

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 12. marca 2021 (ďalej len **Prospekt**), v znení Dodatku č. 1 zo dňa 19. apríla 2021 a Dodatku č. 2 zo dňa 6. mája 2021, 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.

Občianskoprávnu 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 FIX6 2024 USD SK4000019154
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., 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 a Dodatkov:	Prospekt schválený 29. marca 2021 Dodatok č. 1 k Prospektu schválený 21. apríla 2021 Dodatok č. 2 k Prospektu schválený 12. mája 2021

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 Emitenta pridelený ratingovou agentúrou Moody's Investors Service: dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1.
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.
Členovia predstavenstva:	Členmi predstavenstva Emitenta sú: Ing. Peter Krutil, predseda predstavenstva Ing. Pavel Cetkovský, člen predstavenstva RNDr. Milan Hain, PhD., člen predstavenstva Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen predstavenstva Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA, 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 audítov (SKAU), 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)		
		2019	2020
	Čisté úrokové výnosy	430 653	433 563
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	145 166	147 150
	Zisk pred daňou z príjmov	226 524	147 521
	Daň z príjmov	(46 565)	(39 529)
	Čistý zisk po zdanení	179 959	107 974
	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát prípravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)		
		31.3.2020	31.3.2021
	Čisté úrokové výnosy	109 777	103 131
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	34 520	37 045
	Zisk pred daňou z príjmov	32 450	38 777
	Daň z príjmov	(7 184)	(8 835)
	Čistý zisk po zdanení	25 266	29 942

Súvaha:	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2019	2020
	AKTÍVA		
	Hotovosť o hotovostné zostatky	501 441	1 717 486
	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	17 329 196	18 258 897
	z toho: poskytnuté ako zabezpečenie	2 276 299	3 540 330
	Dlhové cenné papiere	3 536 464	3 679 704
	Úvery a pohľadávky voči klientom	13 792 678	14 579 144
	Aktíva spolu	18 619 023	20 706 294
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
	Vklady klientov	14 392 424	14 869 015
	Vydané dlhové cenné papiere	2 070 975	2 051 731
	Závazky spolu	16 999 080	18 914 000
	Vlastné imanie spolu	1 619 943	1 792 294
	Závazky a vlastné imanie spolu	18 619 023	20 706 294
	Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	31.12.2020	31.3.2021
	AKTÍVA		
	Dlhové cenné papiere	7 740	7 851
	Úvery a pohľadávky voči klientom	14 605 711	14 577 983
	Aktíva spolu	20 747 741	22 382 285
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
	Vklady klientov	14 924 817	15 411 617
	Vydané dlhové cenné papiere	2 051 731	2 049 243
	Vlastné imanie spolu	1 760 004	1 746 363
	Závazky a vlastné imanie spolu	20 747 741	22 382 285

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať neočakávané zhoršenie kvality úverov;
- Situácia ohľadom vírusového ochorenia COVID-19 sa môže nečakane zhoršiť, prípadne vakcinácia nebude mať očakávanú úspešnosť;
- Emitent je vystavený operačnému riziku;
- Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore a môžu byť nižšie alebo záporné;
- Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- Nové vládne a regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie môžu v budúcnosti vzniknúť potrebu navýšenia kapitálu Emitenta, potrebu navýšenia objemu oprávnených záväzkov pre účely plnenia MREL požiadavky, ako aj potrebu navýšenia objemu záväzkov z dôvodu likviditnej situácie.

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 FIX6 2024 USD, ISIN: SK4000019154.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene amerických dolárov (USD). Menovitá hodnota: 1 000 USD Celkový objem emisie: 2 000 000 USD

	Splatnosť: 10. júna 2024
Výplata úrokov:	0,60 % p. a., Act/Act (ISDA) ročne, k 10. júnu príslušného roka, prvýkrát 10. júna 2022
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?

– Majitelia Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku, že trhovú cenu takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmien trhových úrokových sadzieb; – Prioritné Senior Dlhopisy, neprioritné Senior Dlhopisy ako aj Podriadené 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 prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov ako aj Podriadených Dlhopisov; – Dlhopisy neumožňujú predčasné splatenie podľa rozhodnutia Majiteľov; – Akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie MREL Dlhopisov podliehajú predchádzajúcemu súhlasu rezolučného orgánu alebo orgánu dohľadu; – Majitelia preberajú riziko, že sa kreditné spready Emitenta rozšíria, čo povedie k zníženiu trhovej hodnoty Dlhopisov; – Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich 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:	Prioritné Senior Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike. Ponuka je určená fyzickým osobám od 19. mája 2021 do 9. júna 2021, pričom Dátum vysporiadania bude 10. júna 2021 (Dátum Emisie). Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom (i) vybraných pobočiek Emitenta a (ii) odboru Treasury Emitenta. Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Emisný kurz: 100,00 %
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 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.]