

**Slovenská sporiteľňa, a.s.***(založená ako akciová spoločnosť v Slovenskej republike, IČO: 00 151 653)***5 000 000 000 EUR****Program vydávania dlhových cenných papierov**

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej aj **Emitent**) dňa 26. júna 2018 schválila ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR (ďalej aj **Program**), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať (i) kryté dlhopisy (ďalej aj **Kryté Dlhopisy**), (ii) prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj **prioritné Senior Dlhopisy**), (iii) neprioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj **neprioritné Senior Dlhopisy**) a (iv) podriadené dlhopisy vydávané ako nástroje kapitálu Tier 2 (ďalej aj **Podriadené Dlhopisy**) (ďalej spolu len **Dlhopisy**). Kryté Dlhopisy, prioritné Senior Dlhopisy, ako aj neprioritné Senior Dlhopisy môžu byť vydávané na účely financovania projektov alebo aktív spĺňajúcich požiadavky na životné prostredie, sociálnu oblasť alebo trvalú udržateľnosť (takéto Dlhopisy ďalej aj **Udržateľné Dlhopisy**). Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**), zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**). Kryté Dlhopisy budú vydávané aj v zmysle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**). Neprioritné Senior Dlhopisy budú vydávané ako dlhové nástroje s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze a reštrukturalizácii**).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa článku 8 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**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa článku 25 a príloh 6, 7, 14 a 15 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**). Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj **NBS**), príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch pre účely Nariadenia o prospekte. Emitent požiadala NBS o notifikáciu o schválení Prospektu rakúskemu Úradu pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) (ďalej aj **FMA**). Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

**NBS ako príslušný orgán podľa Nariadenia o prospekte schvaľuje tento Prospekt len ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Prospekt je platný do 29. marca 2022. Povinnosť doplniť prospekt v prípade nových významných faktorov, podstatných chýb alebo podstatných nezrovnalostí sa neuplatňuje, keď už prospekt nie je platný.**

**Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v časti 2. Prospektu „Rizikové faktory“. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uvedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.**

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 5 000 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 (dvanásť) mesiacov (vrátane), maximálna splatnosť nie je stanovená. Doba trvania Programu je päť rokov odo dňa jeho schválenia predstavenstvom Emitenta.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu budú predložené NBS a zverejnené, a to najneskôr v deň začatia verejnej ponuky alebo začatia obchodovania s Dlhopismi na regulovanom trhu (pokiaľ Emitent o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu požiadala) (ďalej len **Konečné podmienky**), a to aj v prípade emisii Dlhopisov ponúkaných bez povinnosti zverejniť prospekt v zmysle článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte. V Konečných podmienkach budú uvedené tie údaje emisie Dlhopisov, ktoré v čase zostavovania Prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Prospekte vo viacerých alternatívach.

Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len **Burza**), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami Burzy a/alebo na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse AG*) (ďalej len **VSE**).

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže, ale nemusí byť pridelený rating. Ak bol emisii Dlhopisov pridelený rating, bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý ratingovou agentúrou, ktorá ho udelila. Skutočnosť, či rating, na ktorý bola podaná žiadosť v súvislosti s príslušnou emisiou Dlhopisov, bol udelený ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len **Nariadenie CRA**), bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach. Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len **ESMA**) je povinný na svojej internetovej stránke uverejniť zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA.

Prospekt zo dňa 12. marca 2021.

Aranžér  
**Erste Group Bank AG**

Dealeri  
**Erste Group Bank AG**  
**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

## OBSAH

1.	VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU .....	2
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY .....	6
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM .....	6
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI.....	12
3.	PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI.....	21
4.	DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU .....	22
5.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY .....	26
6.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	27
7.	PREHLAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV .....	31
7.1	PREHLAD TÝKAJÚCI SA KRYTÝCH DLHOPISOV .....	31
7.2	PREHLAD TÝKAJÚCI SA PRIORITYNÝCH SENIOR DLHOPISOV .....	32
7.3	PREHLAD TÝKAJÚCI SA NEPRIORITYNÝCH SENIOR DLHOPISOV .....	33
7.4	PREHLAD TÝKAJÚCI SA PODRIADENÝCH DLHOPISOV.....	33
7.5	PREHLAD TÝKAJÚCI SA UDRŽATEENÝCH DLHOPISOV.....	33
8.	PODMIENKY DLHOPISOV .....	35
9.	PONUKA .....	53
9.1	PODMIENKY PONUKY .....	53
9.2	DODATOČNÉ INFORMÁCIE.....	53
10.	FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK.....	55
11.	DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV .....	75
12.	SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA, A.S.....	76
12.1	ZÁKLADNÉ ÚDAJE.....	76
12.2	ZÁKLADNÉ IMANIE SLOVENSKEJ SPORITEĽNE, A.S.....	77
12.3	ŠTANOVY.....	77
12.4	ŠTRUKTÚRA PRIJÍMANIA ÚVEROV A FINANCOVANIA .....	78
12.5	OČAKÁVANÉ AKTIVITY EMITENTA SÚVISIACE S FINANCOVANÍM.....	78
12.6	PREHLAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI.....	78
12.7	RATING.....	79
12.8	NEDÁVNE UDALOSTI.....	80
12.9	INFORMÁCIE O TRENDCH .....	80
12.10	VÝZNAMNÉ ZMENY A VÝZNAMNÉ NEPRIAZNIVÉ ZMENY.....	80
12.11	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY .....	81
12.12	POTENCIÁLNY KONFLIKT ZÁUJMOV .....	82
12.13	AUDIT A SPRÁVY AUDÍTORA .....	82
12.14	PRIEBEŽNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE .....	82
12.15	AKCIONÁRI EMITENTA .....	82
12.16	SÚDNE KONANIA.....	82
12.17	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	83
13.	ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.....	84
14.	OBMEDZENIA ROZŠIROVANIA PROSPEKTU A PONUKY DLHOPISOV .....	86

## 1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

*Nasledujúci prehľad nemá byť úplný, poskytuje len výber informácií z nasledujúcich častí Prospektu. Preto je vo svojej celistvosti kvalifikovaný zostávajúcou časťou Prospektu, a vo vzťahu k podmienkam akejkoľvek konkrétnej emisie Dlhopisov a príslušnými Konečnými podmienkami.*

Tento Prehľad predstavuje všeobecný opis Programu na účely článku 25 ods. 1 písm. b) Delegovaného nariadenia o prospekte.

<b>Emitent:</b>	Slovenská sporiteľňa, a.s.
<b>Identifikátor právnickej osoby emitenta (LEI):</b>	549300S2T3FWVXWJI89
<b>Rizikové faktory:</b>	Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta plniť povinnosti z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné na účely posúdenia trhových rizík spojených s Dlhopismi a rizikami, ktoré sa týkajú právnych aspektov alebo iných vlastností Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Tieto faktory sú uvedené v časti 2. Prospektu „ <i>Rizikové faktory</i> “.
<b>Opis:</b>	<p>Program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) Kryté Dlhopisy;</li><li>(ii) prioritné Senior Dlhopisy;</li><li>(iii) neprioritné Senior Dlhopisy; a</li><li>(iv) Podriadené Dlhopisy.</li></ul> <p>Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.</p>
<b>Aranžér:</b>	Erste Group Bank AG
<b>Agent emisie, hlavný platobný agent a agent pre výpočty (administrátor):</b>	Slovenská sporiteľňa, a.s.
<b>Objem programu:</b>	Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 5 000 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene).
<b>Dealeri, Vedúci spolu manažéri:</b>	<p>Dealermi Programu sú Emitent a Erste Group Bank AG.</p> <p>V rámci Programu môžu byť Emitentom menovaní ďalší Dealeri alebo Vedúci spolumanažéri vo vzťahu k jednotlivým emisiám Dlhopisov. Erste Group Bank AG alebo ktorýkoľvek vymenovaný Dealer alebo Vedúci spolumanažér nenesú žiadnu zodpovednosť za informácie uvedené v Prospekte.</p> <p>Erste Group Bank AG ani iné inštitúcie nebudú pôsobiť ako Dealeri pre emisie Dlhopisov, ktoré budú Emitentom ponúkané v Slovenskej republike formou verejnej ponuky.</p>
<b>Distribúcia:</b>	<p>Dlhopisy budú ponúkané:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) formou verejnej ponuky v Slovenskej republike; alebo</li><li>(ii) formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zostaviť a zverejniť Prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy) na syndikovanom alebo</li></ul>

nesyndikovanom základe prostredníctvom Dealerov a Vedúcich spolu manažérov.

- Meny:** Dlhopisy budú denominované v EUR, USD, GBP, CZK alebo inej mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach.
- Lehoty splatnosti:** Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Minimálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 (dvanásť) mesiacov (vrátane), maximálna splatnosť nie je stanovená.
- Emisný kurz:** Dlhopisy môžu byť vydávané ako úplne splatené dlhopisy a za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako Menovitá hodnota.
- Forma Dlhopisov:** Dlhopisy budú vydané v zaknihovanej podobe podľa práva Slovenskej republiky.
- V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.
- Výnosy z Dlhopisov:** Dlhopisy môžu byť vydávané ako dlhopisy:
- (i) bez úrokového výnosu, ktoré nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom;
  - (ii) úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti;
  - (iii) úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže uvedenej v Konečných podmienkach; a
  - (iv) úročené kombináciou sadzieb alebo s použitím úrokovej štruktúry uvedenej v Konečných podmienkach.
- Odkúpenie:** Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo (nie však povinnosť) na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.
- V prípade prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov a Podriadených Dlhopisov je Emitent oprávnený spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené príslušné regulačné podmienky vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.
- Predčasné splatenie na žiadosť Majiteľov:** Majitelia nebudú mať v žiadnom prípade právo požadovať predčasné splatenie Dlhopisov.
- Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:** Emitent nemá právo predčasne splatiť Dlhopisy, iba ak by to bolo uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Ak bude takéto právo na predčasné splatenie uvedené v príslušných Konečných podmienkach, Emitent bude oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) Dlhopisy za predpokladu splnenia podmienok uvedených v Konečných podmienkach.
- V prípade prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov a Podriadených Dlhopisov je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) Dlhopisy len v prípade, ak je to uvedené v Konečných podmienkach a ak boli splnené všetky príslušné regulačné podmienky vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.
- Zdaňovanie:** Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré

budú vyžadované právnymi predpismi akejkoľvek príslušnej jurisdikcie účinnými v deň ich výplaty.

V príslušných Konečných podmienkach môže byť uvedené, že v prípade, že dôjde k takémuto odpočtu alebo zrážke, Emitent bude povinný uhradiť s určitými výnimkami dodatočné platby Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané.

**Zákaz zabezpečenia („negative pledge“):**

Podmienky Dlhopisov neobsahujú žiadne ustanovenie o zákaze poskytnutia zabezpečenia iným veriteľom Emitenta.

**Porušenie povinností voči ostatným veriteľom („cross default“):**

Podmienky Dlhopisov neobsahujú žiadne ustanovenie o krížovom porušení (o porušení povinností voči ostatným veriteľom Emitenta).

**Status:**

Závazky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené (kryté), nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými (krytými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Závazky z prioritných Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) 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.

Závazky z neprioritných Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené záväzky Emitenta s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov, pričom sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a rovnako v konkurze postavenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Závazky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a rovnako podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Podriadené Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa § 20a Zákona o dlhopisov, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa § 408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení. Pohľadávky vyplývajúce s Podriadených Dlhopisov ako nástrojov kapitálu Tier 2 sa v konkurze uspokojia až po uspokojení všetkých ostatných nadradených či podriadených pohľadávok voči Emitentovi, avšak pred uspokojením pohľadávok z nástrojov kapitálu AT1.

**Rating:**

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže, ale nemusí byť pridelený rating. Ak bol emisii Dlhopisov pridelený rating, bude uvedený

v príslušných Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý ratingovou agentúrou, ktorá ho udelila.

**Prijatie na obchodovanie:**

Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami Burzy a/alebo na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse AG*).

V príslušných Konečných podmienkach bude uvedené, na ktorých burzách a/alebo trhoch budú príslušné Dlhopisy prijaté na obchodovanie.

**Rozhodné právo:**

Dlhopisy a akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

**Obmedzenia predaja:**

Niektoré Dlhopisy nebudú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie neprofesionálnym klientom v ktoromkoľvek členskom štáte EHP ani vo Veľkej Británii.

