

## KONEČNÉ PODMIENKY

10. marec 2020



### Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celková výška Ponuky: 108 000 000 CZK

Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP ZERO1 2025 CZK

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 20. novembra 2019.

Emisný kurz: 94,21 %

ISIN: SK4000016895

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené na účely Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti 2. Prospektu označenej ako „*Rizikové faktory*“.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta [www.slsp.sk/sk/investori/dlhopisy](http://www.slsp.sk/sk/investori/dlhopisy) a/alebo [www.slsp.sk/en/investors/bonds](http://www.slsp.sk/en/investors/bonds). Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-204-599 k č.sp.: NBS1-000-043-977 zo dňa 26. novembra 2019.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v inom jazyku je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

Ak budú Dlhopisy naďalej alebo znova ponúkané po skončení platnosti Prospektu, príslušné podrobné informácie budú k dispozícii v následnom prospekte, pričom naďalej platné emisné podmienky budú do následného prospektu zaradené formou odkazu. Následný prospekt bude zverejnený rovnakým spôsobom ako Prospekt.

### MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a retailoví klienti

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu produktu Emitent (ako tvorcu produktu) preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom dospel k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom investičného poradenstva, predaja bez poradenstva a len vykonania služby. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.

## ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu s bodom 9.1 (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

### 9.1(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Druh Dlhopisov:	Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej <b>Senior Dlhopisy</b> )
ISIN:	SK4000016895
FISN:	Slospo/ZERO CPN BD 20250313
Spoločný kód:	–
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	2 000 000 CZK
Mena:	CZK
Názov:	Dlhopisy SLSP ZERO1 2025 CZK
Celkový objem emisie:	108 000 000 CZK
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	101 746 800 CZK
Celková výška Ponuky:	108 000 000 CZK
Emisný kurz v percentách:	94,21 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	–
Dátum emisie:	13. marca 2020
Prijatie na obchodovanie:	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 jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh. Odhad celkových výdavkov týkajúcich sa prijatia na obchodovanie je 3 500 EUR.

### 9.1(b) Status záväzkov

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.
--	---

#### 9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.
Výnos do splatnosti:	1,20 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	–
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov:	–
Dátum prvej výplaty výnosov:	–
Konvencia:	–
Zobrazovacia stránka:	–
Príslušná hodnota:	–

#### 9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	13. marca 2025
Odkúpenie:	Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:	Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.

#### 9.1(f) Platobné podmienky

Finančné centrum:	Bratislava, Praha, TARGET
-------------------	---------------------------

### 9.1(h) Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
---------------------------------------	---

## ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### 9.2 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt
Forma Ponuky:	ako nesyndikovaná emisia
Ponuka je určená:	právnickým osobám
Dátum začiatku Ponuky:	10. marca 2020
Dátum ukončenia Ponuky:	10. marca 2020
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	13. marca 2020
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená.
Poplatky účtované investorom:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.
Spôsob distribúcie:	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.

### 9.3 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	–
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov:	–
Ustanovenia týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov vrátane účelu použitia prostriedkov:	–

Rating pridelený Dlhopisom:	Dlhopisom nebol pridelený rating.
-----------------------------	-----------------------------------

V Bratislave, dňa 10. marca 2020.

---

Ing. Róbert Herbec  
poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.

---

Ing. Richard Košecký  
poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

## SÚHRN EMISIE

### A. Úvod a upozornenia

#### Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 20. novembra 2019 (ďalej len **Prospekt**), ktorý bol vypracovaný 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**).

Akokoľvek 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 ZERO1 2025 CZK SK4000016895
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJI89, <a href="http://www.slsp.sk">www.slsp.sk</a>
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska
Dátum schválenia Prospektu:	28. november 2019

