

# SLSP AT1 PNC5 INVESTIČNÉ CERTIFIKÁTY 2020 II

## EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

(ďalej len „**Emisné podmienky**“)

### § 1 ZÁKLADNÉ USTANOVENIA

(1) *Druh, Názov, Mena, Denominácia.* Tieto investičné certifikáty (ďalej len „**Certifikáty**“), ISIN: SK4000018172, 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: 549300S2T3FWVWXWJI89 (ďalej len „**Emitent**“) dňa 23. novembra 2020 v eurách (ďalej len „**Stanovená mena**“). Druh cenného papiera je investičný certifikát. Názov cenného papiera je „SLSP AT1 PNC5 Investičné certifikáty 2020 II“. Celková výška menovitej hodnoty Certifikátov je 150 000 000 EUR (slovom: stopäťdesiat miliónov euro) s denomináciou každého 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 znení neskorších predpisov (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 deň (iný než sobota alebo nedeľa), počas ktorého sú všetky relevantné časti Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase 2 (ďalej len „**TARGET**“) alebo jeho nástupcu sú pripravené spracovať platby 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 Emitenta (ako je definovaná v § 3 ods. 6) podľa Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta a Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta (obe tak, 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](http://www.slsp.sk)).

(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 menovitou hodnotu a hodnotu vyrovnania, ale nemajú žiadnu zaručenú istinu. V súvislosti s Certifikátmi, Aktuálna hodnota istiny (ako je definovaná nižšie) bude preto „hodnota vyrovnania“ Certifikátov na účely Slovenského zákona o cenných papieroch a bude zodpovedať „hodnote istiny“ na 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 právo 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 sú definované nižšie).

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 znení neskorších predpisov (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 Spúšťačia 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 teda:

- (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, a pohľadávok podľa akýchkoľvek Nástrojov Tier 2 (ako sú definované nižšie); 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.

Kde:

„**Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1**“ znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta (priamo alebo nepriamo vydané), ktoré predstavujú nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových (alebo iných) nástrojov, ktoré predstavujú položky 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 (alebo iných) nástrojov, ktoré predstavujú položky 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. Akékoľvek odkazy na príslušné ustanovenia CRR v týchto Emisných podmienkach zahŕňajú odkazy na všetky príslušné ustanovenia zákona, ktorými sa tieto ustanovenia nahrádzajú alebo menia.

„**Nástroje Tier 2**“ znamená akékoľvek (priamo alebo nepriamo vydané) kapitálové nástroje Emitenta, ktoré predstavujú nástroje Tier 2 podľa článku 63 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových (alebo iných) nástrojov, ktoré predstavujú položky 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 jeho likvidácie.

(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 dojednania 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 akákoľvek 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 Platných predpisov dohľadu (ako sú definované nižšie), 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 platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase riešenia krízovej situácie), v každom prípade úplne alebo čiastočne, alebo uplatniť akýkoľvek iný spôsob alebo nástroj na riešenie krízových situácií, vrátane (avšak bez obmedzenia) akéhokoľvek odloženia alebo prevodu záväzkov na iný subjekt, zmeny 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 4,82 % p. a. (ďalej len „**Prvá sadzba výnosov**“) počnúc od 23. novembra 2020 (vrátane tohto dňa) (ďalej len „**Začiatočný termín výnosov**“) až do od 23. novembra 2025 (bez tohto dňa) (ďalej len „**Prvý deň zmeny**“) a následne od každého Dňa zmeny (vrátane tohto dňa) (ako je definovaný nižšie) do najbližšieho nasledujúceho Dňa zmeny (bez tohto dňa).

Výnosy budú stanovené na výplatu každého pol roka spätne vždy 23. novembra a 23. mája každého roka (každý takýto deň ďalej len „**Deň výplaty výnosov**“), počnúc od 23. mája 2021 Výnosy budú splatné za podmienok podľa ustanovení § 3 ods. 6, § 4 ods. 4 a § 5 ods. 8 písm. a bod v).

(2) *Výpočet výšky výnosov.* Ak má byť výška výnosov stanovená na výplatu z Certifikátov vypočítaná pre akékoľvek časové obdobie, musí byť takáto výška výnosov pre ktorékoľvek Obdobie výplaty výnosov (ako je definované nižšie) vypočítaná Agentom pre výpočty (ako je definovaný nižšie) s použitím prevažujúcej sadzby výnosov vo vzťahu k Aktuálnej hodnote istiny vynásobením takejto sumy príslušným zlomkom počtu dní (ako je definovaný nižšie) a zaokrúhlením výslednej hodnoty na najbližšiu podjednotku Stanovenej meny, pričom polovica takejto podjednotky sa zaokrúhli nahor alebo inak v súlade s príslušnou trhovou konvenciou.

Ak počas akéhokoľvek Obdobia výplaty výnosov nastane zníženie hodnoty (ako je definované v § 5 ods. 8), nevyplatené výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny do Dňa účinnosti zníženia hodnoty (bez tohto dňa) (ako je definovaný v § 5 ods. 8), sa zrušia v súlade s § 3 ods. 6) písm. c), Certifikáty budú mať výnosy z upravenej Aktuálnej hodnoty istiny odo Dňa účinnosti zníženia hodnoty (vrátane).

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

„**Obdobie výplaty výnosov**“ znamená obdobie od Začiatočného termínu výnosov (vrátane) do Dňa výplaty výnosov (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie odo Dňa výplaty výnosov (vrátane) do ďalšieho nasledujúceho Dňa výplaty výnosov (bez tohto dňa).

(3) *Zlomok počtu dní.* „**Zlomok počtu dní**“ znamená vo vzťahu k výpočtu výšky výnosov z akéhokoľvek Certifikátu za akékoľvek časové obdobie (od prvého dňa takéhoto obdobia (vrátane) do posledného dňa takéhoto obdobia (bez tohto dňa) (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.*

(a) *Zmenená sadzba.* Sadzba výnosov za každé Obdobie zmeny (ďalej len „**Zmenená sadzba**“) predstavuje súčet Referenčnej sadzby (ako je definovaná nižšie) a Marže (ako je definovaná nižšie), s tým, že minimálna sadzba bude 0,00 % *per annum*.

Agent pre výpočty stanoví príslušnú Referenčnú sadzbu v súlade s týmto § 3 ods. 4 pre každý Deň zmeny v príslušný Deň stanovenia zmeny.