V Spojených štátoch amerických, Veľkej Británii, členských štátoch EHP (vrátane Slovenskej republiky ako aj iných členských štátoch) existujú obmedzenia týkajúce sa rozširovania Prospektu, predaja a kúpy Dlhopisov a iné obmedzenia, ktoré môžu byť požadované v súvislosti s ponukou a predajom Dlhopisov, pozrite časť 14. Prospektu „*Obmedzenie rozširovania Prospektu a ponuky Dlhopisov*“.

**Obmedzenia rozširovania  
Prospektu a ponuky Dlhopisov  
v Spojených štátoch  
amerických:**

Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933.

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

*Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Dlhopisov dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ako aj všetky ďalšie informácie, uvedené v Prospekte, príslušných Konečných podmienkach a príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený).*

*Potenciálni investori by si taktiež mali prečítať detailné informácie uvedené v Prospekte a mali by ich konzultovať so svojimi poradcami (vrátane finančných, účtovných, právnych a daňových poradcov), aby si vytvorili vlastný názor pred uskutočnením investičného rozhodnutia.*

*Každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho činnosť, finančnú situáciu a vyhliadky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na výšku menovitej hodnoty a výnosu, ktorú investori dostanú vo vzťahu k Dlhopisom. Navyše, každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže nepriaznivo ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť svoje povinnosti z Dlhopisov, trhovú cenu Dlhopisov alebo práva investorov z Dlhopisov, v dôsledku čoho by investori mohli stratiť časť alebo celú svoju investíciu.*

*Väčšina nižšie uvedených rizikových faktorov sú eventuality, ktoré môžu alebo nemusia nastať a Emitent nie je schopný určiť stupeň pravdepodobnosti, že takéto eventuality nastanú.*

*Podľa názoru Emitenta predstavujú nižšie uvedené faktory hlavné riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu, avšak neschopnosť Emitenta plniť povinnosti z Dlhopisov môže nastať aj z iných dôvodov, ktoré Emitent nemusí považovať za podstatné riziká na základe informácií, ktoré má Emitent v súčasnosti k dispozícii alebo ktoré je v súčasnosti schopný predvídať.*

*Rizikové faktory uvedené v tomto dokumente sú začlenené do kategórií podľa svojej povahy pričom na začiatku každej kategórie sú uvedené najvýznamnejšie rizikové faktory:*

### 2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom

#### **Úverové (kreditné) riziká**

##### **Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať neočakávané zhoršenie kvality úverov**

Emitent je a v budúcnosti môže byť vystavený riziku, že jeho dlžníci nebudú splácať svoje úvery alebo pôžičky v súlade s ich zmluvnými podmienkami, že zabezpečenie alebo príjem zabezpečujúci splácanie týchto úverov alebo pôžičiek nebude dostatočný.

Zhoršovanie kvality úverov alebo pôžičiek poskytnutých Emitentom a zvýšenie počtu úverov alebo pôžičiek v kategórii nesplácaných úverov alebo pôžičiek môže viesť k zvýšeným rizikovým nákladom pre Emitenta. Rizikové náklady Emitenta sú založené na, okrem iného, jeho analýze aktuálnej a historickej pravdepodobnosti zlyhania (*defaultu*), metódach spravovania úverov a pôžičiek a oceňovaní podkladových aktív a predpokladaného dostupného príjmu klientov, rovnako ako na iných manažérskych predpokladoch. Analýzy a predpoklady Emitenta sa môžu hlavne v situácii spomalenia či poklesu ekonomického rastu a stúpajúcej nezamestnanosti ukázať ako neadekvátne a môžu viesť k nepresným predpovediam splácania úverov a pôžičiek.

##### **Negatívny vplyv externých faktorov na ekonomiku Slovenska**

Slovenská ekonomika patrí medzi najotvorenejšie ekonomiky na svete, čo prirodzene vedie k vysokému riziku externého ekonomického šoku. Medzi najvýraznejšie riziká patrí zhoršenie či výrazné predĺženie pandemickej situácie a s tým spojený nižší ekonomický rast. Po nástupe druhej vlny pandémie COVID-19 niekoľko medzinárodných inštitúcií (napr. Európska komisia či Medzinárodný menový fond) už znížilo odhady rastu na rok 2021 v EÚ či globálne. Ďalšími potenciálnymi rizikami sú globálne spory v zahraničnom obchode, prasknutie bubliny na niektorom z finančných trhov, neschopnosť niektorých štátov splácať nadmerný dlh či nacionalistické tendencie spojené s obmedzením medzinárodného obchodu. Materializácia týchto rizík môže mať negatívny vplyv na rast slovenského hospodárstva a na trh práce. Negatívne by bola zasiahnutá domáca spotreba ako aj investície, prišlo by k nárastu miery nezamestnanosti a poklesu hodnoty súkromných a komerčných nehnuteľností, čo by malo negatívny dopad na kreditnú kvalitu úverového portfólia Emitenta.

##### **Situácia ohľadom vírusového ochorenia COVID-19 sa môže nečakane zhoršiť, prípadne vakcinácia nebude mať očakávanú úspešnosť**

V roku 2020 neboli dopady recesie spôsobenej pandemiou COVID-19 na prevádzkový zisk Emitenta výrazné. Zhoršená situácia sa prejavila zatiaľ len tvorbou opravných položiek, ktorá bola k tret'om štvrt'roku 2020 pri výške 87 mil. EUR približne trojnásobná oproti minulému roku. Išlo však prevažne o očakávané budúce straty, keďže

štátom nariadené odklady splátok, ako aj iná štátna pomoc zameraná na udržanie zamestnanosti, nateraz zamedzili rastu zlyhaných úverov a ekonomika sa z prvotného prepadu (pokles HDP bol 12,1 % v druhom štvrtroku 2020) pomerne rýchlo začala spamätávať (medziročný pokles už len 2,4 % v treťom štvrtroku 2020). Reálny a ucelený obraz, koľko klientov nebude schopných splácať svoje záväzky však Emitent získa až v priebehu prvého polroka 2021. V prípade, ak sa situácia nečakane výrazne zhorší a vytvorené opravné položky neboli vytvorené v dostatočnej výške, zisk Emitenta môže výrazne klesnúť.

Medzi hlavné riziká patrí prijatie ešte prísnejších opatrení (napr. úplný zákaz vychádzania vrátane cesty do práce) či absencia uvoľňovania súčasných opatrení počas dlhšieho obdobia, ako je vo všeobecnosti očakávané. Dôvodom môže byť okrem iného nižšia účinnosť vakcinácie (pomalé očkovanie, mutácia vírusu, neočakávané zdravotné komplikácie). Tieto scenáre by viedli k prehĺbeniu recesie, čo by výrazne zasiahlo novú podnikateľskú činnosť Emitenta a zároveň by spôsobilo vyššiu tvorbu opravných položiek. To môže priamo viesť k negatívnym a vážnym dopadom na ziskovosť Emitenta. Rovnako existencia rizika povinnej karantény veľkého podielu zamestnancov Emitenta predstavuje operačné riziko najmä z hľadiska kľúčových činností, ktorých výkon nie je možné zabezpečiť prostredníctvom práce z domu (home office).

Celkový rozsah, v akom bude pandémia COVID-19 ovplyvňovať podnikateľské, prevádzkové a hospodárske výsledky Emitenta, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Emitent nemusí byť schopný presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských a individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na pandémiu a ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Emitenta. Účinky pandémie môžu tiež zvýšiť kapitálové náklady Emitenta alebo spôsobiť, že získanie dodatočného kapitálu a refinancovanie Emitenta môže byť zložitejšie alebo dostupnejšie len za menej výhodných podmienok.

### **Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore a môžu byť nižšie alebo záporné**

Úverové podmienky v klientskom sektore v značnej miere závisia od faktorov, na ktoré Emitent nemá žiaden vplyv. Zhoršenie úverových podmienok naprieč klientskou základňou alebo v konkrétnom sektore, ako napríklad sektor poskytovania spotrebiteľských úverov, môže mať za následok, že väčšie množstvo dlžníkov nebude schopné splácať svoje úvery v zmysle ich zmluvných podmienok, čo môže následne viesť k zvýšeniu počtu nesplácaných úverov (NPL). Keďže významná časť úverového portfólia je financovaná z klientskych depozít, akákoľvek strata dôvery klientov a vkladateľov v ekonomiku vo všeobecnosti alebo špeciálne v bankový trh a Emitenta môže mať výrazný negatívny vplyv na Emitenta a jeho hospodárske výsledky a vyhliadky. V dôsledku týchto okolností Emitent nemusí byť schopný generovať zisk a jeho hospodárske výsledky môžu byť záporné.

### ***Prevádzkové a trhové riziká***

#### **Emitent je vystavený operačnému riziku**

Emitent je vystavený operačnému riziku, ktoré predstavuje napríklad možnú stratu, negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu alebo vyhliadky Emitenta, ako výsledok zlyhania alebo nedostatočnosti interných procesov alebo systémov alebo externých udalostí. Emitent je vystavený, okrem iného, (a) riziku nesprávneho vykonania finančných služieb vrátane nekonania v najlepšom záujme klienta; (b) riziku chybného poskytnutia produktu alebo transakcie klientovi alebo nevykonania zmluvného záväzku; (c) riziku vyplývajúceho z informačných a komunikačných technológií a ich zlyhania, vrátane rizika neautorizovaných transakcií, operačných chýb, kybernetických útokov, administratívnych chýb, chýb hardvéru alebo softvéru a chýb v oblasti uskladňovania dát, vrátane cloudových služieb; berúc do úvahy vysoký počet transakcií realizovaných Emitentom, sa môže stať, že zneužitia alebo chyby môžu byť urobené alebo zopakované pred tým, ako budú odhalené alebo napravené; (d) riziku podvodu zo strany zamestnancov alebo tretích strán; (e) compliance riziku, ktoré zahŕňa riziko, že vo vzťahu k Emitentovi budú uplatnené reštrikcie týkajúce sa jeho podnikania, pokuty alebo dodatočné požiadavky na reporting v prípade, ak dôjde k nesúladu s príslušnými zákonmi, pravidlami, reguláciami a podobne; a (f) právnomu riziku ako sekundárnemu riziku v prípade, ak nastane niektoré z vyššie uvedených rizík, keďže v tom prípade môžu byť vo vzťahu k Emitentovi vznesené požiadavky a nároky vyplývajúce z nedodržania zmluvných alebo zákonných povinností.

#### **Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike**

Emitent čelí konkurencii iných bankových subjektov, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Emitent. Ak sa Emitentovi nepodarí úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejaviť na výsledkoch jeho činnosti. Na Slovensku Emitent čelí silnej konkurencii zo strany ostatných slovenských bánk patriacich do významných medzinárodných bankových skupín a tiež niekoľkých lokálnych hráčov. V dôsledku tejto konkurencie, obzvlášť v sektore retailu a v súčasnom prostredí nízkych úrokov, sú čisté úrokové marže historicky veľmi nízke. V prípade



ak sa na trhu zachovajú súčasne extrémne nízke úrokové sadzby (hlavne pri úveroch na bývanie), môže to mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho činnosti.

### **Emitent môže byť ovplyvnený situáciou eurozóny a Európskej únie**

Dlhodobé pretrvávajúce prostredie nízkych úrokových sadzieb v eurozóne môže mať negatívny vplyv na ziskovosť Emitenta. Podiel iných ako úrokových výnosov Emitenta sa v čase zvyšuje, no úrokové výnosy stále tvoria viac ako 70 % celkových prevádzkových výnosov.

V súvislosti s politikou nízkych úverových sadzieb tiež pretrvávajú obavy týkajúce sa schopnosti vysoko zadlžených krajín eurozóny zvládnuť svoje zadlženie v prípade ukončenia súčasnej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky (ďalej len **ECB**). Tieto obavy môžu spôsobiť výrazné pohyby na trhu, čo môže mať negatívny vplyv na Emitenta.

### **Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta**

Súčasná situácia na realitnom trhu v Slovenskej republike sa javí ako stabilná napriek pandémie COVID-19. Úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utrpieť straty pokiaľ by ceny nehnuteľností poklesli v budúcnosti alebo pokiaľ sa v dôsledku nedostatkov v manažmente zabezpečenia ukáže, že hodnota zabezpečenia nehnuteľnosťami nie je dostačujúca. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, mohlo by to mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhladky Emitenta.

