

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 FIX11 2025 USD SK4000022455
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJI89, 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:	<p>Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom.</p> <p>Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva.</p> <p>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.</p>
Hlavný akcionár:	<p>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.</p> <p>Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe.</p> <p>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.</p>
Členovia predstavenstva:	<p>Členmi predstavenstva Emitenta sú:</p> <p>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</p>
Audítora:	<p>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 audítora, licencia SKAU č. 161.</p>

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

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

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 FIX11 2025 USD, ISIN: SK4000022455.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene americký dolár (USD). Menovitá hodnota: 1 000 USD Celkový objem emisie: 5 000 000 USD Splatnosť: 28. februára 2025
Výplata úrokov:	4,45 % p. a., Act/Act (ISDA), výnos do splatnosti 4,184 % p. a. (po započítaní poplatkov) ročne, k 28. februáru príslušného roka, prvýkrát 28. februára 2024
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 započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať 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?

<ul style="list-style-type: none">– 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 spúšťačnej 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:	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike.</p> <p>Ponuka je určená fyzickým a právnickým osobám od 30. januára 2023 do 27. februára 2023, pričom Dátum vysporiadania bude 28. februára 2023 (Dátum Emisie).</p> <p>Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom (i) vybraných pobočiek Emitenta, (ii) odboru Treasury a investícií Emitenta a (iii) elektronickej služby internetbanking (George) Emitenta.</p> <p>Minimálna výška objednávky je 5 000 USD.</p> <p>Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Emisný kurz: 100,00 %</p>
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom účtované poplatky vo výške 0,50 % Menovitej hodnoty nimi upísaných Dlhopisov.

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.]