Referenčná sadzba za každý Deň zmeny bude:

(A) v prípade, ak nenastane Prípád referenčnej hodnoty (ako je definovaný v § 3 ods. 4 písm. c) bod iv)),

- (i) Pôvodná referenčná sadzba k príslušnému Dňu stanovenia zmeny tak, ako bola stanovená Agentom pre výpočty; alebo
- (ii) Referenčná banková sadzba k príslušnému Dňu stanovenia zmeny, ak Zobrazovacia stránka nebude dostupná alebo ak Pôvodná referenčná sadzba nebude zobrazená na Zobrazovacej stránke v takýto čas na príslušnom Dni stanovenia zmeny, všetko tak, ako bude stanovené Agentom pre výpočty;

(B) v prípade, ak nastane Prípád referenčnej hodnoty, stanovený v súlade s § 3 ods. 4) písm. c) pre každé Obdobie zmeny začínajúce najskôr v Deň stanovenia zmeny (ako je definované v tomto § 3 ods. 4 písm. a)).

**"Pôvodná referenčná sadzba"** vo vzťahu k akémukoľvek dňu znamená Strednú swapovú sadzbu (ako je definovaná nižšie) (vyjadrenú v percentách) pre swapové transakcie v Príslušnej mene pre obdobie päť (5) rokov rovnajúce sa dĺžke Zmeneného obdobia počínajúc príslušným Dátumom zmeny, ktorá je zobrazená na Zobrazovacej stránke (ako je definovaná nižšie) k 11.00 Bratislavského času v takýto deň stanovená správcom referenčnej sadzby za použitia metódy, ktorá prevažuje v Začiatočný termín výnosov, všetko uvedené tak, ako bude určené Agentom pre výpočty.

**„Referenčná banková sadzba“** znamená sadzbu stanovenú nasledovne: Emitent požiadá ústredie každej Referenčnej banky (ako sú definované nižšie), aby Agentu pre výpočty oboznámila s kotáciou svojej Strednej swapovej sadzby (vyjadrenej ako percentuálna sadzba p. a.) približne o 11:00 hod. bratislavského času v príslušný Deň stanovenia zmeny, pričom **„stredná trhová swapová sadzba“** znamená aritmetický priemer nákup a predaj sadzieb pre p. a. fixnú zložku, počítanú na základe bázy 30/360, swapovej transakcie z fixnej do pohyblivej sadzby v Stanovenej mene na obdobie 5 rokov, ktoré sa rovná Obdobiu zmeny a počínajúc v príslušný Deň zmeny a v objem, ktorý zodpovedá jednotlivej transakcii na príslušnom trhu v príslušný čas s overeným obchodným obchodníkom s dobrým kreditom na swapovom trhu, pričom pohyblivá zložka, v každom prípade počítaná na základe bázy Actual/360, je založená na sadzbe 6-mesačný Euribor (alebo taká sadzba, ktorá je použitá v súlade so zvyčajným trhovým štandardom v takom čase).

Ak Agentovi pre výpočty poskytnú takéto sadzby tri alebo viac Referenčných bánk, za Referenčnú bankovú 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 banková sadzba nemôže byť stanovená podľa vyššie uvedených ustanovení tejto definície pojmu „Referenčná banková sadzba“, Referenčná banková sadzba za príslušné Obdobie zmeny sa bude rovnať Pôvodnej referenčnej sadzbe na Zobrazovacej stránke v posledný deň

predchádzajúci Dňu stanovenia zmeny, ku ktorému bola Pôvodná referenčná sadzba zobrazená.

„**Marža**“ znamená 5,27 % *per annum*.

Kde:

„**Referenčné banky**“ znamená päť významných swapových obchodníkov na medzibankovom trhu určených Emitentom.

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

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

„**Obdobie zmeny**“ znamená obdobie odo Dňa zmeny (vrátane tohto dňa) do najbližšieho Dňa zmeny (bez tohto dňa).

„**Zobrazovacia 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.

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

(c) *Nová referenčná sadzba.*

(i) *Prípád referenčnej hodnoty.* V prípade nastania Prípádu referenčnej hodnoty,

- (A) je Emitent povinný, hneď ako to bude (podľa názoru Emitenta) vyžadované v prípade, ak nastane Prípád referenčnej hodnoty a pred nasledujúcim Dňom stanovenia zmeny, vynaložiť primerané úsilie na to, aby vymenoval Nezávislého poradcu (ako je definovaný nižšie), ktorý podľa svojho primeraného uváženia (po konzultácii s Agentom pre výpočty) stanoví Novú referenčnú sadzbu (ako je definovaná nižšie), ktorá nahradí Pôvodnú referenčnú sadzbu ovplyvnenú Prípádom referenčnej hodnoty, Úpravovým rozpätím (v súlade s § 3 ods. 4 písm. c) bod ii) nižšie) a Úpravami referenčnej hodnoty (v súlade s § 3 ods. 4 písm. c) bod iii) nižšie) (ak bude požadované); alebo
- (B) ak, pred 10. Pracovným dňom pred príslušným Dňom stanovenia zmeny (ako je definovaný nižšie) Emitent nevymenuje alebo nemôže vymenovať Nezávislého poradcu, alebo ak Emitent vymenoval Nezávislého poradcu, ale Nezávislý poradca nestanovil Novú referenčnú sadzbu, nestanovil Úpravové rozpätie a/alebo nestanovil Úpravy referenčnej hodnoty (ak budú požadované), Emitent je povinný podľa svojho primeraného uváženia (po konzultácii s Agentom pre výpočty) stanoviť Novú referenčnú sadzbu, ktorá nahradí Pôvodnú referenčnú sadzbu postihnutú Prípádom referenčnej hodnoty, Úpravovým rozpätím a Úpravami referenčnej hodnoty (ak budú požadované),

Akokoľvek Nová referenčná sadzba, Úpravové rozpätie a akokoľvek Úpravy referenčnej hodnoty sa použijú odo Dňa stanovenia zmeny (vrátane) vybraného Nezávislým poradcom (v prípade bodu A) vyššie) alebo Emitentom (v prípade bodu B) vyššie) podľa jeho primeraného uváženia, ktorý nenastane skôr ako Deň stanovenia zmeny pripadajúci na Deň Prípádu referenčnej hodnoty, alebo ak nejde o Deň stanovenia zmeny, na Deň stanovenia zmeny bezprostredne nasledujúci po dni Prípádu referenčnej hodnoty (ďalej len „**príslušný Deň stanovenia zmeny**“).

Bez ohľadu na všeobecnú povahu vyššie uvedeného a bez toho, aby boli dotknuté definície Úpravového rozpätia, Novej referenčnej sadzby, Nástupníckej referenčnej sadzby a Alternatívnej referenčnej 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, akokoľvek Odvetvové riešenie alebo na akúkoľvek Všeobecne akceptovanú obchodnú zvyklosť.