### 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 <b>Zákon o bankách</b> ) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len <b>Obchodný zákonník</b> ).
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:	<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. Pavel Cetkovský, člen predstavenstva  RNDr. Milan Hain, PhD., člen predstavenstva  Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen predstavenstva  Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA, člen predstavenstva</p>
Audítor:	Audítorom 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:	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b></th> <th><b>2018</b></th> <th><b>2017</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>437 828</td> <td>439 290</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>128 821</td> <td>112 708</td> </tr> <tr> <td><b>Zisk pred daňou z príjmov</b></td> <td><b>236 616</b></td> <td><b>216 559</b></td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(52 932)</td> <td>(52 660)</td> </tr> <tr> <td><b>Čistý zisk po zdanení</b></td> <td><b>183 684</b></td> <td><b>163 899</b></td> </tr> </tbody> </table>	<b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	Čisté úrokové výnosy	437 828	439 290	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	112 708	<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>236 616</b>	<b>216 559</b>	Daň z príjmov	(52 932)	(52 660)	<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>183 684</b>	<b>163 899</b>
	<b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>																
Čisté úrokové výnosy	437 828	439 290																	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	112 708																	
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>236 616</b>	<b>216 559</b>																	
Daň z príjmov	(52 932)	(52 660)																	
<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>183 684</b>	<b>163 899</b>																	
<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b></th> <th><b>30.9.2019</b></th> <th><b>30.9.2018</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>321 368</td> <td>328 540</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>105 745</td> <td>96 941</td> </tr> <tr> <td><b>Zisk pred daňou z príjmov</b></td> <td><b>172 820</b></td> <td><b>178 445</b></td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(36 100)</td> <td>(39 636)</td> </tr> <tr> <td><b>Čistý zisk po zdanení</b></td> <td><b>136 720</b></td> <td><b>138 809</b></td> </tr> </tbody> </table>	<b>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b>	<b>30.9.2019</b>	<b>30.9.2018</b>	Čisté úrokové výnosy	321 368	328 540	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	105 745	96 941	<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>172 820</b>	<b>178 445</b>	Daň z príjmov	(36 100)	(39 636)	<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>136 720</b>	<b>138 809</b>	
<b>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b>	<b>30.9.2019</b>	<b>30.9.2018</b>																	
Čisté úrokové výnosy	321 368	328 540																	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	105 745	96 941																	
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>172 820</b>	<b>178 445</b>																	
Daň z príjmov	(36 100)	(39 636)																	
<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>136 720</b>	<b>138 809</b>																	



Súvaha:	<b>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b>		
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>AKTÍVA</b>		
	Finančné aktíva držané do splatnosti	-	2 644 402
	Úvery a pohľadávky voči klientom	-	11 719 733
	Dlhové cenné papiere	3 550 631	-
	Úvery a pohľadávky voči klientom	12 782 071	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>17 442 906</b>	<b>16 343 112</b>
	<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>		
	Vklady klientov	13 653 163	12 477 892
	Vydané dlhové cenné papiere	1 803 287	1 567 216
	<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 513 345</b>	<b>1 535 671</b>
	<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>17 442 906</b>	<b>16 343 112</b>
	<b>Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b>		
		<b>30.9.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>AKTÍVA</b>		
	Dlhové cenné papiere	3 155	23 622
	Úvery a pohľadávky voči klientom	13 520 383	12 817 438
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>18 355 460</b>	<b>17 413 101</b>
	<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>		
Vklady klientov	14 105 841	13 657 372	
Vydané dlhové cenné papiere	2 120 272	1 803 287	
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 544 334</b>	<b>1 479 872</b>	
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>18 355 460</b>	<b>17 413 101</b>	

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií;
- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhladky;
- 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;
- Emitent je vlastnený jediným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group a Erste Group Bank AG;
- Emitent je vystavený operačnému riziku.

#### C. Kľúčové informácie o Dlhopisoch

##### Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov je: Senior Dlhopisy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v CDCP, Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP ZERO1 2025 CZK, ISIN: SK4000016895.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene CZK. Menovitá hodnota: 2 000 000 CZK Celkový objem emisie: 108 000 000 CZK

	Splatnosť: 13. marca 2025
Výplata úrokov:	Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom.
Výplata Dlhopisov:	Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti.
Status záväzkov:	Záväzky zo Senior 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 ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.
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"> <li>– Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom);</li> <li>– Nemožnosť predčasnej splatnosti v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu;</li> <li>– Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany;</li> <li>– Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Dlhopisov;</li> <li>– Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami;</li> <li>– Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné;</li> <li>– Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov.</li> </ul>
---

#### 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>Senior Dlhopisy budú ponúkané ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt.</p> <p>Ponuka je určená právnickým osobám od 10. marca 2020 do 10. marca 2020, pričom Dátum vysporiadania bude 13. marca 2020 (Dátum Emisie).</p> <p>Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.</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: 94,21 %</p>
Odhad poplatkov účtovaných	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne

investorovi:	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, 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.]