatívna sadzba bola stanovená, ale ešte nie je použiteľná v súlade s písmenom (i) vyššie pred príslušným Dňom stanovenia resetu, Referenčnou sadzbou použiteľnou na príslušný Deň stanovenia resetu a zodpovedajúce Obdobie resetu je Referenčná sadzba vo vzťahu k poslednému predchádzajúcemu Obdobiu resetu. Ak takéto posledné predchádzajúce Obdobie resetu neexistuje, Referenčnou sadzbou pre zodpovedajúce Obdobie resetu je Referenčná sadzba, ktorá sa naposledy zobrazila na Zobrazovacej stránke.

Pre odstránenie pochybností platí, že toto písmeno (v) sa uplatňuje iba na príslušný Deň stanovenia resetu a zodpovedajúce Obdobie resetu. Akýkoľvek ďalší Deň stanovenia resetu a Obdobie resetu podliehajú následnému uplatneniu (a úprave podľa) tohto § 3 ods. (4) písm. (c).

- (vi) Po nastaní Prípady referenčnej hodnoty oznámi Emitent čo najskôr nastanie Prípady referenčnej hodnoty, Nástupníckej referenčnej sadzby, resp. Alternatívnej sadzby, akéhokoľvek Úpravového rozpätia a akýchkoľvek Úprav referenčnej hodnoty Agentovi pre výpočty, a ak to vyžadujú pravidlá ktorejkoľvek burzy cenných papierov, na ktorej sú Certifikáty kótované, takejto burze cenných papierov.
- (vii) Bez ohľadu na ustanovenia tohto § 3 ods. (4) písm. (c) sa neprijme žiadna Nástupnícka referenčná sadzba resp. Alternatívna sadzba, Úpravové rozpätie ani Úpravy referenčnej hodnoty, ani žiadna ďalšia úprava Emisných podmienok Certifikátov, ak a v rozsahu, v akom by sa podľa určenia Emitenta dalo odôvodnene očakávať, že oprávni Emitenta na spätné odkúpenie Certifikátov z regulačných dôvodov podľa § 5 ods. (3) a/alebo by tým bola dotknutá spôsobilosť Certifikátov ako Nástrojov AT 1 a/alebo Certifikátov ako oprávnených záväzkov alebo nástrojov na absorbovanie strát na účely zákonov o riešení krízových situácií bánk platných pre Emitenta.

(viii) Ak nastane Prípád referenčnej hodnoty v súvislosti s ktoroukoľvek Nástupníckou referenčnou sadzbou resp. Alternatívnou sadzbou, tento § 3 ods. (4) sa použije *mutatis mutandis* na nahradenie takejto referenčnej sadzby akoukoľvek novou Nástupníckou referenčnou sadzbou resp. Alternatívnou sadzbou. V takom prípade sa každý odkaz na pojem Pôvodná referenčná sadzba uvedený v tomto § 3 ods. (4) považuje za odkaz na naposledy použitú Nástupnícku referenčnú sadzbu, resp. Alternatívnu sadzbu.

(c) *Záväzné 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 záväzné (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 vlastného uváženia Emitenta, akákoľvek platba výnosov z Certifikátov určených na výplatu v ktorýkoľvek Deň výplaty výnosov, bude zrušená povinne a automaticky, 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) ďalší zákaz takejto výplaty výnosu z Certifikátov alebo takejto výplaty výnosu z Certifikátov, keď je spojená s inými výnosmi, ukladá zákon alebo iný orgán.

Zákazy výplaty výnosov uložené zákonom alebo iným orgánom podľa písmena (c) zahŕňajú, ale nie sú obmedzené na:

- (A) akékoľvek obmedzenia výplaty výnosov v dôsledku nedodržania požiadavky na kombinovaný vankúš (bez ohľadu na to, ako je definovaná) platnej v tom čase;
- (B) akýkoľvek zákaz výplaty výnosov v súvislosti s výpočtom Maximálnej rozdeliteľnej sumy;
- (C) limit vyplývajúci z Maximálnej rozdeliteľnej sumy; a
- (D) akékoľvek iné obmedzenie fungujúce ako maximálna rozdeliteľná suma v súlade s akýmikoľvek zákonnými alebo regulačnými požiadavkami platnými pre Emitenta v tom čase.