(ii) *Úpravové rozpätie.* 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) je povinný podľa svojho primeraného

uváženia Úpravové rozpätie (ako je definované nižšie) a takéto Úpravové rozpätie použije na Novú referenčnú 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 Novú referenčnú sadzbu, je Emitent podľa svojho primeraného uváženia tiež oprávnený vykonať úpravy Emisných podmienok týkajúce sa stanovenia Pôvodnej referenčnej sadzby (vrátane, avšak bez obmedzenia, Dňa stanovenia zmeny, Zlomku počtu dní, Obchodných dní, príslušného času a príslušnej Zobrazovacej stránky na získanie Novej referenčnej sadzby a záložných ustanovení v prípade, že príslušná Zobrazovacia stránka nie je k dispozícii), ktoré sú 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 Novou referenčnou 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. ) 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 Novú referenčnú sadzbu, ktorá:

- (A) sa formálne odporúča v súvislosti s nahradením Pôvodnej referenčnej sadzby Novou referenčnou 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, 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 ako inak uznávanú alebo potvrdenú ako odvetvový štandard pre mimoburzové derivátové transakcie alebo sa obvykle uplatňuje alebo je obchodnou zvyklosťou, ktorá sa uplatňuje na medzinárodných kapitálových trhoch s dlhopismi v prípade iných dlhopisov, ktorá v oboch prípadoch odkazuje na Pôvodnú referenčnú sadzbu, ak bola takéto sadzba nahradená Novou referenčnou sadzbou (alebo alternatívne na medzinárodné swapové trhy); 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 referenčná sadzba**“ znamená alternatívnu referenčnú alebo zobrazovanú sadzbu, ktorá sa obvykle uplatňuje pri transakciách na medzinárodných dlhových kapitálových trhoch (alebo alternatívne na medzinárodnom swapovom trhu) na účely stanovenia zmenených úrokových sadzieb (alebo ich príslušných zložiek) v Špecifikovanej mene s tým, 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 pravidelnej báze alebo prestane existovať; alebo
- (2) verejné vyhlásenie správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, že 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 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 Certifikátmi; alebo
- (5) nastala alebo nastane významná zmena v metodológii pre stanovenie Pôvodnej referenčnej sadzby; alebo
- (6) pre Agentu pre výpočty, Emitenta, ktoréhokoľvek Nezávislého poradcu alebo akéhokoľvek iného agenta sa stalo nezákonným vykonávanie výpočtov akýchkoľvek platieb, ktoré sa majú zaplatiť akémukoľvek Majiteľovi za použitia Pôvodnej referenčnej sadzby; alebo
- (7) verejné vyhlásenie dozorného orgánu správcu Pôvodnej referenčnej sadzby, že Pôvodná referenčná sadzba už viac nereprezentuje podkladový trh alebo ekonomickú realitu na trvalom alebo nezmenenom základe.

„**Všeobecne akceptovaná obchodná zvyklosť**“ znamená obvyklé použitie určitej referenčnej sadzby, s určitými prípadnými úpravami, ako nástupníckej referenčnej sadzby k Pôvodnej referenčnej sadzbe, alebo ustanovení, zmluvných alebo iných, upravujúcich určitý postup pre stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak stanovili odkazom na Pôvodnú referenčnú sadzbu pri iných emisiách dlhopisov po nastaní Prípady referenčnej hodnoty, alebo iná všeobecne akceptovaná obchodná zvyklosť, ktorá nahradí Pôvodnú 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 dlhovými kapitálovými trhmi, 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 Pôvodnej referenčnej sadzby alebo podľa ktorej by sa mal alebo mohol použiť určitý postup na stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak stanovili odkazom na Pôvodnú referenčnú sadzbu.

„**Nová referenčná sadzba**“ znamená akúkoľvek náhradnú alebo alternatívnu nahradzujúcu sadzbu (vyjadrenú v percentách *per annum*) k Pôvodnej referenčnej sadzbe stanovenú 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) podľa ich primeraného uváženia nasledovne:

- (a) V prípade, ak Náhradná referenčná sadzba existuje, tak takáto Náhradná referenčná sadzba bude predstavovať Novú referenčnú sadzbu; alebo
- (b) V prípade, ak Náhradná referenčná sadzba neexistuje, avšak existuje Alternatívna referenčná sadzba, potom takáto Alternatívna referenčná sadzba bude následne Novou referenčnou sadzbou.

„**Oficiálny inštitút nástupníctva**“ znamená akékoľvek záväzné alebo nezáväzné verejné vyhlásenie (A) Európskej komisie alebo akéhokoľvek členského štátu EÚ, ktoré berie do úvahy, ak je dostupné, odporúčanie pracovnej skupiny pre alternatívnu referenčnú sadzbu, ktorá pracuje pod záštitou centrálnej banky zodpovednej za menu, v ktorej je denominovaná úroková sadzba nahradzujúcej referenčnej sadzby, alebo (B) akúkoľvek z nasledujúcich entít za predpokladu, že sú kompetentné urobiť takéto vyhlásenie: centrálna banka, dozorný orgán alebo dozorný alebo znalecký orgán finančného sektora zriadený podľa verejného práva alebo

zložený z verejne menovaných členov, podľa ktorého by sa určitá referenčná sadzba, s určitými prípadnými úpravami, mala alebo mohla použiť na nahradenie Pôvodnej referenčnej sadzby alebo podľa ktorej by sa mal alebo mohol použiť určitý postup na stanovenie platobných povinností, ktoré by sa inak určili odkazom na Pôvodnú referenčnú sadzbu.

„**Nástupnícka referenčná sadzba**“ je akákoľvek náhradná nástupnícka sadzba Pôvodnej referenčnej sadzby (vyjadrená ako percentuálna sadzba p. a.) (i) navrhnutá Európskou komisiou alebo akýmkoľvek členským štátom EÚ, ktorá berie do úvahy, ak je dostupné, odporúčanie pracovnej skupiny pre alternatívnu referenčnú sadzbu, ktorá pracuje pod záštitou centrálnej banky zodpovednej za menu, v ktorej je denominovaná úroková sadzba nahradzujúcej referenčnej sadzby, alebo (ii) navrhnutá centrálnou bankou, dozorným orgánom alebo dozorným alebo odborným orgánom finančného sektora zriadeným podľa verejného práva alebo zložený 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, 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 nevymenoval 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) nestanovil Novú referenčnú sadzbu, nestanovil Úpravové rozpätie a/alebo nestanovil Úpravy referenčnej hodnoty (ak sú požadované) v súlade s týmto § 3 ods. 4 písm. c), Referenčnou sadzbou použiteľnou na nasledujúce Obdobie zmeny bude Referenčná sadzba vo vzťahu k poslednému predchádzajúcemu Dňu stanovenia zmeny. Ak by tento § 3 ods. 4) písm. c) bod v) mal byť použitý k prvému Deň stanovenia zmeny predchádzajúcemu začiatku prvej Obdobie zmeny, Referenčná sadzba použitá pri prvom Období zmeny sa bude rovnať Pôvodnej referenčnej sadzbe na Zobrazovacej stránke k poslednému dňu predchádzajúcemu prvý Deň stanovenia zmeny, ku ktorému bola takáto Pôvodná referenčná sadzba zobrazená.