### **Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov**

Emitent uzatvára investičné a obchodné transakcie na dlhopisových, akciových, peňažných a derivátových trhoch. Uzatváranie týchto transakcií predpokladá, že Emitent uskutočňuje a bude uskutočňovať odhady týkajúce sa týchto trhov a ich ďalšieho vývoja. Príjmy, ktoré Emitent generuje z týchto transakcií závisia od vývoja trhových cien, ktoré sú dôsledkom mnohých faktorov, ktoré Emitent nedokáže ovplyvniť (napr. dôsledky globálnej ekonomickej a finančnej krízy vo svete, negatívny vývoj na svetových finančných trhoch, zníženie ratingov finančných inštitúcií z dôvodu zhoršených hospodárskych výsledkov, aktuálna situácia na trhu a podobne). Ak sa trhové ceny budú pohybovať smerom, ktorý je v rozpore s očakávaniami Emitenta, môže to viesť k stratám a následne k negatívnej dopadu na hospodárske výsledky Emitenta a v závažných prípadoch k zníženej schopnosti plniť si záväzky z Dlhopisov.

### **Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám**

Emitentove techniky riadenia rizík a stratégie riadenia rizík neboli a v budúcnosti nemusia byť úplne efektívne pri zmierňovaní rizikových expozícií Emitenta vo všetkých ekonomických a trhových podmienkach a prostrediach alebo voči všetkým typom rizík, vrátane rizík, ktoré Emitent neidentifikuje alebo neočakáva. Navyše, regulátorne audity a iné pravidelné kontroly postupov riadenia rizík a metód v minulosti zaznamenali a v budúcnosti môžu zaznamenať slabé miesta alebo nedostatky v systémoch riadenia rizík Emitenta. Niektoré z kvantitatívnych nástrojov a meradiel na riadenie rizík Emitenta sú založené na používaní pozorovaného historického trhového správania. Emitent na toto pozorované správanie uplatňuje štatistické a iné nástroje za účelom dosiahnutia kvantifikácie rizikových expozícií. Počas poslednej finančnej krízy finančné trhy zaznamenali bezprecedentné úrovne volatility (náhle zmeny v cenách) a narušenie historicky pozorovaných korelácií (rozsah v akom sa ceny pohybujú v nadväznosti na seba) naprieč triedami aktív v dôsledku extrémne obmedzenej likvidity. V tomto volatilnom trhovom prostredí Emitentove nástroje riadenia rizík nedokázali predvídať niektoré zo strát, ktoré utrpel a v budúcnosti môžu tieto nástroje riadenia rizík za podobných podmienok narušenia trhu opätovne zlyhať pri predvídaní budúcich dôležitých rizikových expozícií. Navyše, kvantitatívne modelovanie Emitenta neberie do úvahy všetky riziká a je založené na viacerých predpokladoch ohľadom celkového prostredia, ktoré sa môžu, ale nemusia ukázať ako pravdivé. V dôsledku toho došlo k vzniku rizikových expozícií, pričom tento vznik môže pokračovať v dôsledku faktorov nepredpokladaných alebo nesprávne vyhodnotených v štatistických modeloch Emitenta.

## *Právne a regulačné riziká*

**Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili**

Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa alebo interpretácia zákonov na ochranu spotrebiteľa súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli viesť k obmedzeniu poplatkov, ktoré Emitent môže účtovať za poskytovanie niektorých zo svojich produktov alebo služieb a tým viesť k zníženiu príjmov z poplatkov. Navyše, v súvislosti s prijímaním nových právnych predpisov alebo zmien existujúcich právnych predpisov môže dôjsť k nekonzistentnej interpretácii alebo aplikácii takýchto existujúcich právnych predpisov alebo k ich zmenám alebo k ich interpretácii alebo aplikácii, ktorá je viac obmedzujúca. Emitent bol účastníkom vo viacerých občianskoprávných a regulačných konaniach iniciovaných spotrebiteľmi, správnymi orgánmi alebo združeniami na ochranu spotrebiteľov. Súdne konania sa týkajú prevažne toho, že údajne niektoré zmluvné dojednania, najmä vo vzťahu k spotrebiteľským úverom, porušujú kogentné ustanovenia právnych predpisov na ochranu spotrebiteľov. Tieto údajné porušenia sa týkajú vymáhateľnosti určitých poplatkov rovnako ako zmluvných dojednaní na úpravu úrokovej miery a výmenných kurzov. Navyše, akékoľvek zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľov spomenuté vyššie alebo interpretácia takých právnych predpisov súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli zhoršiť schopnosť Emitenta ponúkať určité produkty a služby alebo vynucovať dodržiavanie určitých zmluvných dojednaní, obmedziť Emitentov čistý príjem z poplatkov a mať negatívny vplyv na jeho prevádzkové výsledky.

**Nové vládne a regulačné požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie môžu v budúcnosti vzniesť potrebu navýšenia kapitálu Emitenta, potrebu navýšenia objemu oprávnených záväzkov pre účely plnenia MREL požiadavky, ako aj potrebu navýšenia objemu záväzkov z dôvodu likviditnej situácie**

Existuje množstvo prebiehajúcich iniciatív týkajúcich sa rozvoja nových, implementácie, aktualizácie alebo prísnejšieho vynucovania súčasných regulačných požiadaviek platných pre európske finančné inštitúcie, vrátane Emitenta, a to na národnej, ako aj medzinárodnej úrovni. Takéto iniciatívy, ktorých zámerom je nepretržite zlepšovať štruktúru bankovej regulácie, okrem iného, zahŕňajú nasledovné:

### – *Požiadavky SREP*

Emitent podlieha požiadavkám SREP definovaným v Zákone o bankách, ktorý implementuje články 97, 98, 104 ods. 1 a 113 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (ďalej len **CRD IV**) a článok 16 Nariadenia Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami (ďalej len **Nariadenie SSM**) v zmysle dodatkov stanovených v ročnom procese preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (*Supervisory Review and Evaluation Process*) (ďalej len **SREP**) vykonaným ECB. Na základe obchodného modelu, riadenia a rizikového manažmentu, kapitálovej primeranosti a likviditnej situácie Emitenta stanovuje ECB ako príslušná inštitúcia vo vzťahu k Emitentovi každoročne Emitentovi požiadavky na individuálne dodatočné vlastné zdroje. Takáto požiadavka berie tiež do úvahy výsledky ostatného stresového testovania a potrieb podľa jednotlivých typov kapitálu (CET 1, AT1, T2 kapitál) stanovených ECB. V závislosti od situácie Emitenta sa môže požiadavka SREP každý rok líšiť. Rastúce požiadavky druhého piliera môžu spôsobiť dodatočný tlak na kapitalizáciu Emitenta.

### – *Legislatíva o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD)*

Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ zo dňa 15. mája 2014, ktorá stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností, v zmysle neskorších dodatkov (*Bank Recovery and Resolution Directive*) (ďalej len **BRRD**) bola implementovaná do právneho poriadku Slovenskej republiky zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o riešení krízových situácií**). Opatrenia vykonané v zmysle BRRD môžu mať negatívny vplyv na dlhové nástroje, keďže umožňujú rezolučnej autorite nariadiť zníženie menovitej hodnoty takýchto nástrojov alebo ich konverziu na kapitálové nástroje. Emitent môže podliehať rezolučným nástrojom a ostatným právomociam ako sú definované v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií (*Single Resolution Mechanism Regulation*) (ďalej len **SRMR**).

– *Súbor opatrení týkajúcich sa reformy európskeho bankovníctva*

Od roku 2020 sa postupne zavádza do praxe súbor európskych bankových reforiem, ktorý významnejšie mení existujúce požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (ďalej len **CRD**), Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (ďalej len **CRR**), BRRD a SRMR.

Súbor európskych bankových reforiem, okrem iného, zavádza pojem „Rezolučná skupina“, ktorý sa týka stanovenia úrovne uplatnenia pravidiel týkajúcich sa absorpcie straty a rekapitalizačnej kapacity a ktorý definuje požadovanú rezolučnú stratégiu. Nový legislatívny rámec umožňuje stratégiu riešenia krízových situácií vo viacerých okamihoch (*multiple-point-of-entry*) (ďalej len **MPE**) alebo v jednom okamihu (*single-point-of-entry*) (ďalej len **SPE**). Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (ďalej len **MREL**) by mala odrážať rezolučnú stratégiu, ktorá je primeraná pre príslušnú bankovú skupinu v zmysle rezolučného plánu. V zmysle SPE stratégie je riešená len jedna entita zo skupiny, zvyčajne materská spoločnosť, pričom ostatní členovia skupiny, zvyčajne dcérske spoločnosti, nie sú súčasťou rezolúcie, ale posúvajú svoje straty a potreby rekapitalizácie nahor, t. j. na materskú spoločnosť. Podľa MPE stratégie sa môže rezolúcia uplatniť na jedného alebo viacerých členov skupiny.

Skupina Erste (ako je definovaná nižšie) dostala spoločné rozhodnutie Jednotnej rezolučnej rady (ďalej len **SRB**) ako rezolučnej autority pre skupinu v zmysle MPE prístupu, ktorá je tvorená samostatnými rezolučnými skupinami v rámci Skupiny Erste pre jej kľúčové dcérske spoločnosti v strednej a východnej Európe, ale s SPE prístupom na úrovni jednotlivých krajín (na úrovni rezolúcie skupiny). MPE stratégia podlieha implementácii opatrení na zamedzenie rizika škodlivého vplyvu, na zabezpečenie toho, že bude dostupná dostatočná kapacita na absorpciu straty na úrovni každej rezolučnej skupiny a na zabezpečenie toho, že v prípade rezolúcie bude zabezpečená prevádzková kontinuita a oddeliteľnosť týchto rezolučných skupín.

V zmysle MPE rezolučnej stratégie je Emitent rezolučnou entitou čo znamená, že straty sú priznané na úrovni Skupiny Emitenta a kapitalizácia (odpis alebo konverzia záväzkov) je realizovaná na úrovni Emitenta. Rezolučné plány (vrátane rezolučnej stratégie a MREL rozhodnutí) sú vypracované, posudzované a odsúhlasené príslušným rezolučným orgánom na pravidelnej báze a predstavujú pre Emitenta potenciálne regulačné riziko.

– *Požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)*

S cieľom zabezpečiť efektívnosť kapitalizácie a ostatných rezolučných nástrojov musia inštitúcie spĺňať požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) na individuálnej úrovni, počítané (v závislosti od platnej legislatívy) ako percento z celkových záväzkov a vlastných zdrojov, ktoré stanovuje príslušná rezolučná autorita. V zmysle nových legislatívnych pravidiel a súboru opatrení by mal MREL vyjadrovať percento z celkovej rizikovej expozície. Rada pre riešenie krízových situácií 30. marca 2020, v jej kapacite ako národná rezolučná autorita pre Slovenskú republiku, oznámila Emitentovi jeho MREL požiadavku stanovenú v spoločnom rozhodnutí s rezolučnou autoritou pre Skupinu Erste, SRB a v súlade s BRRD.

Emitent ako rezolučná entita slovenskej rezolučnej skupiny, ktorá pozostáva z Emitenta a jeho priamych slovenských dcérskych spoločností, musí dodržiavať požiadavky pre MREL na úrovni 12,03 % z jej celkových pasív a vlastných zdrojov (**TLOF**) zo slovenskej rezolučnej skupiny do 31. decembra 2023.

Naviac, minimálna požiadavka na podriadenosť bola stanovená na úrovni 7,52 % z TLOF, a takto stanovený objem celkovej MREL požiadavky musí byť tvorený podriadenými nástrojmi ako regulatórny kapitál, podriadený dlh alebo neprioritný dlh. K dátumu tohto Prospektu nemožno predvídať dopad potenciálnych budúcich požiadaviek a následne toho, ako môžu byť ovplyvnené požiadavky na kapitál Emitenta a jeho požiadavky na MREL oprávnené záväzky.

Naviac, akákoľvek budúca regulatórna zmena môže spôsobiť Emitentovi dodatočné náklady a záväzky, ktoré môžu vyžadovať od Emitenta zmenu jeho obchodnej stratégie alebo môžu mať iný negatívny vplyv na jeho budúcu činnosť, ponúkané produkty, služby a hodnotu jeho aktív. Emitent nemusí byť schopný dostatočne a včas navýšiť svoj kapitál (alebo svoje kapitálové ukazovatele). Ak Emitent nebude schopný dostatočne zvýšiť svoje kapitálové ukazovatele a/alebo splniť ostatné regulatórne požiadavky, môže byť znížený jeho úverový rating alebo sa môžu zvýšiť náklady na jeho financovanie a/alebo mu môže príslušný orgán udeliť pokuty, penále alebo iné regulatórne opatrenia.

## *Ostatné riziká súvisiace s Emitentom*

### **Akcionár Emitenta môže ovládať konanie Emitenta**

Ku dňu vyhotovenia Prospektu je vlastníkom 100,00 % akcií Emitenta spoločnosť Erste Group Bank AG. Erste Group Bank AG má právo menovať dve tretiny členov dozornej rady Emitenta, pričom jedna tretinu je menovaná zamestnancami Emitenta.