Ak príde k Zníženiu (ako je definované v § 5 ods. (8) v ktoromkoľvek Období výplaty výnosov, nevyplatené výnosy nazhromaždené z Aktuálnej hodnoty istiny do, ale vylučujúc Deň účinnosti (ako je definovaný v § 5 ods. (8) budú povinne a automaticky zrušené v plnom rozsahu.

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 akýkoľvek 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 rakúsky zákon o bankách (v nemčine: *Bankwesengesetz*), v znení neskorších predpisov a všetky odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné ustanovenia Rakúskeho zákona o bankách zahŕňajú odkazy na všetky príslušné ustanovenia zákona, ktorými sa tieto články menia alebo nahrádzajú.

„**Príslušný orgán**“ znamená príslušný orgán podľa Článku 4 ods. 1 bod 40 CRR a/alebo Článku 9 ods. 1 Nariadenia SSM, v každom prípade, 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 a Rakúska v znení neskorších predpisov a všetky odkazy v týchto podmienkach na príslušné články CRD IV zahŕňajú odkazy na všetky uplatniteľné právne predpisy, ktoré tieto články menia alebo nahrádzajú.

„**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).

„**Aktuálna hodnota istiny**“ znamená, vo vzťahu ku každému Certifikátu v každom čase, Stanovenú denomináciu, zníženú 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 Aktuálnej hodnoty istiny. Pojem „Aktuálna hodnota istiny“, ako sa používa v týchto Emisných podmienkach, je pre účely Slovenského zákona o cenných papieroch ekvivalentom slovenského výrazu „hodnota vyrovnania“.

„**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 a (iv) akejkoľvek sumy, platby alebo výnosu, ktorý môže byť relevantný podľa akýchkoľvek obmedzení fungujúcich ako maximálna rozdeliteľná suma v súlade s akýmikoľvek zákonnými alebo regulačnými požiadavkami platnými pre Emitenta v tom čase.

„**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 znení neskorších predpisov a akékoľvek odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné ustanovenia Slovenského zákona o bankách zahŕňajú odkazy na všetky príslušné ustanovenia zákona, ktoré tento zákon menia alebo nahrádzajú.

„**Nariadenie SSM**“ je nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európskej centrálnej banke zverujú osobitné úlohy týkajúce sa politik v súvislosti s prudenciálnym dohľadom nad úverovými inštitúciami (*Nariadenie o jednotnom mechanizme dohľadu*), v znení neskorších predpisov a akékoľvek odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné články Nariadenia SSM zahŕňajú odkazy na akékoľvek uplatniteľné právne predpisy, ktoré tieto články menia alebo nahrádzajú.

„**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 povoľujú 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 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 alebo akákoľvek iná splatná čiastka v súvislosti s Certifikátmi nebude žiadnym spôsobom upravená.

(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 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 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) vyrovnáť Certifikáty v celom rozsahu (nie však len čiastočne) a to v Deň vyrovnania zaplatením príslušnej Aktuálnej hodnoty istiny 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 a spätného odkúpenia stanovené v § 5 ods. (6).

Emitent môže uplatniť svoje právo vyrovnania podľa § 5 ods. (3), iba ak sa Aktuálna hodnota istiny každého Certifikátu rovná jeho Stanovenej Denominácii.

„**Deň vyrovnania**“ znamená: (i) 27. február 2025 a (ii) každý Deň výplaty výnosov po 27. februári 2025 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) číslo ISIN a FISN 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) Aktuálnu hodnotu istiny, 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 dôjde k Daňovej udalosti (ako je definovaná nižšie) a za predpokladu, že sú stanovené podmienky pre vyrovnanie a spätné odkúpenie podľa § 5 ods. (6).

Kde:

„**Udalosť navýšenia platieb**“ nastane, ak dôjde k zmene v príslušnom daňovom režime Certifikátov 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 (ako sú definované v § 7) 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.