Pre odstránenie pochybností platí, že toto písmeno v) sa uplatňuje iba na príslušný Deň stanovenia zmeny a zodpovedajúce Obdobie zmeny. Akýkoľvek ďalší Deň stanovenia zmeny a Obdobie zmeny 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, Novú referenčnú sadzbu, Úpravové rozpätie a Úpravy referenčnej hodnoty (ak budú požadované) Agentovi pre výpočty a Majiteľom v súlade s § 9.
- (vii) Bez ohľadu na ustanovenia tohto § 3 ods. 4 písm. c) sa neprijme žiadna Nová referenčná sadzba, žiadne Úpravové rozpätie a/alebo žiadne prípadné Úpravy referenčnej hodnoty, ani žiadna ďalšia úprava Emisných podmienok, ak a v rozsahu, v akom by sa podľa určenia Emitenta dalo odôvodnene očakávať, že oprávni Emitenta na vyrovnanie Certifikátov z regulačných dôvodov podľa § 5 ods. 5 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.

Ak by sa tento § 3 ods. 4 písm. c) bod vii) mal aplikovať na prvý Deň stanovenia zmeny pred začiatkom prvého Obdobia zmeny, Referenčná sadzba aplikovaná na prvé a každé následné Obdobie zmeny sa bude rovnať Pôvodnej referenčnej sadzbe na Zobrazovacej stránke k poslednému dňu predchádzajúcemu prvému Dňu stanovenia zmeny, ku ktorému bola Pôvodná referenčná sadzba zobrazená.

Ak by sa tento § 3 ods. 4 písm. c) bod vii) mal aplikovať v Deň stanovenia zmeny spadajúci na dobu po začiatku akéhokoľvek Obdobia zmeny, Referenčná sadzba, ktorá sa bude aplikovať na nasledujúce a každé ďalšie Obdobie zmeny, sa bude rovnať Referenčnej sadzbe stanovenej k poslednému predchádzajúcemu Dňu stanovenia zmeny.

- (viii) Ak nastane Prípady referenčnej hodnoty v súvislosti s ktoroukoľvek Novou referenčnou sadzbou, tento § 3 ods. 4 sa použije *mutatis mutandis* na nahradenie takejto Novej referenčnej sadzby



akoukoľvek Novou referenčnou sadzbou. V takom prípade sa každý odkaz na pojem Pôvodná referenčná sadzba uvedený v tomto § 3 ods. 4 považuje za odkaz na naposledy použitú Novú referenčnú sadzbu.

- (ix) akýkoľvek odkaz uvedený v tomto § 3 ods. 4 písm. c) na pojem Pôvodná referenčná sadzba sa považuje za pojem, ktorý zahŕňa odkaz na akúkoľvek jeho prípadnú súčasť, vo vzťahu ku ktorej nastal Prípád referenčnej hodnoty.

(c) *Záväzná určenia.* Všetky certifikáty, oznámenia, posudky, určenia, výpočty, kotácie a rozhodnutia vydané, vyjadrené urobené alebo získané Agentom pre výpočty na účely tohto § 3, resp. akýmkoľvek Nezávislým poradcom alebo Emitentom, budú (okrem prípadov úmyselného porušenia, zlého úmyslu, zjavnej nespravodlivosti alebo zjavnej chyby) *záväzná* pre Emitenta, Platobných agentov a Majiteľov 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 práv voľnej úvahy v súlade s týmito ustanoveniami. Pre odstránenie pochybností uvedené platí aj v prípade, keď funkciu Agentu pre výpočty vykonáva Emitent.

(5) *Zastavenie alikvotných výnosov.* Výnosy z Certifikátov prestanú narastať ku koncu kalendárneho dňa, ktorý predchádza dňu stanovenému na vyrovnanie (ak taký existuje). Ak Emitent nevyrovná Certifikáty v čase vyrovnania, výnosy budú naďalej narastať, a to z Menovitej hodnoty Certifikátov odo dňa (vrátane tohto dňa) staveného na vyrovnanie, ale bez dňa skutočného vyrovnania Certifikátov, vo výške príslušnej sadzby stanovenej podľa § 3 ods. 1 až 4 vyššie, ktorá bude splatná za podmienky podľa § 3 ods. 6 and § 5 ods. 8 písm. a) bod v). Uvedené nemá vplyv na žiadne dodatočné práva, ktoré môžu byť dostupné pre Majiteľov.

(6) *Zrušenie výplaty výnosov.*

(a) *Zrušenie výplaty výnosov podľa vlastného uváženia.* Emitent sa môže podľa vlastného uváženia kedykoľvek rozhodnúť 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.

Ak Emitent prijme takéto rozhodnutie, oznámi to Majiteľom v súlade s § 9, s tým, že sa Emitent bude snažiť informovať Majiteľov najneskôr v Deň výplaty výnosov a že Emitent bude následne informovať Majiteľov bez zbytočného odkladu, a ďalej s tým, že akékoľvek neinformovanie alebo omeškanie v informovaní Majiteľov nebude mať dopad na platnosť takéhoto zrušenia, nespôsobí v žiadnom prípade následnú povinnosť Emitenta uskutočniť zrušenú výplatu a nespôsobí v žiadnom prípade prípad porušenia.

(b) *Povinné zrušenie výplaty výnosov.*

(i) Bez toho, aby tým bolo dotknuté vlastné uváženie Emitenta podľa § 3 ods. 6 písm. a), akákoľvek platba výnosov určených na výplatu z Certifikátov v ktorýkoľvek Deň výplaty výnosov a akékoľvek Dodatočné čiastky z nich budú zrušené, povinne a automaticky, či už úplne alebo čiastočne, pokiaľ a v rozsahu že:

- (A) čiastka takejto platby výnosov a akékoľvek Dodatočné čiastky z nej spoločne s akýmkoľvek ďalšími Príslušnými výnosmi by presiahli dostupné Rozdeliteľné položky (ako sú definované nižšie). Na 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 a akýchkoľvek Dodatočných čiastok z nich) pri výpočte zisku, z ktorého vychádza stanovenie dostupných Rozdeliteľných položiek; alebo
- (B) Príslušný orgán (ako je definovaný nižšie) nariadi zrušenie (či už úplné alebo čiastočné) príslušnej platby výnosov z Certifikátov určených na výplatu; alebo
- (C) ďalší zákaz alebo obmedzenie uskutočniť výplatu výnosu z Certifikátov alebo uskutočnenie takejto výplaty výnosu z Certifikátov, keď je spojená s inými Príslušnými výnosmi, ukladajú Príslušné predpisy dohľadu alebo Príslušný orgán (alebo akýkoľvek iný príslušný orgán dohľadu).