Erste Group Bank AG ako jediný akcionár určuje výsledky všetkých rozhodnutí Emitenta vyžadujúcich schválenie akcionármi.

### **Ratingové agentúry môžu znížiť, prerušiť alebo odobrať rating Slovenskej sporiteľni a/alebo materskej Erste Group Bank AG a/alebo Slovenskej republiky a takýto krok by mohol negatívne ovplyvniť podmienky Slovenskej sporiteľne pre refinancovanie, najmä na jej prístup na dlhové kapitálové trhy**

Rating predstavuje názor ratingovej agentúry na bonitu Emitenta, t. j. indikátor alebo pravdepodobnosť možných strát v dôsledku insolventnosti, omeškaní s platbami alebo neúplných platieb investorom. Nemožno ho považovať za odporúčanie kúpiť, držať alebo predáť Dlhopisy alebo akékoľvek iné cenné papiere emitované Emitentom.

Ratingová agentúra môže Emitentovi rating znížiť, prerušiť alebo odobrať. Rating môže byť takisto prerušený alebo odobratý v prípade, ak by Emitent ukončil zmluvu s príslušnou ratingovou agentúrou alebo pokiaľ by usúdil, že by nebolo v jeho záujme, aby naďalej poskytoval ratingovej agentúre finančné údaje. Zníženie ratingu by mohlo viesť k obmedzeniu prístupu k finančným zdrojom a následne aj k vyšším refinančným nákladom. Rating by takisto mohol byť negatívne ovplyvnený stavom alebo vnímaným stavom iných finančných inštitúcií.

Rovnako môže dôjsť k zníženiu, prerušeniu alebo odobratiu ratingu alebo uverejneniu nepriaznivých správ alebo vyhládok vo vzťahu k Slovenskej republike a/alebo materskej Erste Group Bank AG, čo môže mať za následok zvýšenie nákladov na financovanie Emitenta a v závažných prípadoch zníženie schopnosti plniť záväzky z Dlhopisov.

## 2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

### *Rizikové faktory súvisiace so štruktúrou úrokovej sadzby Dlhopisov*

**Majitelia Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku, že trhovú cenu takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmien trhových úrokových sadzieb**

Majitelia Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (pre účely tohto odseku ďalej len **trhovú úrokovú sadzbu**) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhovú úrokovú sadzbu zvýši, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhovú úrokovú sadzbu naopak zníži, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

**Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Dlhopisov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu**

Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou sú zvyčajne volatilné investície. Majiteľ Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a neistému úrokovému príjmu. V dôsledku kolísania úrokovej sadzby nie je možné vopred stanoviť výnosnosť Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Ani súčasné ani historické hodnoty príslušných pohyblivých úrokových sadzieb by sa nemali brať ako indikácia budúceho vývoja takýchto úrokových sadzieb počas životnosti akýchkoľvek Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Ak Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou obsahujú v rámci štruktúry črty ako napríklad ohraničenie výnosu zdola (floor), faktor, marža alebo akúkoľvek kombináciu uvedených veličín, trhovú cenu môže byť viac volatilná ako v prípade Dlhopisov v pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré by takého črty nemali.

**Dlhopisy s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu a Dlhopisy s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu zahŕňajú riziko, že po takejto zmene bude nová úroková sadzba menej výhodná v porovnaní s inými porovnateľnými dlhopismi na trhu**

Niektoré Dlhopisy, ktoré majú takú možnosť uvedenú v Podmienkach, sú úročené fixnou úrokovou sadzbou, ktorá sa ale môže zmeniť z fixnej sadzby na inú fixnú sadzbu alebo z fixnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Prepočet úrokovej sadzby ovplyvní trhovú cenu týchto Dlhopisov. Ak sa úroková sadzba prevedie z fixnej sadzby na inú fixnú sadzbu, môže byť takáto nová fixná sadzba nižšia ako prevládajúce úrokové sadzby na iných porovnateľných dlhopisoch s fixnou sadzbou. Ak sa úroková sadzba prevedie z fixnej sadzby na pohyblivú sadzbu, môže byť rozpätie (*spread*) úrokovej sadzby na takýchto dlhopisov menej výhodné ako prevládajúce rozpätia porovnateľných dlhopisov s pohyblivou sadzbou naviazanou na rovnaké referenčné hodnoty. Okrem toho môže byť nová pohyblivá sadzba kedykoľvek nižšia ako úrokové sadzby splatné na iných porovnateľných dlhopisoch. Vyššie uvedené riziká v súvislosti s dlhopismi s pevnou úrokovou sadzbou ďalej platia aj v súvislosti s obdobím, za ktoré sa platí pevná úroková sadzba, a riziká uvedené vyššie, ktoré sa týkajú dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou sa taktiež uplatnia v súvislosti s obdobím, za ktoré sa vypláca pohyblivá úroková sadzba.

**Úroková sadzba Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu alebo Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu bude počítaná odkazom na referenčné sadzby čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov**

Úroková sadzba Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu alebo pri Dlhopisoch s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu Dlhopisov bude počítaná s odkazom na jednu alebo viacero konkrétnych referenčných hodnôt (každá z nich jednotlivo **Referenčná hodnota**), ako napr. medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách (*Euro Interbank Offered Rate*) (ďalej len **EURIBOR**), pričom každá z nich bude poskytnutá príslušným správcom. Referenčné hodnoty sa stali predmetom regulácie a nedávnych národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že príslušné Referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti alebo dôjde k ich úplnému zrušeniu, resp. budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať.

Nariadenie o Referenčných hodnotách môže mať podstatný vplyv na Dlhopisy, ktoré sú spojené s Referenčnými hodnotami, vrátane nasledujúcich dopadov:

- administrátor Referenčnej sadzby stratí oprávnenie ako administrátor v zmysle Nariadenia o referenčných hodnotách a nebude vedieť získať ďalšiu registráciu v zmysle Nariadenia o referenčných hodnotách; alebo
- metodológia alebo iné podmienky Referenčnej hodnoty môžu byť zmenené za účelom zabezpečenia súladu s podmienkami Nariadenia o Referenčných hodnotách, a takéto zmeny môžu vyústiť do zníženia alebo zvýšenia sadzby alebo úrovne alebo ovplyvnenia volatility publikovanej sadzby alebo úrovne a môžu mať dopad na Dlhopisy, vrátane stanovenia úrokovej sadzby administrátorom.

Akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej hodnoty alebo zmena jej administrátora alebo spôsobu jej určenia môže mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu Dlhopisov naviazaných na danú Referenčnú hodnotu.

### **Rizikové faktory týkajúce sa Krytých Dlhopisov**

#### **V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvencii nemusí majetok v krycom súbore postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov**

Súčasťou krycieho súboru pokrývajúceho záväzky Emitenta z Krytých Dlhopisov budú najmä hypotekárne úvery zabezpečené riadne zriadeným záložným právom v prvom poradí k založenej nehnuteľnosti v prospech Emitenta a určité náhradné aktíva, ako napríklad peniaze a cenné papiere. Všetky aktíva, ktoré sú súčasťou krycieho súboru musia spĺňať príslušné požiadavky alebo kritériá stanovené v Zákone o bankách. Najmä, aby bol hypotekárny úver vhodný na zahrnutie do krycieho súboru musí spĺňať príslušné požiadavky, vrátane, okrem iného, pomeru výšky hypotekárneho úveru k hodnote založenej nehnuteľnosti (tzv. *loan-to-value*), podľa ktorého nesplatená istina príslušného hypotekárneho úveru nepresiahne 80 % hodnoty založenej nehnuteľnosti s výnimkami v obmedzenom rozsahu. Taktiež sa vyžaduje, aby Emitent pravidelne prehodnocoval hodnotu založených nehnuteľností a celková hodnota aktív krycieho súboru musí byť vždy aspoň 105 % hodnoty krytých záväzkov, pričom Emitent je povinný v zmysle zákona vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

Všetky založené nehnuteľnosti sa ku dňu vyhotovenia Prospektu nachádzajú na území Slovenskej republiky. Hodnota založených nehnuteľností, ako aj hodnota hypotekárnych úverov, ktoré sú súčasťou krycieho súboru môže klesnúť v priebehu času, najmä v prípade všeobecného poklesu hodnoty nehnuteľností nachádzajúcich sa na území Slovenskej republiky. V takýchto prípadoch sa môže stať hodnota hypotekárnych úverov nedostatočnou na úplné pokrytie vydaných a nesplatených Krytých Dlhopisov napriek príslušnej zákonnej ochrane a zákonným požiadavkám uvedeným v § 67 a nasl. Zákona o bankách. Pokiaľ bude Emitent solventný a bude prevádzkovať svoje podnikanie, bude mať povinnosť doplniť do krycieho súboru dodatočné kvalifikované aktíva tak, aby požadovaný ukazovateľ krytia zostal zachovaný. Ale v prípade konkurzu, nútenej správy alebo obdobnej situácie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva obmedzená, hodnota aktív v krycom súbore môže poklesnúť pod požadovanú úroveň a nemusí tak postačovať na plné krytie všetkých krytých záväzkov, vrátane tých z Krytých Dlhopisov.

Je tiež potrebné upozorniť, že v dôsledku preregistrácie hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom pred 1. januárom 2018 ako je opísané v časti 7.1 nižšie, jediný spoločný krycí súbor slúži aj na krytie všetkých záväzkov Emitenta z týchto skôr vydaných hypotekárnych záložných listov. Nároky Majiteľov z Krytých Dlhopisov sú čo do poradia uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) s nárokmi skôr vydaných hypotekárnych záložných listov a všetci investori budú mať rovnaké prednostné právo na uspokojenie vo vzťahu k celému kryciemu súbore.

Napokon tiež platí, že akýkoľvek podstatný celkový pokles hodnoty nehnuteľností na území Slovenskej republiky by mohol nepriaznivo ovplyvniť Emitentove prevádzkové výsledky, finančný stav, obchodné plány v budúcnosti a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov a hodnotu krycieho súboru.

#### **Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov**

V prípade konkurzu alebo nútenej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca (ďalej každý ako **správca**) Emitenta prevezme správu programu Krytých Dlhopisov (ďalej len **program**). Program zahŕňa vo všeobecnosti všetky aktíva krycieho súboru, ako aj všetky záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov, hypotekárne záložné listy vydané Emitentom v minulosti, akékoľvek iné kryté dlhopisy vydané Emitentom a ostatné kryté záväzky, ako napríklad zabezpečovacie deriváty (ak existujú) a súvisiace administratívne zmluvy a funkcie. Správca bude povinný zhodnotiť, či správa programu nespôsobí celkové zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov. Ak správca dospeje k záveru, že správa programu môže mať za následok zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov, bude mať povinnosť oznámiť NBS svoj zámer previesť program alebo jeho časť na jednu alebo viac bánk so sídlom v Slovenskej republike a pokúsiť sa o takýto prevod. V dôsledku tohto oznámenia sa splatnosť Krytých Dlhopisov upraví v súlade s § 67 ods. 10 a 11 Zákona o bankách

(tzv. *soft bullet extension*) takto: (i) počas prvého mesiaca po doručení oznámenia o prevode NBS sa dátumy splatnosti nebudú upravovať, (ii) od prvého dňa druhého mesiaca až do posledného dňa dvanásteho mesiaca po doručení návrhu na prevod NBS sa akýkoľvek dátum splatnosti istiny na základe Krytých Dlhopisov spadajúcich do tohto obdobia predĺži o 12 mesiacov a (iii) ak správca požaduje predĺženie obdobia na vykonanie prevodu, dátum splatnosti istiny podľa Krytých Dlhopisov v období nasledujúcich 12 mesiacov, bude predĺžený o ďalších 12 mesiacov. To isté platí pre konečné dátumy splatnosti, ktoré už boli predĺžené počas prvého predĺžovacieho obdobia. Platby úrokov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia nebudú nijak inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatností v takomto prípade bude účinné odo dňa doručenia oznámenia o prevode programu zo strany správcu na NBS a nebude podliehať ďalšiemu povoleniu alebo súhlasu NBS. Ak sa prevod neuskutoční, odložená istina sa stane splatná v posledný deň predĺžovacieho obdobia.

Prevod samotného programu bude podliehať predchádzajúcemu schváleniu NBS. Ak sa uskutoční takýto prevod, totožnosť Emitenta Krytých Dlhopisov sa zmení na banku, ktorá je nadobúdateľom, t. j. dlžníkom podľa Krytých Dlhopisov sa stane iná banka so sídlom v Slovenskej republike. Toto nemá vplyv na podmienky samotných Krytých Dlhopisov, ale úverová bonita nového emitenta sa môže líšiť od úverovej bonity Emitenta.