„**Daňová udalosť**“ nastane, ak dôjde k zmene alebo doplneniu alebo objasneniu uplatniteľnej daňovej úpravy Certifíkátov, vrátane, bez obmedzenia, Udalosti daňovej uznateľnosti alebo Udalosti navýšenia platieb, ktoré menia alebo dodatku alebo objasnenia: (x) s výhradou bodu (y), nadobúda účinnosť v deň alebo po dátume vydania Certifíkátov; alebo (y) v prípade zmeny, ak sa takéto zmena uskutoční v deň alebo po dátume vydania Certifíkátov.

(5) *Vyrovnanie z regulačných dôvodov.* Certifíkáty môžu byť kedykoľvek vyrovnané z rozhodnutia Emitenta v celom rozsahu (nie však len čiastočne) dorúčením 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 Regulačná udalosť (ako je definovaná nižšie) a ak sú splnené podmienky na vyrovnanie a spätné odkúpenie stanovené v § 5 ods. (6). Emitent okrem toho vyplatí prípadné výnosy, ktoré prirástli k Aktuálnej hodnote istiny, do ale bez dňa vyrovnania uvedeného v oznámení, s výhradou zrušenia platieb podľa § 3 ods. (6).

„**Regulačná udalosť**“ nastáva ak dôjde k zmene regulátornej klasifikácie Certifíkátov podľa Platných predpisov dohľadu (ako sú definované nižšie), ktorá by pravdepodobne viedla k ich úplnému alebo čiastočnému vylúčeniu z vlastných zdrojov (inak ako dôsledok Zníženia) alebo reklasifikácii na kvalitatívne nižšiu formu vlastných zdrojov (v každom prípade na individuálnom základe Emitenta a/ alebo na konsolidovanom základe skupiny Erste Group a / alebo na konsolidovanom základe Skupiny Emitenta).

(6) *Podmienky vyrovnania a spätného odkúpenia*

Akékoľvek vyrovnanie podľa tohto § 5 a akékoľvek spätné odkúpenie podľa § 8 ods. (1) podlieha tomu aby:

- (a) Emitent, ktorý získal predchádzajúci súhlas Príslušného orgánu na vyrovnanie alebo spätné odkúpenie podľa § 8 ods. (1) v súlade s článkami 77 a 78 CRR, ak je to pre Emitenta aplikovateľné v danom okamihu,
 - (i) buď pred alebo súčasne s takýmto vyrovnaním alebo spätným odkúpením 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
 - (ii) Emitent uspokojivo preukáže Príslušnému orgánu, že vlastné zdroje a oprávnené záväzky Emitenta by po vyrovnaní alebo spätnom odkúpení prevýšili požiadavky stanovené v CRR, CRD IV a v BRRD o maržu, ktorú Príslušný orgán považuje za nevyhnutnú.
- (b) v prípade akéhokoľvek vyrovnania pred piatym výročím dátumu vydania Certifíkátov:
 - (i) Emitent z dôvodov zdaňovania podľa § 5 ods. (4) k spokojnosti Príslušného orgánu preukázal, že uplatniteľná zmena v daňovej úprave je podstatná a nebola primerane predvídateľná k dátumu vydania Certifíkátov; alebo
 - (ii) z regulačných dôvodov podľa § 5 ods. (5) Príslušný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne istú a Emitent k spokojnosti Príslušného orgánu preukázal, že príslušná zmena v regulačnej klasifikácii Certifíkátov nebola primerane predvídateľná k dátumu vydania Certifíkátov.

Bez ohľadu na vyššie uvedené podmienky, ak v čase akéhokoľvek vyrovnania alebo spätného odkúpenia povoľujúce právne predpisy, ktoré sa vzťahujú na Emitenta, umožňujú spätné odkúpenie alebo vyrovnanie len po splnení jednej alebo viacerých alternatívnych alebo dodatočných podmienok, ako sú uvedené vyššie, Emitent musí spĺňať také iné a/ alebo prípadne ďalšie predbežné podmienky, ak nejaké.

Pre vylúčenie pochybností, odmietnutie Príslušného orgánu a/alebo príslušného orgánu pre riešenie krízových situácií udeliť akékoľvek požadované povolenie, schválenie alebo iný súhlas, nepredstavuje porušenie povinnosti pre akékoľvek účely.