(ii) Zákazy a obmedzenia výplaty výnosov podľa § 3 ods. 6 písm. b) bod (i)(C) môžu zahŕňať, ale nie sú obmedzené na:

- (A) akékoľvek obmedzenia výplaty výnosov v dôsledku nedodržania požiadavky na kombinovaný vankúš (bez ohľadu na to, ako je definovaná v Platných predpisoch dohľadu) 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 v tom čase platnými Platnými predpismi dohľadu vyžadujúce, aby boli maximálne rozdeliteľné čiastky počítané alebo v súlade s nimi v prípade, ak Emitent nesplní akékoľvek príslušné požiadavky na kapitálovú primeranosť alebo vankúše, ako sú maximálne rozdeliteľné čiastky súvisiace s minimálnymi požiadavkami na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (M-MDA) a maximálne rozdeliteľné čiastky súvisiace s ukazovateľom páky (L-MDA), v každom prípade ak budú platné pre Emitenta v tom čase.

(iii) Ak akákoľvek výplata výnosov z Certifikátov plánovaná na výplatu ku Dňu výplaty výnosov bude tak povinne alebo automaticky zrušená, Emitent je povinný informovať Majiteľov v súlade s § 9, s tým, že Emitent bude následne informovať Majiteľov bez zbytočného odkladu, a s tým, že akékoľvek neinformovanie alebo omeškanie v informovaní Majiteľov nespôsobí platnosť takéhoto zrušenia, nespôsobí v žiadnom prípade následnú povinnosť Emitenta uskutočniť zrušenú výplatu a nespôsobí v žiadnom prípade prípad porušenia.

(c) Ak dôjde k Zníženiu (ako je definované v § 5 ods. 8) v ktoromkoľvek Období výplaty výnosov, nevyplatené výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny do Dňa účinnosti zníženia hodnoty (bez tohto dňa) (ako je definovaný v § 5 ods. 8) budú povinne a automaticky zrušené v plnom rozsahu.

(d) Každá zrušená platba výnosov v súlade s § 3 ods. 6 písm. a) až c) bude nekumulatívna a trvalo 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 nebude zakladať prípad porušenia Emitenta a nebude ukladať Emitentovi žiadne obmedzenia.

Emitent môže bez obmedzenia použiť takéto zrušené platby na splnenie svojich splatných záväzkov.

Kde:

„**Príslušný orgán**“ znamená príslušný orgán podľa článku 4 ods. 1 bod 40 CRR a/alebo článku 9 ods. 1 Nariadenia SSM, v každom prípade ten, ktorý je zodpovedný za dohľad nad Emitentom na individuálne báze a/alebo Skupinou Emitenta na konsolidovanej báze.

„**CRD**“ 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 (*Capital Requirements Directive*), vrátane akýchkoľvek vykonávacích právnych predpisov Slovenskej republiky, v znení neskorších predpisov. Všetky odkazy na príslušné ustanovenia CRD v týchto Emisných podmienkach zahŕňajú odkazy na všetky uplatniteľné právne predpisy, ktoré tieto ustanovenia menia alebo nahrádzajú.

„**Aktuálna hodnota istiny**“ znamená, kedykoľvek vo vzťahu ku každému Certifikátu, Stanovenú denomináciu, zníženú o súčet všetkých Čiastok zníženia 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“ tak, ako sa používa v týchto Emisných podmienkach, je na účely Slovenského zákona o cenných papieroch ekvivalentom slovenského výrazu „hodnota vyrovnania“.

„**Rozdeliteľné položky**“ znamená vo vzťahu k akejkoľvek platbe výnosov z Certifikátov rozdeliteľné položky definované v článku 4 ods. 1 bod 128 CRR, v znení neskorších predpisov, 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.

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

„**Maximálna rozdeliteľná suma**“ znamená akúkoľvek maximálnu rozdeliteľnú sumu týkajúcu sa Emitenta 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 v Slovenskej republike, v znení neskorších predpisov), alebo (ii) akékoľvek jeho nástupnícke ustanovenia.

„**Príslušné výnosy**“ znamená súčet:

- (i) akýchkoľvek iných platieb výnosov z Certifikátov, ktoré boli vykonané alebo ktorých vykonanie je naplánované vo v tom čase bežnom finančnom roku Emitenta;
- (ii) čiastky akýchkoľvek Navýšení (ako sú definované nižšie) z Certifikátov, ktoré boli uskutočnené vo v tom čase bežnom finančnom roku alebo boli uskutočnené súčasne s príslušnou platbou výnosov k príslušnému Dňu výplaty výnosov, ak existuje; alebo
- (iii) akýchkoľvek platieb úrokov, dividend alebo iných výnosov (vrátane akýchkoľvek navýšení), ktoré boli vykonané, sú súčasne vykonávané alebo je plánované ich vykonanie Emitentom z ďalších Nástrojov Tier 1 vo v tom čase bežnom finančnom roku Emitenta; a
- (iv) výšky akýchkoľvek Navýšení v príslušnom finančnom roku a
- (v) akejkolvek sumy, platby alebo výnosu, ktorý môže byť relevantný podľa akéhokoľvek obmedzenia a ktorý funguje 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 v tom čase 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 v tom čase účinnými účtovnými predpismi 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. Akékoľvek odkazy na príslušné ustanovenia Slovenského zákona o bankách v týchto Emisných podmienkach 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. Akékoľvek odkazy na príslušné ustanovenia Nariadenia SSM v týchto Emisných podmienkach zahŕňajú odkazy na akékoľvek platné právne predpisy, ktoré tieto ustanovenia 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, 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 (ako je definovaný nižšie) (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 Voliteľného 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 bezhotovostným 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 Platobného agenta) 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 písmena a) vyššie, a ak je čiastka pripísaná na bankový účet Oprávneného príjemcu najneskôr v príslušný deň 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 Oprávnenému príjemcovi nevzniká 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 termín konečnej splatnosti a nebudú splatné okrem prípadov uvedených v § 5 ods. 3, § 5 ods. 4 alebo § 5 ods. 5 (v každom prípade v spojení s § 5 ods. 6) alebo (vždy za podmienky klasifikácie záväzkov Emitenta

z Certifikátov uvedených v § 2) v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta.