Podľa § 55 ods. 10 Zákona o bankách a § 195a ods. 7 Zákona o konkurze sa na platnosť a účinnosť prevodu programu alebo jeho časti v prípade konkurzu alebo nútenej správy nevyžaduje súhlas Majiteľov Krytých Dlhopisov.

### ***Rizikové faktory týkajúce sa postavenia prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov a Podriadených Dlhopisov v konkurze alebo rezolučnom konaní***

**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)**

Príslušným orgánom pre riešenie krízových situácií (ďalej **rezolučné orgány**) sú v zmysle BRRD a jej implementácie do národného práva poskytnuté jednotné a účinné nástroje a právomoci na riešenie krízových situácií na dosiahnutie cieľov riešenia krízových situácií.

Podmienky riešenia krízovej situácie sú:

- (a) príslušný orgán dohľadu alebo rezolučný orgán rozhodol, že inštitúcia zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá; a
- (b) so zreteľom na načasovanie a ďalšie relevantné okolnosti, nie je pravdepodobné, že akékoľvek alternatívne opatrenia súkromného sektora vrátane opatrení v rámci inštitucionálneho systému ochrany alebo opatrenia dohľadu, vrátane opatrení včasného zásahu alebo odpisu či konverzie príslušných kapitálových nástrojov vo vzťahu k inštitúcii, by zabránili zlyhaniu inštitúcie v primeranom časovom rámci; a
- (c) je vo verejnom záujme prijať riešenie krízovej situácie.

Jedným z nástrojov na riešenie krízovej situácie je nástroj kapitalizácie (*bail-in*). Pri uplatňovaní nástroja kapitalizácie (*bail-in*), vykoná rezolučný orgán svoje právomoci v oblasti odpísania a konverzie v nasledovnom poradí v súlade s BRRD:

- (i) nástroje vlastného kapitálu Tier 1 (**CET 1**);
- (ii) nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 (**AT 1**);
- (iii) Tier 2 nástroje, medzi ktoré patria Podriadené Dlhopisy;
- (iv) ostatný podriadený dlh, ktorý nie je AT1 alebo Tier 2 kapitálom; a
- (v) zvyšok záväzkov s možnosťou kapitalizácie, pričom medzi tieto záväzky patria neprioritné Senior Dlhopisy a prioritné Senior Dlhopisy.

Ak sa použije nástroj kapitalizácie (*bail-in*) na Podriadené Dlhopisy, neprioritné Senior Dlhopisy alebo na prioritné Senior Dlhopisy, ich istina môže byť úplne alebo čiastočne odpísaná alebo konvertovaná na nástroje vlastného imania Emitenta.

## **V prípade konkurzu Emitenta sú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky nadradené pohľadávkam Majiteľov z prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov ako aj Podriadených Dlhopisov**

Podľa § 180a Zákona o konkurze, ktorý implementuje článok 108 BRRD, sa v konkurze na majetok Emitenta uspokojia pohľadávky jeho veriteľov v nasledovnom poradí:

- (a) pohľadávky z krytých vkladov a pohľadávky systému ochrany vkladov v rozsahu náhrad vyplatených vkladateľom alebo v rozsahu prostriedkov poskytnutých na riešenie krízovej situácie;
- (b) pohľadávky z chránených vkladov fyzických osôb, mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa predpisov o ochrane vkladov;
- (c) pohľadávky bežných nepodriadených a nezabezpečených veriteľov, pričom medzi tieto patria pohľadávky vyplývajúce z prioritných Senior Dlhopisov;
- (d) nezabezpečené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov s výslovne uvedeným nižším poradím uspokojenia, pričom medzi tieto patria pohľadávky vyplývajúce z neprioritných Senior Dlhopisov;
- (e) všetky podriadené pohľadávky zo záväzkov, ktoré netvoria kapitál Tier 2 Emitenta; a
- (f) všetky podriadené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov, ktoré tvoria kapitál Tier 2 Emitenta, pričom medzi tieto patria pohľadávky vyplývajúce z Podriadených Dlhopisov.

Preto by v prípade konkurzu na majetok Emitenta mali pohľadávky Majiteľov z prioritných Senior Dlhopisov nižšie postavenie ako pohľadávky uvedené vyššie v písmenách (a) a (b) a Majitelia prioritných Senior Dlhopisov budú uspokojení až po plnom uspokojení týchto nadradených pohľadávok.

Podobne by v prípade konkurzu na majetok Emitenta mali pohľadávky Majiteľov z neprioritných Senior Dlhopisov nižšie postavenie ako pohľadávky uvedené vyššie v písmenách (a), (b) a (c) a Majitelia neprioritných Senior Dlhopisov budú uspokojení až po plnom uspokojení týchto nadradených pohľadávok, vrátane pohľadávok Majiteľov prioritných Senior Dlhopisov.

Napokon by v prípade konkurzu na majetok Emitenta mali pohľadávky Majiteľov z Podriadených Dlhopisov nižšie postavenie ako pohľadávky uvedené vyššie v písmenách (a), (b), (c), (d) aj (e) a Majitelia Podriadených Dlhopisov budú uspokojení až po plnom uspokojení všetkých týchto nadradených pohľadávok, vrátane pohľadávok Majiteľov prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov.

### ***Rizikové faktory týkajúce sa nemožnosti alebo obmedzenia predčasnej splatnosti alebo započítania Dlhopisov***

#### **Dlhopisy neumožňujú predčasné splatenie podľa rozhodnutia Majiteľov**

Žiadne Dlhopisy vydávané na základe Programu neumožňujú Majiteľom požadovať predčasné splatenie a to ani v prípade porušenia povinností Emitenta z Dlhopisov. Majitelia nemajú právo akcelerovať splatnosť svojich Dlhopisov. V Podmienkach Dlhopisov nie sú stanovené žiadne prípady zlyhania alebo právo požadovať predčasné splatenie.

Potenciálni investori by preto nemali investovať do žiadnych Dlhopisov v očakávaní, že majú právo na predčasné splatenie. Majitelia Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že môže byť od nich vyžadované, aby znášali finančné riziká spojené s investíciou do Dlhopisov až do ich konečnej splatnosti.

#### **Prioritné Senior Dlhopisy, neprioritné Senior Dlhopisy a Podriadené Dlhopisy vylučujú právo na započítanie**

Nie je dovolené započítať (*offset*) alebo vyrovať (*netting*) pohľadávky Emitenta voči pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov na splatenie pohľadávok z prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov, ktoré nie sú a nemusia byť zabezpečené alebo predmetom záruky či iného dojednania uprednostňujúceho pohľadávky z prioritných Senior Dlhopisov v rámci poradia pohľadávok.

Podriadené Dlhopisy obsahujú vylúčenie práva na započítanie zo zákona.

Dostupné právo na započítanie vzájomných pohľadávok zvyčajne znižuje úverové riziko medzi stranami, Majitelia Dlhopisov však takýto pozitívny účinok nebudú môcť využiť. Žiadny Majiteľ prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov ani Podriadených Dlhopisov nebude oprávnený započítať svoje pohľadávky voči Emitentovi z Dlhopisov oproti akýmkoľvek prípadným pohľadávkam Emitenta, ktoré má voči Majiteľovi (napr. v prípade úveru poskytnutého Majiteľovi ako dlžníkovi od Emitenta ako banky).



## **Dlhopisy môžu byť predčasne splatené Emitentom z regulačných alebo daňových dôvodov alebo na základe vlastného uváženia**

Emitent môže podľa vlastného rozhodnutia predčasne splatiť istinu, spolu s príslušným úrokom (ak je), všetkých, ale nie len niektorých, prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov ako aj Podriadených Dlhopisov z regulačných alebo daňových dôvodov. Navyše, ak je takéto právo stanovené v Podmienkach príslušných Dlhopisov, môže Emitent, podľa vlastného uváženia, k určenému Dátumu predčasného splatenia predčasne splatiť istinu spolu s príslušným úrokom (ak je) príslušných Dlhopisov. Takáto možnosť sa vzťahuje aj na Kryté Dlhopisy. V každom prípade predčasného splatenia musia byť splnené podmienky pre predčasné splatenie a spätné odkúpenie (ako je uvedené v Podmienkach).

Emitent vydáva prioritné Senior Dlhopisy, neprioritné Senior Dlhopisy ako aj Podriadené Dlhopisy primárne za účelom plnenia požiadavky na oprávnené záväzky (ďalej len **MREL Dlhopisy**). Nie je možné predvídať, či budú vydané MREL Dlhopisy trvalo akceptovateľné na účely minimálnych požiadaviek na oprávnené záväzky alebo, ak dôjde k ďalším zmenám v zákonoch alebo nariadeniach Slovenskej republiky alebo EÚ, ktoré by viedli k okolnostiam, za ktorých si Emitent môže zvoliť predčasné splatenie MREL Dlhopisov.

Je možné očakávať od Emitenta, že bude usilovať o predčasné splatenie MREL Dlhopisov (za dodržania príslušných podmienok, vrátane získania súhlasu rezolučného orgánu) ak budú jeho náklady na prijaté úvery s porovnateľnými parametrami nižšie ako úroková sadzba daných MREL Dlhopisov. Za takých okolností by vo všeobecnosti nebol investor schopný reinvestovať výnosy zo splatenia za efektívne tak vysokú úrokovú sadzbu, ako je úroková sadzba pri predčasne splatených MREL Dlhopisov, a mohol by tak urobiť iba za výrazne nižšiu sadzbu. Potenciálni investori by mali zvážiť riziko reinvestície na základe ďalších investícií, ktoré sú v tom čase k dispozícii. Vlastnosti predčasného splatenia tiež pravdepodobne obmedzia trhovú cenu MREL Dlhopisov. Počas ktoréhokoľvek obdobia, kedy môže Emitent predčasne splatiť MREL Dlhopisy nestúpne vo všeobecnosti trhovú cenu MREL Dlhopisov významne nad cenu, za ktorú je ich možné predčasne splatiť. To môže platiť aj pred akýmkoľvek obdobím predčasnej splatnosti, ak sa trh domnieva, že MREL Dlhopisy v obehu môžu byť v blízkej budúcnosti predmetom predčasného splatenia.

### **Akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie MREL Dlhopisov podliehajú predchádzajúcemu súhlasu rezolučného orgánu alebo orgánu dohľadu**

Nariadenie CRR stanovuje, že predčasné splatenie nástrojov oprávnených záväzkov (vrátane MREL Dlhopisov) pred dátumom ich zmluvnej splatnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu rezolučného orgánu.

Akékoľvek predčasné splatenie či spätné odkúpenie MREL Dlhopisov podlieha predchádzajúcemu súhlasu rezolučného orgánu v súlade s podmienkami CRR.

Podľa Nariadenia CRR môže rezolučný orgán povoliť Emitentovi predčasne splatiť alebo spätné odkúpiť nástroje oprávnených záväzkov iba ak sú splnené určité podmienky podľa CRR. Tieto podmienky, ako aj množstvo ďalších technických pravidiel a štandardov týkajúcich sa MREL vzťahujúcich sa na Emitenta, by mal rezolučný orgán zohľadniť pri vyhodnotení, či umožní alebo neumožní predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie. Nie je isté, ako rezolučný orgán uplatní tieto kritériá v praxi, a takéto pravidlá a štandardy sa môžu počas doby platnosti príslušných Dlhopisov meniť. Je preto ťažké predpovedať či, a ak áno, za akých podmienok, rezolučný orgán udelí svoj predchádzajúci súhlas s akýmkoľvek predčasným splatením alebo spätným odkúpením MREL Dlhopisov.

Navyše, aj keby bol Emitentovi udelený predchádzajúci súhlas rezolučného orgánu, akékoľvek rozhodnutie Emitenta, či predčasne splatiť či spätné odkúpiť MREL Dlhopisy, bude vykonané na základe výlučného uváženia Emitenta, berúc v úvahu externé faktory, akými sú hospodársky a trhovú dopad uplatnenia práva na predčasné splatenie, regulačné kapitálové požiadavky a prevládajúce trhové podmienky. Emitent si vyhradzuje uplatnenie akéhokoľvek práva na predčasné splatenie v súvislosti s MREL Dlhopismi a investori by tak nemali očakávať, že Emitent pristúpi k akémukoľvek predčasnemu splateniu či spätnému odkúpeniu v súvislosti s MREL Dlhopismi.