(7) *Výška Aktuálnej Hodnoty Istiny.* V prípade vyrovnaní podľa § 5 ods. (4) alebo § 5 ods. (5) budú Certifikáty vyrovnané vo výške Aktuálnej hodnoty istiny 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) Aktuálnu hodnotu istiny každého Certifikátu a Deň účinnosti (ako je definovaný nižšie), za predpokladu, že neposkytnutie takéhoto Oznámenia o znížení nezabráni alebo inak neovplyvní výkon Zníženia; a
- (d) bez toho, aby musel získať súhlas Majiteľov, zníži Aktuálnu hodnotu istiny každého Certifikátu o príslušnú Čiastku zníženia hodnoty (takéto zníženie ďalej len „**Zníženie**“) bez zbytočného odkladu, najneskôr však do jedného mesiaca, s účinnosťou odo Dňa účinnosti.

Nevyplatené výnosy, ktoré prirástli k Aktuálnej hodnote istiny do, ale nie vrátane Dňa účinnosti budú zrušené v súlade s § 3 ods. (6).

Pre vylúčenie pochybností, Spúšťacia udalosť môže byť stanovená kedykoľvek a môže nastať viackrát, a každý Certifikát môže byť predmetom Zníženia vo viacerých prípadoch. Aktuálna hodnota istiny však nemôže byť nikdy znížená pod 0,01 EUR.

Emitent nevydá oznámenie o vyrovnaní po tom ako bolo vydané Oznámenie o znížení, kým nebude vykonané Zníženie v súvislosti so Spúšťacou udalosťou.

Okrem toho, ak nastane Spúšťacia udalosť po oznámení o vyrovnaní, ale pred dátumom nadobudnutia účinnosti tohto vyrovnaní, oznámenie o vyrovnaní sa automaticky považuje za zrušené a je neplatné a príslušné vyrovnanie sa nevykoná.

Pričom:

„**Platné predpisy dohľadu**“ znamenajú kedykoľvek akékoľvek požiadavky Slovenského alebo Rakúskeho práva alebo obsiahnuté v nariadeniach, požiadavkách, usmerneniach alebo politikách Príslušného orgánu a/alebo orgánu pre riešenie krízových situácií, Európskeho parlamentu a / alebo Európskej rady, potom s účinnosťou na Slovensku alebo v Rakúsku a vzťahuje sa na Emitenta a / alebo skupinu Erste Group a/alebo Skupinu Emitenta, vrátane (okrem iného) ustanovení Slovenského zákona o bankách, Rakúskeho zákona o bankách, BRRD, CRD IV, CRR, CDR a Nariadenia SSM, v každom prípade v znení neskorších zákonov, iných právnych predpisov a smerníc, ktoré môžu nadobudnúť účinnosť.

„**BRRD**“ znamená smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec na vymáhanie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení a dopĺňa smernica Rady 82/891/EHS a smernice 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a Nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012, Európskeho parlamentu a Rady v znení neskorších predpisov, a všetky odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné Články BRRD zahŕňajú odkazy na všetky uplatniteľné právne predpisy, ktoré menia a dopĺňajú alebo nahrádzajú tieto Články alebo akékoľvek iné Platné predpisy dohľadu.

„**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 a akékoľvek odkazy v týchto Emisných podmienkach na príslušné články CRD zahŕňajú odkazy na akékoľvek uplatniteľné právne predpisy, ktoré tieto Články menia alebo nahrádzajú.

„**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 Aktuálna hodnota istiny 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 znížení, 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 znížení 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 Aktuálna hodnota istiny 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 Aktuálnej hodnoty istiny na 0,01 EUR.

Akékoľvek zníženie Aktuálnej hodnoty istiny Certifikátu podľa tohto § 5 ods. (8) nepredstavuje z akéhokoľvek dôvodu zlyhanie zo strany Emitenta a Majiteľa nemajú právo požadovať znížené hodnoty, či už v konkurze alebo likvidácii Emitenta alebo inak, okrem prípadu, ak takéto sumy podliehajú Navýšeniu v súlade s § 5 ods. (9).

(9) *Navýšenie*. Emitent môže podľa vlastného uváženia uskutočniť opak Zníženia prostredníctvom navýšenia Aktuálnej hodnoty istiny 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 pretrvávajúť 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 Aktuálnej hodnoty istiny, vypočítaný v momente uskutočnenia Navýšenia, neprevyšuje Maximálnu čiastku navýšenia.

