

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 7. júna 2023 (ďalej len **Prospekt**), v znení Dodatku č. 1 zo dňa 12. júla 2023 (**Dodatok č. 1**), Dodatku č. 2 zo dňa 2. augusta 2023 (**Dodatok č. 2**) a Dodatku č. 3 zo dňa 18. januára 2024 (**Dodatok č. 3**), ktoré boli vypracované v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 7 500 000 000 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 FIX4 2027 SK4000025052
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:	Konečné podmienky z 2. apríla 2024 Prospekt schválený 13. júna 2023 Dodatok č. 1 schválený 18. júla 2023 Dodatok č. 2 schválený 7. augusta 2023 Dodatok č. 3 schválený 23. januára 2024

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, stabilný výhľad; Rating senior nezabezpečených dlhopisov: A2, stabilný 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 33209 m, 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 33209 m (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	31.12.2022
	Čisté úrokové výnosy	427 879	443 946
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	174 277	192 203
	Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti	302 025	312 497
	Daň z príjmov	(73 971)	(69 703)
	Čistý zisk po zdanení	228 054	242 794

	30.9.2022	30.9.2023
	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	
	327 116	387 460
	142 692	153 938
	206 709	281 002
	(48 413)	(63 343)
	158 296	217 659
Súvaha:	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	
	31.12.2021	31.12.2022
	AKTÍVA	
	2 907 420	1 254 543
	19 496 688	21 644 120
z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie	4 323 689	3 914 418
Dlhové cenné papiere	3 911 658	4 154 899
Úvery a pohľadávky voči klientom	15 535 047	17 489 195
Aktíva spolu	23 154 275	23 746 222
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	
	20 849 566	21 189 679
z toho: Vklady klientov	15 972 763	16 912 755
Vydané dlhové cenné papiere	1 946 930	2 989 506
Vlastné imanie	2 050 537	2 180 281
Závazky a vlastné imanie	23 154 275	23 746 222
	Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	
	31.12.2022	30.9.2023
	AKTÍVA	
	1 254 543	2 420 113
	21 664 202	22 442 179
z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie	3 914 418	5 140 661
Dlhové cenné papiere	4 154 899	4 134 085
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 509 277	18 295 587
Aktíva spolu	23 789 585	25 753 402
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	
	21 196 021	22 989 430
z toho: Vklady klientov	16 920 169	17 310 650
Vydané dlhové cenné papiere	2 988 434	4 216 839
Vlastné imanie	2 157 180	2 355 937
Závazky a vlastné imanie	23 789 585	25 753 402

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;
- Emitenta môže ohroziť narušenie ekonomiky, ktoré môže mať negatívny dopad na Emitenta a jeho klientov;
- Vplyv ekonomiky a legislatívnych zmien v SR môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na hospodárenie Emitenta;
- Emitent je vystavený operačnému riziku;
- Globálny finančný systém významne ovplyvňuje Emitenta;
- Klimatická zmena môže mať významný vplyv na Emitenta a jeho klientov;
- 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 FIX4 2027, ISIN: SK4000025052.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene euro. Menovitá hodnota: 50 000 EUR Celkový objem emisie: 10 000 000 EUR Splatnosť: 30. apríla 2027
Výplata úrokov:	4,00 p. a., Act/Act (ISDA), výnos do splatnosti 3,822 % p. a. (v prípade ak budú účtované poplatky 0,50 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov) alebo 3,838 % p. a. až 3,991 % p. a. (v prípade objednávok od 500 000 EUR (vynímajúc) do 10 000 000 EUR) polročne, k 30. októbru a 30. aprílu príslušného roka, prvýkrát 30. októbra 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 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 trhová cena 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 z 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 15. apríla 2024 do 29. apríla 2024, pričom Dátum vysporiadania bude 30. apríla 2024 (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 ani maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p> <p>Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom po naplnení Celkového objemu už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Emisný kurz: 100,00 %</p>
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	<p>V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom v prípade objednávok do 500 000 EUR (vrátane) účtované poplatky vo výške do 0,50 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov. V prípade objednávok nad 500 000 EUR (vynímajúc) bude investorom v súvislosti s upísaním Dlhopisov účtovaný fixný paušálny poplatok 2 500 EUR.</p>

Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	<p>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.</p>
Uzavretie zmluvy o upísaní:	<p>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.</p>
Konflikty záujmov:	<p>Emitent si nie je vedomý žiadnych konfliktov záujmov v súvislosti s emisiou Dlhopisov.</p>

[Táto strana je zámerne prázdna.]