Vo vzťahu k Podriadeným Dlhopisov, ktoré sú zároveň nástrojom kapitálu Tier 2 Emitenta platia ešte prísnejšie podmienky predčasného splatenia alebo spätného odkúpenia. Predčasné splatenie a spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov vždy podlieha aj predchádzajúcemu súhlasu príslušného orgánu dohľadu, ktorým je v prípade Emitenta ECB. Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov ako kapitálových nástrojov Tier 2 je možné len po splnení podmienok predpísaných CRR.

Majitelia prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov ako aj Podriadených Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že budú pravdepodobne nútení znášať finančné riziká investície do týchto Dlhopisov až do ich konečnej splatnosti.

## ***Daňové a regulačné riziká***

### **Dlhopisy sa riadia slovenským právom, zmeny v platných zákonoch, nariadeniach a regulačných pravidlách môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov**

Dopad akýchkoľvek možných súdnych rozhodnutí alebo zmien v príslušných zákonoch alebo správnej praxe po dátume tohto Prospektu je nejasný. Navyše, rozhodné právo nemusí byť právom domovskej jurisdikcie Majiteľa a právo uplatňované pri Dlhopisoch nemusí poskytnúť Majiteľovi podobnú ochranu ako v prípade jeho domovského práva.

### **Zmeny v daňových zákonoch môžu negatívne ovplyvniť Majiteľov**

Daňové právo a prax podliehajú zmenám, pravdepodobne bez retrospektívneho efektu a to môže mať negatívny vplyv na trhovú cenu Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena môže spôsobiť, že daňový režim príslušných Dlhopisov sa zmení v porovnaní s režimom, ktorý platil pre nadobúdateľa v čase kúpy.

### **Riziko súvisiace so zrážkovou daňou**

Výnosy z Dlhopisov v čase vyhotovenia Prospektu nepodliehajú zrážkovej dani s výnimkou výnosov vyplácaných daňovníkom, ktorými sú fyzické osoby, daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie a NBS. Vzhľadom na časté zmeny daňového režimu, neexistuje ustálená aplikačná prax. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhliadky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia. Nemožno vylúčiť ďalšie zmeny režimu zrážkovej dane, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy z Dlhopisov.

### ***Rizikové faktory súvisiace s oceňovaním, nákladmi, trhom a vysporiadaním Dlhopisov***

#### **Majitelia sú vystavení riziku čiastočnej alebo úplnej neschopnosti Emitenta vykonať platbu úrokového výnosu alebo Menovitej hodnoty**

Majitelia sú vystavení riziku čiastočnej alebo úplnej neschopnosti Emitenta vykonať platbu úrokového výnosu a/alebo Menovitej hodnoty, ktoré je Emitent povinný uskutočniť. Akékoľvek zhoršenie úverovej schopnosti Emitenta zvýši riziko straty. Materializácia kreditného rizika môže vyústiť v čiastočnú alebo úplnú neschopnosť Emitenta vykonať platbu úrokového výnosu a/alebo Menovitej hodnoty.

#### **Majitelia preberajú riziko, že sa kreditné spready Emitenta rozšíria, čo povedie k zníženiu trhovej hodnoty Dlhopisov**

Kreditný spread je marža platená Emitentom Majiteľovi nástroja ako prémie za predpokladané kreditné riziko. Kreditné spready sa ponúkajú a predávajú ako prémie za súčasné bezrizikové úrokové sadzby alebo ako zľavy z ceny.

Medzi faktory ovplyvňujúce kreditné spready patrí okrem iného bonita a úverový rating Emitenta, pravdepodobnosť zlyhania, miera zotavenia, zostávajúce obdobie do splatnosti Dlhopisov a záväzky z akejkoľvek záruky alebo záruky a vyhlásenia o akejkoľvek preferovanej platbe alebo podriadenosť. Negatívny vplyv môže mať aj likviditná situácia na trhu, všeobecná úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej je denominovaný príslušný záväzok.

Majitelia sú vystavení riziku, že sa úverové rozpätie Emitenta rozšíri, čo povedie k zníženiu trhovej ceny Dlhopisov.

#### **Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Dlhopisov**

Vývoj trhových cien dlhopisov závisí od rôznych faktorov, ako sú zmeny úrovni trhových úrokových sadzieb, politika centrálnych bánk, celkový ekonomický vývoj, miera inflácie alebo nedostatok alebo nadmerný dopyt po príslušnom druhu nástroja. Majiteľ je preto vystavený riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Dlhopisov.

#### **Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné**

Keďže kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný, v súvislosti s úmyslom Emitenta požiadať Burzu o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy, nemôže byť daná žiadna záruka, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať a v prípade, že sa s Dlhopismi bude aktívne obchodovať, bude táto aktivita zachovaná po celú dobu životnosti Dlhopisov. V takom prípade môže byť trhovú cenu a likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi výrazne ovplyvnená. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť v minulosti Emitentom vydané emisie dlhopisov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu a regulovanom voľnom trhu Burzy, a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

V prípade emisií Dlhopisov prijatých na obchodovanie na zahraničnom regulovanom trhu, ako je trh VSE, likvidita obchodovania s danou emisiou bude ovplyvnená mierou likvidity a obchodnej aktivity na danom trhu. No ani v tomto prípade nemožno zaručiť, že sa pre Dlhopisy vytvorí dostatočne likvidný trh.

#### **Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi**

Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na príslušnej burze môže byť z akýchkoľvek dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov.

#### **Vedľajšie náklady spojené najmä s nákupom a predajom Dlhopisov môžu mať významný vplyv na ziskový potenciál Dlhopisov**

Pri kúpe alebo predaji Dlhopisov môže okrem nákupnej alebo predajnej ceny Dlhopisov vzniknúť aj niekoľko druhov vedľajších nákladov (vrátane transakčných poplatkov a provízií). Tieto vedľajšie náklady môžu významne znížiť alebo vylúčiť akýkoľvek zisk z držania Dlhopisov.

Okrem týchto nákladov, ktoré priamo súvisia s nákupom Dlhopisov (priame náklady), musia investori brať do úvahy aj akékoľvek následné náklady (napríklad poplatky za úschovu). Investori by sa mali pred investovaním do Dlhopisov informovať o akýchkoľvek ďalších nákladoch, ktoré vzniknú v súvislosti s nákupom, úschovou alebo predajom Dlhopisov.

Kúpna cena uplatniteľná na Dlhopisy v daný deň bude často zahŕňať rozpätie ponuky a dopytu, takže kúpna cena bude vyššia ako cena, za ktorú sú Majitelia schopní predať akékoľvek také Dlhopisy v daný deň.

#### **Riziko príslušného systému vysporiadania**

Existuje riziko, že systém vysporiadania sa stane z akýchkoľvek príčin nefunkčný, pričom na takúto udalosť nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov a môže tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Dlhopismi.

#### **Kreditný rating dlhopisov (ak bude pridelený) nemusí dostatočne odrážať všetky riziká investovania do takýchto Dlhopisov, ratingové agentúry môžu prideliť nevyžiadaný kreditný rating, kreditný rating môže byť pozastavený, znížený alebo zrušený, pričom každé z uvedeného môže mať negatívny vplyv na trhovú cenu Dlhopisov.**

Rating Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do týchto Dlhopisov. Ratingové agentúry sa môžu rozhodnúť prideliť rating na nevyžiadanej báze. Rovnako, kreditné ratingy môžu byť pozastavené, znížené alebo odobraté. Akýkoľvek takýto nevyžiadaný kreditný rating, jeho pozastavenie, zníženie alebo odobratie môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú cenu Dlhopisov. Kreditný rating nie je odporúčaním na kúpu, predaj alebo držbu cenných papierov a ratingová agentúra ho môže kedykoľvek upraviť alebo odobrať. Dlhopisy nemajú k dátumu vyhotovenia Prospektu pridelený žiaden rating.

#### ***Rizikové faktor súvisiaci s konfliktom záujmov***

#### **Emitent môže byť vystavený konfliktu záujmov, ktorý by mohol nepriaznivo ovplyvniť Majiteľov**

Emitent koná v súvislosti s Dlhopismi aj v inom postavení, napríklad ako platobný a výpočtový agent (administrátor). V tomto postavení Emitent vykonáva napríklad výpočty týkajúce sa Dlhopisov (napr. výška úrokov, ktoré sa majú zaplatiť), ktoré sú pre Majiteľov záväzné. Táto skutočnosť by mohla spôsobiť konflikt záujmov a mohla by ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent môže použiť výnosy z predaja Dlhopisov na zabezpečenie transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov. Zamestnanci finančných inštitúcií, ako je Emitent, môžu uzatvárať obchody vo svojom vlastnom mene, na ktoré sa vzťahujú zákony o cenných papieroch týkajúce sa osobných transakcií a zneužívania trhu, ako aj zákonné alebo interné štandardy súladu.

Zamestnanci predaja Emitenta môžu byť motivovaní k predaju Dlhopisov kvôli hodnote stimulov, ktoré dostanú (v prípade, že je predaj úspešný), v súlade s právnymi predpismi o cenných papieroch a bankovníctvom, ktoré sa na všetky takéto stimuly vzťahujú. Okrem toho sa zamestnancom môže povoliť účasť na ponukách cenných papierov Emitenta. Pri kúpe Dlhopisov môžu zamestnanci získať zľavu z hodnoty trhovej ceny. Napriek opatreniam, ktoré Emitent prijal na zabezpečenie súladu s platnými zákonmi a internými postupmi, by to všetko mohlo spôsobiť konflikt s povinnosťami voči Majiteľom.

## *Rizikové faktory týkajúce sa účelu použitia výnosov*

**Pokiaľ ide o akékoľvek Dlhopisy vydané so špecifickým použitím výnosov, ako napríklad zelené dlhopisy, udržateľné dlhopisy alebo sociálne dlhopisy, nemusí byť použitie výnosov vhodné pre investičné kritériá investora**

Príslušné Konečné podmienky týkajúce sa akejkoľvek konkrétnej emisie Dlhopisov môžu stanoviť, že zámerom Emitenta bude použiť výťažok z ponuky týchto Dlhopisov špeciálne na projekty a činnosti, ktoré propagujú klimatické a iné environmentálne účely, udržateľné alebo sociálne účely (**Projekty ESG**). Použitie takýchto výnosov pre akékoľvek projekty ESG nemusí úplne alebo čiastočne uspokojiť súčasné alebo budúce očakávania alebo požiadavky investorov, pokiaľ ide o investičné kritériá alebo pravidlá, ktoré má tento investor alebo jeho investície dodržiavať, či už akýmkoľvek súčasnými alebo budúcimi príslušnými zákonmi alebo predpismi alebo vlastnými usmerneniami alebo inými pravidlami alebo mandátmi investičného portfólia, najmä pokiaľ ide o akýkoľvek priamy alebo nepriamy environmentálny, udržateľný alebo sociálny dopad akýchkoľvek projektov alebo použití, predmetu alebo súvisiace s akýmkoľvek projektmi ESG.

Okrem toho v súčasnosti neexistuje jasne definovaná definícia (právna, regulačná alebo iná) ani trhovú konsenzus o tom, čo predstavuje „zelený“ alebo „udržateľný“ alebo „sociálny“ alebo rovnocenne označený projekt alebo presné atribúty, ktoré sú potrebné na to, aby bol konkrétny projekt definovaný ako „zelený“ alebo „udržateľný“ alebo „sociálny“ alebo podobné ekvivalentné označenie ani jasná definícia alebo zhoda, ktorá by sa časom mohla vyvinúť.

V súlade s tým nemusia všetky projekty alebo použitia, ktoré sú predmetom alebo súvisia s Projektmi ESG, splniť všetky očakávania investorov týkajúce sa „ekologických“, „udržateľných“ alebo „sociálnych“ alebo iných rovnocenne označených výkonnostných cieľov alebo že počas implementácie projektov alebo použitia, ktoré sú predmetom alebo súvisia s akýmkoľvek Projektmi ESG nenastanú akékoľvek nepriaznivé environmentálne, sociálne a/alebo iné vplyvy.

Z času na čas sa môžu zmeniť aj kritériá toho, čo predstavujú projekty ESG. V júni 2020 Rada a Európsky parlament prijali nariadenie (EÚ) 2020/852 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú kritériá na určenie toho, či je ekonomická činnosť kvalifikovaná ako environmentálne udržateľná. V marci 2020 zverejnila Skupina technických odborníkov na trvalo udržateľné financovanie (**TEG**) (skupina odborníkov zriadená Európskou komisiou v roku 2018 s cieľom radiť pri vykonávaní akčného plánu Európskej komisie na financovanie udržateľného rastu) svoju záverečnú správu o taxonómii EÚ, ktorá je usmernením ako môžu spoločnosti a finančné inštitúcie zverejňovať údaje na základe taxonómie, a to aj v súvislosti s budúcim európskym štandardom pre udržateľné dlhopisy, ktorý navrhla rovnaká skupina odborníkov v roku 2019. Ďalej TEG zverejnila 9. marca 2020 svoju príručku použiteľnosti pre štandard EÚ pre zelené dlhopisy.