Čiastka akéhokoľvek Navýšenia a výplata výnosov zo zníženej Aktuálnej hodnoty istiny 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 Aktuálna hodnota istiny 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 počiatkovej 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 počiatkovej 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 počiatkovej hodnoty istiny všetkých Podobných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta, ktoré boli predmetom zníženia (pre vylúčenie pochybností, pred akýmkoľvek znížením), a vydelené celkovým kapitálom Tier 1 Skupiny Emitenta podľa Článku 25 CRR v čase, kedy je vykonané príslušné Navýšenie,

alebo akákoľvek vyššia alebo nižšia suma, ktorú je možné použiť podľa Platných predpisov dohľadu s účinnosťou 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 mal dočasne celú alebo časť svojej istiny zníženú, a aký má podmienky umožňujúce navýšenie istiny na podobnom základe, aký je uvedený v tomto dokumente, za okolností existujúcich ku dňu Navýšenia Certifikátov.

§ 6

PLATOBNÝ AGENT A AGENT PRE VÝPOČTY

(1) *Vymenovanie; Platobné miesta.* Funkciu platobného agenta a agenta pre výpočty (každý ďalej len „**Platobný agent**“ a „**Agent pre výpočty**“) od začiatku vykonáva Emitent. Platobné miesto je: Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len „**Platobné miesto**“).

Emitent a Platobný agent a Agent pre výpočty majú právo kedykoľvek zmeniť svoje príslušné platobné miesto na iné platobné miesto (ktoré bude potom ďalej len „**Špecifikované miesto**“) zverejnením oznámenia Majiteľom.

(2) *Zmena alebo zrušenie Vymenovania.* Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať Platobného agenta a Agentu pre výpočty, zmeniť vymenovaného Platobného agenta a Agentu pre výpočty alebo odvolať vymenovaného Platobného agenta a Agentu pre výpočty. 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.

(3) *Platobný agent a Agent pre výpočty Emitenta.* Platobný agent a Agent pre výpočty (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 30 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) 7 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) 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
- (d) 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

SPÄTNÉ ODKÚPENIE A ZRUŠENIE

(1) *Spätné odkúpenie.* Emitent môže kedykoľvek spätne odkúpiť Certifikáty za akúkoľvek cenu. Certifikáty spätne odkúpené Emitentom budú zrušené (vzhľadom na ich zlúčenie do jednej osoby). Spätné odkúpenie je možné len pokiaľ sú zachované všetky príslušné regulačné a iné právne obmedzenia a za predpokladu, že boli splnené podmienky na vyrovnanie a spätné 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 SÚDOV 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 ods. 3 a § 4a ods. 4 Slovenského zákona o cenných papieroch.

§ 13 OBMEDZENIA PONUKY A PREDAJA

Emitent neponúkol, nepredal ani inak nesprístupnil žiadny Certifikát retailovému investorovi. Emitent a Majiteľ nesmú žiadnemu retailovému investorovi ponúkať, predávať ani inak sprístupňovať žiadny Certifikát. Na účely tohto ustanovenia výraz „retailový investor“ znamená osobu, ktorá je jedným (alebo viacerými) z týchto subjektov:

- (a) retailový klient v zmysle článku 4 ods. 1 bod 11 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ v znení zmien a doplnení (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II – ďalej len „**MiFID II**“); alebo
- (b) zákazník v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia (prepracované znenie) v znení zmien a doplnení, ak sa tento zákazník nekvalifikuje ako profesionálny klient v zmysle článku 4 ods. 1 bode 10 MiFID II.

Emitent ďalej prehlasuje, že v súlade s ustanovením § 4a ods. 19 Slovenského zákona o cenných papieroch bude Emitent ponúkať, predávať alebo inak sprístupňovať certifikáty výlučne profesionálnym klientom, ako to ďalej určuje § 8a ods. 2 Slovenský zákon o cenných papieroch. Každý Majiteľ Certifikátov súhlasí s dodržiavaním ustanovení § 4a ods. 19 Slovenského zákona o cenných papieroch.

Podpisy Emitenta:

Róbert Herbec
Poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a.s.

Richard Košecký
Poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a.s.