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

(3) *Vyrovnanie z rozhodnutia Emitenta.* Emitent môže po vykonaní oznámenia podľa § 5 ods. 7 vyrovnáť Certifikáty v celom rozsahu (nie však len čiastočne) za Čiastku vyrovnania, a to v akýkoľvek Voliteľný deň vyrovnania (ako je definovaný nižšie). Navyiac Emitent zaplatí prípadné výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny do Dňa vyrovnania (bez tohto dňa) určeného v oznámení ak existujú a neboli zrušené podľa § 3 ods. 6). Akékoľvek takéto vyrovnanie podľa tohto § 5 ods. 3) bude možné iba za predpokladu, že sú splnené podmienky vyrovnania a spätného odkúpenia stanovené v § 5 ods. 6).

„**Voliteľný deň vyrovnania**“ znamená: (i) 23. november 2025 a (ii) každý Deň výplaty výnosov po Prvom dni zmeny.

Emitent môže uplatniť právo na vyrovnanie podľa § 5 ods. 3) a splatiť Certifikáty k Voliteľnému dňu vyrovnania iba v prípade, ak sa Aktuálna hodnota istiny každého Certifikátu rovná jeho Stanovenej denominácie.

(4) *Vyrovnanie z dôvodu zdanenia.* Ak nastane Daňová udalosť, môže Emitent po doručení oznámenia v lehote nie menej ako 30 Obchodných dní a nie viac ako 60 Obchodných dní v súlade s § 5 ods. 7 splatiť všetky Certifikáty, nie však časť z nich, za Čiastku vyrovnania kedykoľvek k dátumu splatenia určeného v oznámení za predpokladu, že sú splnené podmienky na splatenie a spätný odkup uvedené v § 5 ods. 6. Emitent okrem toho vyplatí prípadné výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny, do dňa vyrovnania uvedeného v oznámení (ale bez tohto dňa), pokiaľ nedôjde k zrušeniu platieb podľa § 3 ods. 6.

Kde:

„**Daňová udalosť**“ nastane ak dôjde k Zmene daňových zákonov, v dôsledku ktorej dôjde k zmene uplatniteľného daňového zaobchádzania s Certifikátmi, a:

- (i) Emitent zaplatil alebo zaplatí alebo by k ďalšiemu Dňu výplaty úrokov bol povinný zaplatiť akékoľvek Dodatočné čiastky (ako sú definované v § 7), alebo
- (ii) Emitent by nebol pri stanovovaní daňových záväzkov na Slovensku oprávnený žiadať zníženie v súvislosti s výnosmi zaplatenými z Certifikátov alebo takéto zníženie by bolo znížené pod odpočítateľnú sumu k dátumu vydania Certifikátov,

v každom prípade, ktorý nemôže byť Emitentom (konajúcim v dobrej viere) prijímajúcim také opatrenia odvrátený a ktorý bude považovať za primeraný.

„**Zmena daňových zákonov**“ znamená akúkoľvek zmenu alebo objasnenie platných právnych predpisov alebo príslušnej právnej teórie, vrátane (ale bez obmedzenia) zmien v daňových právnych predpisoch, pravidlách alebo praxi, ktorá nastane najskôr k dátumu vydania Certifikátov.

(5) *Vyrovnanie z regulačných dôvodov.* Ak nastane Regulačná udalosť, Emitent môže, na základe odoslania predchádzajúceho oznámenia v súlade s § 5 ods. 7 v lehote nie menej ako 30 Obchodných dní a nie viac ako 60 Obchodných dní vopred, splatiť všetky Certifikáty, ale nie len niektoré z nich, za Čiastku vyrovnania kedykoľvek k dátumu splatenia určenom v oznámení, ak sú splnené podmienky na vyrovnanie a spätné odkúpenie stanovené v § 5 ods. 6. Emitent okrem toho vyplatí prípadné výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny do dňa vyrovnania uvedeného v oznámení (bez tohto dňa), s výhradou zrušenia platieb podľa § 3 ods. 6 a § 5 ods. 8 písm. a) bod v).

„**Regulačná udalosť**“ nastáva, ak dôjde k zmene regulátornej klasifikácie Certifikátov podľa Platných predpisov dohľadu, ktorá by pravdepodobne viedla k ich úplnému alebo čiastočnému vylúčeniu z vlastných zdrojov (inak ako v dôsledku Zníženia) alebo reklasifikácii na kvalitatívne nižšiu formu vlastných zdrojov (v každom prípade na individuálnom základe Emitenta 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 získal predchádzajúci súhlas Príslušného orgánu na takéto vyrovnanie alebo takéto spätné odkúpenie podľa § 8 ods. 1 v súlade s článkami 77 a 78 CRR, pričom takýto súhlas môže „*inter alia*“ požadovať že:
- (i) buď pred alebo súčasne s vyrovnaním alebo spätným odkúpením Emitent nahradí Certifikáty 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 na vlastné zdroje a oprávnené záväzky stanovené v CRD, CRR a v BRRD o maržu, ktorú Príslušný orgán považuje za nevyhnutnú; a
- (b) v prípade akéhokoľvek vyrovnania alebo spätného odkúpenia počas doby piatich rokov od dátumu vydania Certifikátov:
- (i) v prípade akéhokoľvek vyrovnania z dôvodu Daňovej udalosti Emitent k spokojnosti Príslušného orgánu preukázal, že uplatniteľná zmena v daňovej úprave je podstatná a nebola primerane predvídateľná k dátumu vydania Certifikátov; alebo
  - (ii) v prípade akéhokoľvek vyrovnania z dôvodu Regulačnej udalosti Príslušný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne určitú a Emitent k spokojnosti Príslušného orgánu preukázal, že príslušná zmena v regulačnej klasifikácii Certifikátov nebola primerane predvídateľná k dátumu vydania Certifikátov; alebo
  - (iii) v prípade akéhokoľvek vyrovnania za okolností iných ako tých, ktoré sú uvedené v bodoch (i) alebo (ii), či už pred alebo v čase takéhoto úkonu, Emitent nahradí Certifikáty nástrojmi vlastných zdrojov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné vzhľadom na príjmovú kapacitu Emitenta a Príslušný orgán tento úkon odsúhlasil na základe rozhodnutia, že by to bolo výhodné z prudenciálneho pohľadu a odôvodnené výnimočnými okolnosťami; alebo
  - (iv) Certifikáty bolo odkúpené za účelom tvorby trhu v súlade s Platnými predpismi dohľadu.