Vhodnosť alebo spoľahlivosť stanoviska alebo certifikácie akejkoľvek tretej strany (bez ohľadu na to, či boli alebo neboli vyžiadané Emitentom) za akýmkoľvek účelom, ktoré môžu byť sprístupnené v súvislosti s vydaním Dlhopisov, a najmä s Projektmi ESG, týkajúce sa splnenia akýchkoľvek environmentálne, udržateľné, sociálne a / alebo iné kritériá zostávajú neisté. Žiadne takéto stanovisko nemusí pokrývať riziká, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov alebo iného projektu.

V prípade, že sú takéto Dlhopisy kótované alebo prijaté na obchodovanie v akomkoľvek určenom „zelenom“, „environmentálnom“, „udržateľnom“ alebo „sociálnom“ alebo inom rovnocenne označenom segmente akejkoľvek burzy alebo trhu s cennými papiermi (bez ohľadu na to, či sú regulované) takéto prijatie na obchodovanie nemusí úplne alebo sčasti uspokojiť súčasné alebo budúce očakávania alebo požiadavky investorov, pokiaľ ide o investičné kritériá alebo pravidlá, ktoré musí tento investor alebo jeho investície dodržiavať, či už platnými alebo budúcimi platnými predpismi, zákonmi alebo nariadeniami alebo jeho vlastnými usmerneniami alebo inými pravidlami alebo mandátmi investičného portfólia, najmä pokiaľ ide o akýkoľvek priamy alebo nepriamy environmentálny, udržateľný alebo sociálny dopad akýchkoľvek projektov alebo použití, ktoré sú predmetom alebo súvisia s Projektmi ESG. Okrem toho sa kritériá pre každé takéto prijatie na obchodovanie môžu líšiť na jednotlivých burzách cenných papierov alebo na trhoch s cennými papiermi. Akýkoľvek takéto prijatie na obchodovanie nemusí byť možné získať v súvislosti s akýmkoľvek takýmto Dlhopismi, alebo ak sa takéto prijatie na obchodovanie získa, nemusí byť počas životnosti Dlhopisov zachované.

Príslušné projekty alebo použitia, ktoré sú predmetom alebo súvisia s Projektmi ESG, sa nemusia dať realizovať takým spôsobom a/alebo v súlade s časovým harmonogramom a taký výnos preto nemusí byť úplne alebo čiastočne vynaložený na Projekty ESG. Projekty ESG nemusia byť dokončené v stanovenom čase alebo vôbec, alebo s výsledkami (bez ohľadu na to, či súvisia alebo nesúvisia so životným prostredím), ako ich pôvodne očakával Emitent. Akákoľvek takáto udalosť nebude predstavovať porušenie podmienok Dlhopisov. Rovnako prípadné zlyhanie Emitenta pri poskytovaní akýchkoľvek správ alebo získaní stanoviska nebude predstavovať porušenie podmienok Dlhopisov.

Akákoľvek takáto udalosť alebo nepoužitie výnosov z emisie Dlhopisov pre Projekty ESG, ako je uvedené vyššie, a/alebo odvolanie akéhokoľvek takého stanoviska alebo certifikácie potvrdzujúce, že Emitent úplne alebo čiastočne nedodržiava akékoľvek záležitosti, pre ktoré sa takéto stanovisko alebo certifikácia opiera alebo osvedčuje, a/alebo akékoľvek Dlhopisy, ktoré už nie sú kótované alebo prijaté na obchodovanie na akejkoľvek burze cenných papierov alebo na trhu cenných papierov, ako je uvedené vyššie, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na trhovú cenu Dlhopisov a potenciálne aj trhovú cenu iných Dlhopisov, ktoré sú určené na financovanie Projektov ESG a/alebo mať nepriaznivé dôsledky pre určitých investorov s mandátom investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel.

### **3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI**

Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika ako Emitent vyhlasuje, že je zodpovedná za informácie uvedené v Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou, a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť jeho význam.

#### 4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍTVOM ODKAZU

V Prospekte, konkrétne v častiach 12.13 „*Audit a správy audítora*“ a 12.14 „*Priebežné finančné informácie*“, sú prostredníctvom odkazu zahrnuté nasledujúce informácie:

Dokument/Nadpis	Odkaz na stránku v príslušnej účtovnej závierke
<b>Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019 v slovenskom jazyku</b> – zahrnutá vo Výročnej správe 2019 (Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka 2019) <sup>1</sup> a Správa nezávislého audítora	
Správa nezávislého audítora	67 – 73
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	74
Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	75
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	76
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	77 – 78
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	79 – 80
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom	81 – 195
<a href="https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/vyroczna-sprava-slovenska-sporitelna-2019.pdf?forceDownload=1">https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/vyroczna-sprava-slovenska-sporitelna-2019.pdf?forceDownload=1</a>	
<b>Preklad auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019 do anglického jazyka</b> – zahrnutá vo Výročnej správe 2019 <sup>2</sup> a Správa nezávislého audítora	
Independent Auditor's Report ( <i>Správa nezávislého audítora</i> )	67 – 72
Consolidated Statement of Profit or Loss ( <i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát</i> )	74
Consolidated Statement of Comprehensive Income ( <i>Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku</i> )	75
Consolidated Statement of Financial Position ( <i>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</i> )	76
Consolidated Statement of Changes in Equity ( <i>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</i> )	77 – 78
Consolidated Statement of Cash Flows ( <i>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</i> )	79 – 80
Notes to the Consolidated Financial Statements ( <i>Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom</i> )	81 – 195
<a href="https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/annual-reports/annual-report-slovenska-sporitelna-2019.pdf?forceDownload=1">https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/annual-reports/annual-report-slovenska-sporitelna-2019.pdf?forceDownload=1</a>	

<sup>1</sup> Právne záväzná a rozhodujúca sú len podpísané auditované konsolidované účtovné závierky Emitenta pripravené v súlade s IFRS za roky končiace sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018 v slovenskom jazyku.

<sup>2</sup> Preklady auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta pripravených v súlade s IFRS za roky končiace sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018 do anglického jazyka nie sú právne záväzná a do tohto Prospektu sú začlenené pre komfort.

**Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2018 v slovenskom jazyku – zahrnutá vo Výročnej správe 2018 (Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka 2018)<sup>1</sup> a Správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora	67 – 73
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	74
Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	75
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	76
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	77 – 78
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	79 – 80
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom	81 – 201
<a href="https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/vyroczna-sprava-slsp-2018.pdf?forceDownload=1">https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/vyroczna-sprava-slsp-2018.pdf?forceDownload=1</a>	

**Preklad auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2018 do anglického jazyka – zahrnutá vo Výročnej správe 2018<sup>2</sup> a Správa nezávislého audítora**

Independent Auditor's Report ( <i>Správa nezávislého audítora</i> )	67 – 72
Consolidated Statement of Profit or Loss ( <i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát</i> )	74
Consolidated Statement of Comprehensive Income ( <i>Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku</i> )	75
Consolidated Statement of Financial Position ( <i>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</i> )	76
Consolidated Statement of Changes in Equity ( <i>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</i> )	77 – 78
Consolidated Statement of Cash Flows ( <i>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</i> )	79 – 80
Notes to the Consolidated Financial Statements ( <i>Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom</i> )	81 – 201
<a href="https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/annual-reports/annual-report-slsp-2018.pdf?forceDownload=1">https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/annual-reports/annual-report-slsp-2018.pdf?forceDownload=1</a>	

**Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 v slovenskom jazyku – Polročná správa 2020 (Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2020)<sup>3</sup>**

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	1
Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	5 – 6

<sup>3</sup> Právne záväzná a rozhodujúca je len podpísaná neauditovaná konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 v slovenskom jazyku.



Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

7 – 10; 12 – 83

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www\\_slsp\\_sk/documents/financne-ukazovatele/polrocna-sprava-slovenskej-sporitelne-30062020.pdf?forceDownload=1](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/polrocna-sprava-slovenskej-sporitelne-30062020.pdf?forceDownload=1)

**Preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 do anglického jazyka – Polročná správa 2020<sup>4</sup>**

Consolidated Statement of Profit or Loss (Konsolidovaný výkaz ziskov a strát)	1
Consolidated Statement of Comprehensive Income (Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku)	2
Consolidated Statement of Financial Position (Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii)	3
Consolidated Statement of Changes in Equity (Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní)	4
Consolidated Statement of Cash Flows (Konsolidovaný výkaz peňažných tokov)	5 – 6
Notes to the Consolidated Financial Statements (Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom)	7 – 10; 12 – 86

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www\\_slsp\\_sk/en/financne-ukazovatele/interim-consolidated-financial-statements-30062020.pdf?forceDownload=1](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/financne-ukazovatele/interim-consolidated-financial-statements-30062020.pdf?forceDownload=1)

**Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 v slovenskom jazyku (Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka k 30. septembru 2020)<sup>5</sup>**

Individuálny výkaz ziskov a strát	1
Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	2
Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Individuálny výkaz peňažných tokov	5 – 6
Porovnanie štvrt'ročných výsledkov	7
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	8 – 10; 12 – 77

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www\\_slsp\\_sk/documents/financne-ukazovatele/priebezna-individualna-uctovna-zavierka-slsp-k-30092020.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/priebezna-individualna-uctovna-zavierka-slsp-k-30092020.pdf)

<sup>4</sup> Preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 do anglického jazyka nie je právne záväzný a do tohto Prospektu je začlenený len pre komfort.

<sup>5</sup> Právne záväzná a rozhodujúca je len podpísaná neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 v slovenskom jazyku.

**Preklad neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej zvierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 do anglického jazyka<sup>6</sup>**

Separate Statement of Profit or Loss ( <i>Individuálny výkaz ziskov a strát</i> )	1
Separate Statement of Comprehensive Income ( <i>Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku</i> )	2
Separate Statement of Financial Position ( <i>Individuálny výkaz o finančnej situácii</i> )	3
Separate Statement of Changes in Equity ( <i>Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní</i> )	4
Separate Statement of Cash Flows ( <i>Individuálny výkaz peňažných tokov</i> )	5 – 6
Comparison of Quarterly Results ( <i>Porovnanie štvrťročných výsledkov</i> )	7
Notes to the Separate Financial Statements ( <i>Poznámky k individuálnym účtovným výkazom</i> )	8 – 10; 12 – 77
<a href="https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/financne-ukazovatele/interim-separate-financial-statements-30092020.pdf">https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/financne-ukazovatele/interim-separate-financial-statements-30092020.pdf</a>	

Pre vylúčenie pochybností, časti Auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky za rok 2019, respektíve 2018, ako aj Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2020 a Neauditovaná priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. septembru 2020, ktoré nie sú výslovne uvedené v tabuľkách vyššie, nie sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu, pretože tieto časti nie sú pre investora relevantné.

Akékoľvek informácie, ktoré nie sú uvedené vyššie, ale sú zahrnuté v dokumentoch zahrnutých prostredníctvom odkazu, slúžia iba na informačné účely.

Slovenské verzie vyššie uvedených dokumentov boli predložené NBS prostredníctvom Centrálnej evidencie regulovaných informácií <https://ceri.nbs.sk>. Všetky uvedené účtovné zvierky a ich preklady do anglického jazyka sú k dispozícii 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).

<sup>6</sup> Preklad neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej zvierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 do anglického jazyka nie je právne záväzný a do tohto Prospektu je začlenený len pre komfort.

