

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 28. marca 2022 (ďalej len **Prospekt**) v znení Dodatku č. 1 zo dňa 25. augusta 2022 (**Dodatok č. 1**), Dodatku č. 2 zo dňa 7. novembra 2022 (**Dodatok č. 2**), Dodatku č. 3 zo dňa 16. novembra 2022 (**Dodatok č. 3**) a Dodatku č. 4 zo dňa 12. januára 2023 (**Dodatok č. 4**), ktoré boli vypracované v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR (**Program**) spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 (**Emitent**).

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhových cenných papierov (**Dlhopisy**) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov.

V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnou zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje a neposkytuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do Dlhopisov.

Úvod

Názov a ISIN Dlhopisov:	Dlhopisy SLSP FIX7 2025 SK4000021598
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJ89, webové sídlo: www.slsp.sk , telefónne číslo: +421 2 486 21111
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska, so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika, e-mail: info@nbs.sk , telefónne číslo: +421 2 5787 1111
Dátum schválenia Prospektu:	Prospekt schválený 1. apríla 2022 Dodatok č. 1 schválený 5. septembra 2022 Dodatok č. 2 schválený 10. novembra 2022 Dodatok č. 3 schválený 24. novembra 2022 Dodatok č. 4 schválený 18. januára 2023

B. Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Dlhopisov?

Právna forma:	Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike. Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len Obchodný zákonník).
---------------	--

Hlavné činnosti:	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom. Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva. Rating pridelený Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's Deutschland GmbH – Rating dlhodobých vkladov v domácej a cudzej mene: A2, stabilný výhľad; Rating krátkodobých vkladov v domácej a cudzej mene: P-1; Dlhodobý rating Emitenta: A2, negatívny výhľad; Rating senior nezabezpečených dlhopisov: A2, negatívny výhľad; Rating rizika protistrany: A1/P-1; Hodnotenie rizika protistrany (dlhodobé/krátkodobé): A1/P-1; Základné kreditné hodnotenie: baa2; Upravené základné kreditné hodnotenie: baa1 a Rating krytých dlhopisov: Aaa.
Hlavný akcionár:	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Erste Group Bank AG na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Emitent je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.
Členovia predstavenstva:	Členmi predstavenstva Emitenta sú: Ing. Peter Krutil, predseda predstavenstva Ing. Juraj Barta, člen predstavenstva Ing. Pavel Cetkovský, člen predstavenstva RNDr. Milan Hain, PhD., člen predstavenstva Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen predstavenstva
Audítora:	Audítorm Emitenta je spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 161.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Výkaz ziskov a strát:	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát prípravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	31.12.2021	31.12.2020
	Čisté úrokové výnosy	427 879	433 563
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	174 277	147 150
	Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti	302 025	147 521
	Daň z príjmov	(73 971)	(39 529)
	Čistý zisk po zdanení	228 054	107 992

	Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) Čisté úrokové výnosy Čisté výnosy z poplatkov a provízií Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti Daň z príjmov Čistý zisk po zdanení	30.6.2022 213 333 93 804 130 090 (30 270) 99 820	30.6.2021 217 833 79 471 120 610 (29 453) 91 157
Súvaha:	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR) AKTÍVA Hotovosť a peňažné ekvivalenty Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote Z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie Dlhové cenné papiere Úvery a pohľadávky voči klientom Aktíva spolu ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE Vklady klientov Vydané dlhové cenné papiere Vlastné imanie Závazky a vlastné imanie Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) AKTÍVA Hotovosť a peňažné ekvivalenty Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote Z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie Dlhové cenné papiere Úvery a pohľadávky voči klientom Aktíva spolu ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE Vklady klientov Vydané dlhové cenné papiere Vlastné imanie Závazky a vlastné imanie	31.12.2021 2 907 420 19 496 688 4 323 689 3 911 658 15 535 047 23 154 275 15 972 763 1 946 930 2 050 537 23 154 275 30.6.2022 2 714 854 20 519 034 5 207 783 3 906 354 16 592 811 24 040 506 16 302 351 2 364 462 2 044 783 24 040 506	31.12.2020 1 717 486 18 258 897 3 540 330 3 679 704 14 579 144 20 706 294 14 869 015 2 051 731 1 792 294 20 706 294

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Emitent môže v budúcnosti naďalej zaznamenávať neočakávané zhoršenie kvality úverov, najmä ako výsledok finančných kríz alebo ekonomického poklesu;
- Negatívny vplyv externých faktorov na ekonomiku Slovenska;
- Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore a môžu byť nižšie alebo záporné;
- Emitent je vystavený operačnému riziku;
- Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Emitenta;
- Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- Akcionár Emitenta môže ovládať konanie Emitenta.

C. Kľúčové informácie o Dlhopisoch

Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov je: prioritné Senior Dlhopisy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v CDCP, Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP FIX7 2025, ISIN: SK4000021598.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene euro. Menovitá hodnota: 1 000 EUR Celkový objem emisie: 22 150 000 EUR (ďalšia tranža pôvodnej emisie v objeme 40 000 000 EUR, pričom Dlhopisy tejto tranže budú od okamihu vydania zastupiteľné s pôvodnou tranžou a budú súčasťou jednej emisie Dlhopisov s celkovým objemom 62 150 000 EUR, ktorá sa riadi rovnakými podmienkami) Splatnosť: 30. september 2025
Výplata úrokov:	3,00 % p. a., Act/Act (ISDA), výnos do splatnosti 4,829 % p. a. ročne, k 30. septembru príslušného roka, prvýkrát 30. septembra 2023
Výplata Dlhopisov:	Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti.
Status záväzkov:	Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítavať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítavať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.
Obmedzenie prevoditeľnosti:	Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.

Kde sa bude obchodovať s Dlhopismi?

Burza:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh.
--------	--

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?

- Majitelia Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku, že trhovú cenu takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmien trhových úrokových sadzieb;

- Dlhopisy môžu byť predmetom odpisu alebo konverzie na základné imanie pri výskyte určitej spúšťacej udalosti, ktorá môže viesť k tomu, že Majitelia stratia časť alebo celú svoju investíciu do týchto Dlhopisov (zákonná absorpcia strát);
- V prípade konkurzu Emitenta sú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky nadradené pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov;
- Dlhopisy neumožňujú predčasné splatenie podľa rozhodnutia Majiteľov;
- Dlhopisy vylučujú právo na započítanie;
- Majitelia preberajú riziko, že sa kreditné spready Emitenta rozšíria, čo povedie k zníženiu trhovej hodnoty Dlhopisov;
- Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné;
- Vedľajšie náklady spojené najmä s nákupom a predajom Dlhopisov môžu mať významný vplyv na ziskový potenciál Dlhopisov.

D. Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do Dlhopisov?

Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky:	Dlhopisy budú ponúkané ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt. Ponuka je určená kvalifikovaným investorom od 7. februára 2023 do 7. februára 2023, pričom Dátum vysporiadania bude 10. februára 2023 (Dátum Emisie). Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury a investícií Emitenta. Objednávky budú uspokojované v súlade s alokačnou politikou Emitenta, pričom objednávky môžu byť krátené. Emisný kurz: 95,557 %
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta a tiež na naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Celkový objem emisie nemusí byť dodržaný.
Uzavretie zmluvy o upísaní:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.
Konflikty záujmov:	Emitent si nie je vedomý žiadnych konfliktov záujmov v súvislosti s emisiou Dlhopisov.

[Táto strana je zámerne prázdna.]