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

Pre vylúčenie pochybností platí, že odmietnutie Príslušného orgánu (alebo akéhokoľvek iného orgánu dohľadu) udeliť akékoľvek povolenie, schválenie alebo iné schválenie vyžadované Platnými predpismi dohľadu, nepredstavuje porušenie povinnosti pre akékoľvek účely.

(7) *Oznámenie o vyrovnaní; Čiastka vyrovnania.* Akékoľvek oznámenie o vyrovnaní podľa § 5 ods. 3, § 5 ods. 4 alebo § 5 ods. 5 bude Emitentom doručené Majiteľom v súlade s § 9. Toto oznámenie je neodvolateľné a musí uvádzať:

- (a) čísla ISIN a FISN Certifikátov;
- (b) v prípade oznámenia o vyrovnaní v súlade s § 5 ods. 3, Voliteľný deň vyrovnania, alebo v prípade oznámenia o vyrovnaní v súlade § 5 ods. 4 alebo § 5 ods. 5, dátum stanovený na vyrovnanie; a
- (c) Čiastku vyrovnania, za ktorú majú byť Certifikáty vyrovnané.

"**Čiastka vyrovnania**" Certifikátu znamená Aktuálna hodnota istiny Certifikátu.

Každé oznámenie o vyrovnaní v súlade § 5 ods. 3, § 5 ods. 4 alebo § 5 ods. 5 a týmto § 5 ods. 7 bude podliehať § 5 ods. 8 písm. b).

(8) *Zníženie hodnoty.*

- (a) Ak nastala Spúšťačia udalosť (ako je definovaná nižšie):

- (i) Emitent bezodkladne informuje Príslušný orgán o tom, že nastala Spúšťacia udalosť;
- (ii) Emitent stanoví Čiastku zníženia hodnoty (ako je definovaná nižšie) čo najskôr, ale v každom prípade najneskôr do jedného mesiaca po tom, ako bolo určené, že nastala Spúšťacia udalosť;
- (iii) Emitent 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 zníženia hodnoty;
- (iv) Emitent bez toho, aby musel získať súhlas Majiteľov, zníži Aktuálnu hodnotu istiny každého Certifikátu o príslušnú Čiastku zníženia hodnoty (takéto zníženie ďalej len „**Zníženie**“, a pojem „**Znížený**“ sa vykladá primerane) s účinnosťou odo Dňa účinnosti zníženia hodnoty; a
- (v) Nevyplatené výnosy z Aktuálnej hodnoty istiny do Dňa účinnosti zníženia hodnoty (bez tohto dňa) budú zrušené v súlade s § 3 ods. 6 písm. c).

Skutočnosť, či nastala Spúšťacia udalosť, bude určená Emitentom, Príslušným orgánom alebo akýmkoľvek agentom povereným za týmto účelom Príslušným orgánom, a takéto určenie bude pre Majiteľov záväzné.

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

Akékoľvek neodoslanie alebo omeškanie s odoslaním oznámenia podľa § 5 ods. 8 písm. a) bod i) a/alebo Oznámenia o znížení hodnoty nebude mať vplyv na účinnosť, alebo inak nezneplatní akékoľvek Zníženie hodnoty. Akékoľvek takéto oznámenie, ktoré nebolo odoslané, musí byť odoslané bez zbytočného meškania.

- (b) Emitent nevydá oznámenie o vyrovnaní po tom, ako nastala Spúšťacia udalosť, 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 vyrovnania, oznámenie o vyrovnaní sa automaticky považuje za zrušené a je neplatné a príslušné vyrovnanie sa nevykoná a práva a povinnosti týkajúce sa Certifikátov zostávajú nezmenené.

Kde:

„**Platné predpisy dohľadu**“ znamenajú kedykoľvek akékoľvek požiadavky podľa právnych predpisov alebo akýchkoľvek nariadení, požiadaviek, štandardov, usmernení, politik alebo iných pravidiel platných na ich základe (vrátane, avšak bez obmedzenia, usmernení a rozhodnutí Európskej bankovej autority, Európskej centrálnej banky, Príslušného orgánu, Jednotného orgánu dohľadu a/alebo príslušnej rezolučnej autority, správnej praxe akéhokoľvek takéhoto orgánu, akékoľvek príslušné rozhodnutie súdu a akékoľvek príslušné prechodné ustanovenia) súvisiace s prudenciálnymi požiadavkami a/alebo uzneseniami a aplikovateľné na Emitenta, vrátane, avšak bez obmedzenia, podľa ustanovení Slovenského zákona o bankách, BRRD, Nariadenia SRM, CRD, CRR, CDR a Nariadenia SSM, alebo iných právnych predpisov a smerníc, ktoré môžu nadobudnúť účinnosť, tak ako budú aplikovateľné na Emitenta v príslušnom čase.

„**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, vrátane všetkých vykonávacích právnych predpisov Slovenskej republiky, a v znení neskorších predpisov. Všetky odkazy na príslušné ustanovenia BRRD v týchto Emisných podmienkach zahŕňajú odkazy na všetky uplatniteľné právne predpisy, ktoré menia a dopĺňajú alebo nahrádzajú tieto ustanovenia 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 predpisov. Akékoľvek odkazy na príslušné ustanovenia CDR v týchto Emisných podmienkach zahŕňajú odkazy na akékoľvek uplatniteľné právne predpisy, ktoré tieto ustanovenia menia alebo nahrádzajú.

„**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 spúšťačia hodnota**“ znamená vo vzťahu k: (i) Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta hodnotu 7,000 %; a (ii) Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta hodnotu 7,000 %.

„**Požadovaná hodnota pokrytia straty**“ znamená hodnotu, o ktorú bude po nastaní Spúšťačej udalosti znížená Aktuálna hodnota istiny Certifikátov (v spojení so súbežným Znížením hodnoty iných Certifikátov) pomerne so súhrnnou (aktuálnou) hodnotou istiny iných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorým nastali spúšťačie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa ich podmienok a ktorých minimálne spúšťačie 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 a/alebo Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta aspoň na Minimálnu spúšťačiu hodnotu. Táto celková hodnota zníženia ale nesmie presiahnuť súčet hodnôt istín nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorým nastali spúšťačie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa ich podmienok a ktorých minimálne spúšťačie úrovne neboli obnovené, a ktoré sú nesplatené v čase nastania Spúšťačej 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 spúšťačie udalosti pre zníženie alebo konverziu (absorpciu straty) podľa jeho podmienok a spúšťačie úrovne neboli obnovené nie je účinné alebo nebude účinné do jedného mesiaca od určenia, že nastala príslušná Spúšťačia 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) zníženie (alebo odpísanie) alebo konverzia na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 akéhokoľvek iného Nástroja dodatočného kapitálu Tier 1, vo vzťahu ku ktorému nastali spúšťačie udalosti pre zníženie alebo konverziu podľa jeho podmienok, ktorý nie je alebo do jedného mesiaca od určenia, že nastala príslušná Spúšťačia udalosť, nebude účinný, sa nebude zohľadňovať pri určovaní takéhoto zníženia Certifikátov.

