

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 12. júna 2024 (ďalej len **Prospekt**), v znení Dodatku č. 1 zo dňa 6. augusta 2024 (**Dodatok č. 1**), Dodatku č. 2 zo dňa 6. decembra 2024 (**Dodatok č. 2**) a Dodatku č. 3 zo dňa 8. januára 2025 (**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 FIX 5 2028 USD SK4000027082
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJ189, 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 zo 7. marca 2025 Prospekt schválený 17. júna 2024 Dodatok č. 1 schválený 12. augusta 2024 Dodatok č. 2 schválený 11. decembra 2024 Dodatok č. 3 schválený 14. januára 2025

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. Ratingy pridelené 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): A2/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 33209 m, 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 33209 m (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
Auditor:	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 audítorov, 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)	31.12.2022	31.12.2023
	Čisté úrokové výnosy	443 946	523 037
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	192 203	207 503
	Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti	312 497	398 977
	Daň z príjmov	(69 703)	(90 112)
	Čistý zisk po zdanení	242 794	308 865

	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) 30.9.2023 Čisté úrokové výnosy 387 460 418 013 Čisté výnosy z poplatkov a provízií 153 938 171 666 Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti 281 002 325 236 Daň z príjmov (63 343) (129 325) Čistý zisk po zdanení 217 659 195 911	
Súvaha:	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR) 31.12.2022 31.12.2023 AKTÍVA Hotovosť a peňažné ekvivalenty 1 254 543 3 030 858 Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote 21 644 120 22 527 144 z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie 3 914 418 4 937 680 Dlhové cenné papiere 4 154 899 4 121 181 Úvery a pohľadávky voči klientom 17 489 195 18 395 931 Aktíva spolu 23 746 222 26 459 529 ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote 21 189 679 23 668 712 z toho: Vklady klientov 16 912 755 17 580 176 Vydané dlhové cenné papiere 2 989 506 4 658 119 Vlastné imanie 2 180 281 2 464 605 Záväzky a vlastné imanie 23 746 222 26 459 529 Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) 30.9.2024 AKTÍVA Hotovosť a peňažné ekvivalenty 1 912 509 Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote 23 286 252 z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie 3 537 183 Dlhové cenné papiere 4 570 324 Úvery a pohľadávky voči klientom 18 659 294 Aktíva spolu 26 152 469 ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote 23 437 427 z toho: Vklady klientov 18 191 912 Vydané dlhové cenné papiere 4 867 742 Vlastné imanie 2 397 805 Záväzky a vlastné imanie 26 152 469	

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 FIX 5 2028 USD, ISIN: SK4000027082.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene americký dolár. Menovitá hodnota: 55 000 USD Celkový objem emisie: 5 500 000 USD Splatnosť: 27. marca 2028
Výplata úrokov:	4,00 % p. a., Act/Act (ISDA), výnos do splatnosti 3,820 % p. a. (v prípade ak budú účtované poplatky 0,50 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov) alebo 3,822 % p. a. až 3,982 % p. a. (v prípade objednávok od 500 000 USD (vynímajúc) do 5 500 000 USD) ročne, k 27. marcu príslušného roka, prvýkrát 27. marca 2026
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 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:	Dlhopisy budú ponúkané ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt. Ponuka je určená kvalifikovaným investorom od 12. marca 2025 do 26. marca 2025, pričom Dátum vysporiadania bude 27. marca 2025 (Dátum Emisie). Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom: (i) vybraných pobočiek Emitenta, (ii) prostredníctvom odboru Treasury a investícií Emitenta a (iii) prostredníctvom elektronickej služby internetbanking (George) Emitenta. Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Emisný kurz: 100,00 %
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom v prípade objednávok do 500 000 USD (vrátane) účtované poplatky vo výške do 0,50 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov. V prípade objednávok nad 500 000 USD (vynímajúc) bude investorom v súvislosti s upísaním Dlhopisov účtovaný fixný paušálny poplatok 2 750 USD.

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 upisovanie 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.]