„**Spúšťačia udalosť**“ nastáva, ak bolo stanovené, že buď Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta alebo Podiel vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta klesol na hodnotu, ktorá je nižšia ako príslušná Minimálna spúšťačia hodnota.

„**Čiastka zníženia hodnoty**“ pre každý Certifikát znamená čiastku, o ktorú bude ku Dňu účinnosti zníženia hodnoty znížená Aktuálna hodnota istiny Certifikátu, a ktorá je rovná vyššej z nasledujúcich hodnôt: (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 a/alebo Podielu vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta na Minimálnu spúšťačiu úroveň, čiastke nevyhnutnej na zníženie Aktuálnej hodnoty istiny na 0,01 EUR.

„**Deň účinnosti zníženia hodnoty**“ znamená deň, ku ktorému nastane Zníženie hodnoty a ktorý nenastane neskôr ako jeden mesiac (alebo také kratšie obdobie, ktoré môže Príslušný orgán požadovať) po nastaní príslušnej Spúšťačej udalosti.

(d) Akékoľvek Zníženie hodnoty Certifikátu podľa tohto § 5 ods. 8 nepredstavuje neplnenie zo strany



Emitenta na žiaden účel a Majitelia 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.*

(a) 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 Emitent 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 účinnosti navýšenia hodnoty (ako je definovaný nižšie) (vrátane tohto dňa).

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

- (i) v čase Navýšenia nesmie existovať a pretrvávajú akákoľvek Spúšťacia udalosť; akékoľvek Navýšenie je tiež vylúčené, ak by takéto Navýšenie spôsobilo nastanie Spúšťacej udalosti;
- (ii) takéto Navýšenie sa použije pomerne pre všetky Certifikáty a Podobné nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré boli predmetom znižovania; a
- (iii) súčet (i) celkovej hodnoty pridelenej príslušnému Navýšeniu Certifikátov a (ii) súhrnnej hodnoty akýchkoľvek výnosov a akýchkoľvek Dodatočných čiastok z nich vyplatených z celkovej Aktuálnej hodnoty istiny, vypočítaný v momente uskutočnenia Navýšenia, neprevýši Maximálnu čiastku navýšenia kedykoľvek po skončení v tom čase predchádzajúceho finančného roka.

(c) Čiastka akéhokoľvek Navýšenia podlieha obmedzeniam súvisiacim s akoukoľvek príslušnou Maximálnou rozdeliteľnou sumou a s akýmkoľvek inému obmedzeniu pôsobiacemu ako maximálna rozdeliteľná suma tak, ako je uvedené v § 3 ods. 6 písm. b) bod (ii)(D) v čase Zníženia hodnoty..

Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností platí, že 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.

(d) Ak sa Emitent rozhodne uskutočniť Navýšenie, zverejní oznámenie o Navýšení, ktoré bude uvádzať hodnotu Navýšenia ako percento Stanovenej denominácie a deň účinnosti Navýšenia (v každom prípade „**Deň účinnosti navýšenia hodnoty**“), najneskôr 10 kalendárnych dní pred príslušným Dňom účinnosti navýšenia hodnoty Platobnému agentovi a v súlade s § 9 tiež Majiteľom. Navýšenie sa bude považovať za vykonané a Aktuálna hodnota istiny sa bude považovať za zvýšenú o sumu stanovenú v oznámení Majiteľom uskutočnenom v súlade s § 9, s účinnosťou ku Dňu účinnosti navýšenia hodnoty.

Kde:

„**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 Emitenta vynásobený sumou celkovej Stanovenej denominácie všetkých Certifikátov a celkovej počiatočnej hodnoty istiny všetkých Podobných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 Skupiny Emitenta, ktoré boli predmetom zníženia (pre vylúčenie pochybností, pred

akýmkoľvek znížením), a vydelení celkovým kapitálom Tier 1 Skupiny Emitenta podľa článku 25 CRR v čase, kedy je vykonané príslušné Navýšenie,

alebo akúkoľvek vyššiu alebo nižšiu sumu, ktorú je možné použiť podľa Platných predpisov dohľadu účinných v deň príslušného Navýšenia.

„**Zisk**“ znamená (i) vo vzťahu k Emitentovi, čistý ročný zisk Emitenta na individuálnom základe uvedený v Príslušných účtovných závierkach; a (ii) vo vzťahu k Skupine Emitenta, čistý konsolidovaný ročný príjem na konsolidovanom základe uvedený v konsolidovaných účtovných závierkach Skupiny Emitenta, v každom prípade po formálnom určení takýchto Príslušných účtovných závierok alebo konsolidovaných účtovných závierok dozornou radou a schválení valným zhromaždením Emitenta.

„**Podobné nástroje dodatočného kapitálu Tier 1**“ znamená (i) vo vzťahu k Emitentovi, akékoľvek Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 (iné než Certifikáty), a (ii) 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 pokiaľ takýto nástroj mal dočasne celú alebo časť svojej istiny zníženú, a 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 si vyhradzujú 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 mať 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, určenia, výpočty, kotácie a rozhodnutia dané, vyjadrené, vykonané alebo získané na účely ustanovení týchto Emisných podmienok Platobným agentom alebo Agentom pre výpočty sú pre Emitenta a Majiteľov záväzné (okrem prípadov úmyselného porušenia, zlého úmyslu, zjavnej nespravodlivosti alebo zjavnej chyby) a okrem uvedených prípadov Platobný agent alebo Agent pre výpočty nenesie voči Emitentovi 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 alebo Agentu pre výpočet 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 vo vzťahu k Certifikátom 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, ktorý má

daňovú právomoc, pokiaľ vykonanie takejto zrážky alebo odvodu nepožadujú 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 neoprávnenne 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 na 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) na základe voľby Emitenta uverejnené na webovom sídle Emitenta ([www.slsp.sk](http://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 súkromného medzinárodného práva.

(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.

V Bratislave, 18. novembra 2020.

Podpisy Emitenta:

---

Róbert Herbec  
Poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.

---

Richard Košecký  
Poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.