## 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

- (1) Dokumenty bezplatne 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), do doby splatnosti príslušnej emisie Dlhopisov:
- (i) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky**);
  - (ii) príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej emisii Dlhopisov;
  - (iii) príslušný Súhrn emisie (ak bude vyhotovený), vyhotovený k jednotlivej emisii Dlhopisov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**);
  - (iv) Oznamy pre Majiteľov príslušnej emisie Dlhopisov; a
  - (v) Zápisnice zo Schôdzí.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta [www.slsp.sk](http://www.slsp.sk) počas platnosti Prospektu:
- (i) auditovaná konsolidovaná účtovná závierka 2019 zahrnutá do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (ii) preklad auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019 do anglického jazyka zahrnutý do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (iii) auditovaná konsolidovaná účtovná závierka 2018 zahrnutá do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (iv) preklad auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2018 do anglického jazyka zahrnutý do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (v) neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2020 zahrnutá do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (vi) preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 do anglického jazyka zahrnutý do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (vii) neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka k 30. septembru 2020 zahrnutá do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (viii) preklad neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 do anglického jazyka zahrnutý do Prospektu prostredníctvom odkazu;
  - (ix) stanovы Emitenta  
([https://www.slsp.sk/content/dam/sk/slsp/www\\_slsp\\_sk/documents/footer-pdfs/stanovy\\_slovenskej\\_sporitelne.pdf](https://www.slsp.sk/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/footer-pdfs/stanovy_slovenskej_sporitelne.pdf));
  - (x) preklad stanov Emitenta do anglického jazyka  
([https://www.slsp.sk/content/dam/sk/slsp/www\\_slsp\\_sk/documents/footer-pdfs/stanovy\\_slovenskej\\_sporitelne-en.pdf](https://www.slsp.sk/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/footer-pdfs/stanovy_slovenskej_sporitelne-en.pdf)); a
  - (xi) po jeho vyhotovení, Rámec udržateľného financovania Skupiny Erste (*Erste Group Sustainable Finance Framework*), ktorý sa bude týkať aj Emitenta.

## 6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Aranžér.** Emitent vymenoval Erste Group Bank AG za aranžéra pre celý Program.
- (2) **Dealeri Programu.** Dealermi Programu sú Emitent a Erste Group Bank AG. V rámci Programu môžu byť Emitentom menovaní ďalší Dealeri vo vzťahu k jednotlivým emisiám Dlhopisov. Erste Group Bank AG alebo ktorýkoľvek vymenovaný Dealer nenesú žiadnu zodpovednosť za informácie uvedené v Prospekte. Erste Group AG ani iné inštitúcie nebudú pôsobiť ako Dealer emisií Dlhopisov, ktoré bude Emitent ponúkať v Slovenskej republike formou verejnej ponuky. Vo vzťahu k takej domácej verejnej ponuke koná ako Dealer výlučne Emitent.
- (3) **Dodatok k Prospektu.** Emitent je povinný podľa ustanovení Nariadenia o prospekte v prípade ak dôjde k významnému novému faktoru, významnej chybe alebo významnej nepresnosti týkajúcej sa informácií uvedených v Prospekte, ktoré môžu mať vplyv na hodnotenie emitovaných cenných papierov a ktoré vzniknú alebo sa zistia v čase medzi schválením Prospektu a uzavretím ponukového obdobia alebo v čase, keď sa začína obchodovanie na regulovanom trhu, podľa toho, čo nastane neskôr, pripraviť dodatok k Prospektu alebo zverejniť nástupnícky prospekt na použitie v súvislosti s akoukoľvek následnou ponukou cenných papierov, ktoré sa majú vydať, a predložiť NBS a burze cenných papierov prevádzkujúcej akýkoľvek trh taký počet kópií tohto dodatku alebo výmeny, ako to vyžaduje príslušná platná legislatíva.
- (4) **EUR.** V Prospekte znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky. Niektoré hodnoty uvedené v Prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.
- (5) **IAS 34.** V Prospekte znamená IAS 34 medzinárodný štandard pre finančné výkazníctvo IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia (ďalej len **IAS 34**).
- (6) **IFRS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len **IFRS**).
- (7) **Informácie na webovom sídle Emitenta.** Informácie uvedené na webovom sídle Emitenta netvoria súčasť Prospektu, s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu začlenené odkazom, a takéto informácie neboli skontrolované ani schválené NBS.
- (8) **Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Ak bude Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka bude rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (9) **Kvalifikovaný investor.** Pojem „kvalifikovaný investor“ v akomkoľvek gramatickom tvare má v Prospekte význam, aký mu prisudzuje článok 2 písm. e) Nariadenia o prospekte, pre účely ponuky v Slovenskej republike a v inom členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.
- (10) **Negative pledge, cross default.** Podmienky žiadnej emisie Dlhopisov neobsahujú ustanovenie o zákaze zabezpečenia („negative pledge“) ani žiadne ustanovenia o krížovom porušení („cross default“).
- (11) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Konečné podmienky budú obsahovať základné údaje o analýze cieľového trhu pre Dlhopisy a vhodnosť kanálov na distribúciu Dlhopisov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy (ďalej len **Distribútor**) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len **MiFID II**) je však zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca produktu vždy len vo vzťahu k ponuke Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.

Ak sa to uvedie v Konečných podmienkach, Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte EHP. Neprofesionálny klient znamená akúkoľvek inú osobu, než profesionálny klient (investor) alebo oprávnená protistrana podľa príslušnej implementácie MiFID II. V prípade týchto Dlhopisov nebude vyhotovený žiadny dokument obsahujúci kľúčové informácie požadované Nariadením (EÚ) č. 1286/2014 (ďalej len **Nariadenie PRIIPs**), a preto ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo ich

sprístupnenie iným spôsobom akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) kdekoľvek v EHP môže byť nezákonné podľa Nariadenia PRIIPs.

- (12) **Oznámenia.** Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta [www. slsp.sk/sk/investori/dlhopisy](http://www.slsk.sk/sk/investori/dlhopisy) a/alebo [www. slsp.sk/en/investors/bonds](http://www. slsp.sk/en/investors/bonds).
- (13) **Rating Dlhopisov.** Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude pridelený rating, pričom rating môže byť udelený aj iným Dlhopisom vydávaným na základe Programu. Tento rating, ako aj ratingová agentúra, ktorá ho udelila, budú uvedené v Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie kúpiť, predáť alebo držať cenné papiere a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý agentúrou, ktorá ho udelila. Skutočnosť, či rating, na ktorý bola podaná žiadosť v súvislosti s príslušnou emisiou Krytých Dlhopisov, bol udelený ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA, je uvedená v Konečných podmienkach. ESMA je povinná na svojom webovom sídle [www. esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu) uverejniť zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. Internetová stránka ESMA nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.
- (14) **Schválenie Prospektu.** Prospekt bude schválený iba NBS. Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o ňom alebo o Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou Dodatku/Dodatkov k Prospektu, v ktorom/ktorých budú údaje v Prospekte aktuálne ku dňu, ktorý bude uvedený v Dodatku/Dodatkoch k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov platných v Slovenskej republike podlieha Dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu.
- (15) **Správcovia referenčných sadziieb.** Sumy splatné na Dlhopisoch s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné sadzby ako napr. EURIBOR, ako je bližšie špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu tohto Prospektu, sú správcovia používaných Referenčných sadziieb zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011.
- (16) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (17) **Štatutárni audítori.** Konsolidované účtovné závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a za rok končiaci sa 31. decembra 2019 pripravené v súlade s IFRS a údaje z nich prevzaté do Prospektu overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 161.
- (18) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov uvedených v auditovaných konsolidovaných účtovných závierkach (za roky 2019 a 2018) neboli žiadne ďalšie informácie obsiahnuté v Prospekte overené audítorom. Audítor neoveril Prospekt ako celok ani akékoľvek jeho časti (s výnimkou auditovaných konsolidovaných účtovných závierok).
- (19) **Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu začlenené prostredníctvom odkazov (pozri časť 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Prospektu (vrátane Dodatkov k Prospektu a dokumentov a údajov zaradených prostredníctvom odkazov) a príslušných Konečných podmienok a príslušných Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).
- (20) **Vedúci spolu manažéri.** Emitent môže menovať Dealerov alebo akékoľvek iné finančné inštitúcie za Vedúcich spolu manažérov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na území iných členských štátov EHP alebo Veľkej Británie, vždy však len pri ponuke Dlhopisov jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy).
- (21) **Všeobecná povaha niektorých informácií.** Informácie uvedené v častiach Prospektu 6. „*Všeobecné informácie*“ – časť „*Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi*“ a 7. „*Prehľad týkajúci sa*

*Dlhopisov*“ a sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu ku dňu Prospektu a popisujú stav legislatívy v predmetných oblastiach. Potenciálni investori do *Dlhopisov* by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do *Dlhopisov* sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

Majitelia *Dlhopisov* vydávaných v rámci Programu, vrátane prípadných zahraničných investorov, sa osobitne upozorňujú na to, aby sa neustále informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch v každom relevantnom štáte (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky) upravujúcich držbu *Dlhopisov* a ich predaj do zahraničia alebo nákup *Dlhopisov* zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s *Dlhopismi*, a aby tieto zákony a relevantné právne predpisy dodržiavali.

- (22) **Výhľadové vyhlásenia.** Prospekt obsahuje určité výhľadové vyhlásenia. Výhľad do budúcnosti je vyhlásenie, ktoré sa netýka historických faktov a udalostí. Sú založené na analýzach alebo predpovediach budúcich výsledkov a odhadoch súm, ktoré ešte nie sú stanoviteľné alebo predvídateľné. Tieto výhľadové vyhlásenia je možné identifikovať podľa výrazov a fráz ako „predvídať“, „veriť“, „dokázať“, „odhadovať“, „očakávať“, „zámer“, „možno“, „plánovať“, „predvídať, projekt, vôľu a podobné výrazy a frázy, vrátane odkazov a predpokladov. Týka sa to najmä vyhlásení v Prospekte, ktoré obsahujú informácie o budúcej zárobkovej schopnosti, plánoch a očakávaniach týkajúcich sa podnikania a riadenia Emitenta, jeho rastu a ziskovosti, všeobecných ekonomických a regulačných podmienok a ďalších faktorov, ktoré ho ovplyvňujú.

Výhľadové vyhlásenia v Prospekte sú založené na súčasných odhadoch a predpokladoch, ktoré Emitent robí podľa svojich najlepších súčasných znalostí. Tieto výhľadové vyhlásenia podliehajú rizikám, neistotám a ďalším faktorom, ktoré by mohli spôsobiť, že skutočné výsledky, vrátane finančného stavu a výsledkov činnosti Emitenta, sa budú podstatne líšiť od výsledkov, ktoré sú výslovne alebo implicitne predpokladané alebo opísané v týchto dokumentoch, a môžu byť horšie. výhľadové vyhlásenia. Podnikanie Emitenta tiež podlieha množstvu rizík a neistôt, ktoré by mohli spôsobiť nepresnosť výhľadového vyhlásenia, odhadu alebo predpovede v Prospekte. Investorom sa preto dôrazne odporúča prečítať si časti Prospektu 2. „*Rizikové faktory*“ a 12. „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“. Tieto časti obsahujú podrobnejší popis faktorov, ktoré môžu mať vplyv na podnikanie Emitenta a na trhy, na ktorých pôsobia.

Vo svetle týchto rizík, neistôt a predpokladov nemožno zaručiť, že budúce udalosti či situácie opísané v Prospekte skutočne nastanú.

- (23) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Text tohto odseku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s *Dlhopismi* voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto odseku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi. Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním *Dlhopisov* sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva. V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie) (ďalej len **Nariadenie Brusel I (recast)**). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ. V prípadoch, kedy je pre účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov.

Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (na účely tohto odseku spoločne ďalej len **cudzí rozhodnutia**) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal, alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol, alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

- (24) **Výnos do splatnosti.** Výnos do splatnosti, ktorý bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach príslušnej emisie Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa vypočíta ako vnútorná miera výnosnosti príslušných Dlhopisov k Dátumu emisie. Vnútorná miera výnosnosti je definovaná ako diskontná sadzba, pri ktorej súčasná hodnota všetkých budúcich peňažných tokov z Dlhopisov je rovná počiatkovej investícii do nich. Ako už bolo uvedené vyššie, výnos do splatnosti sa vypočítava k Dátumu emisie na základe Emisného kurzu. Tento výpočet výnosu nemožno považovať za indikáciu skutočného budúceho výnosu z Dlhopisov.
- (25) **Zdroj informácií.** Štatistické a ďalšie údaje uvedené v Prospekte boli získané z webovej stránky spoločnosti Moody's Investors Service Ltd („Moody's“) („[www.moody.com](http://www.moody.com)“). Emitent potvrdzuje, že tieto informácie boli presne reprodukované a že, pokiaľ vie, a je schopný zistiť z informácií zverejnených týmito zdrojmi, neboli vynechané žiadne skutočnosti, ktoré by reprodukované informácie robili nepresnými alebo zavádzajúcimi.
- (26) **Zverejnenia o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch.** Emitent bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v rozsahu požadovanom Zákonom o bankách a ostatnými príslušnými právnymi predpismi v osobitných častiach svojho webového sídla [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). Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zaradené odkazom do Prospektu a ani netvoria jeho časť.
- (27) **Zverejnenia o Udržateľných Dlhopisoch.** Emitent bude uverejňovať informácie o Udržateľných Dlhopisoch v rozsahu uvedenom v príslušných Konečných podmienkach a v súlade s príslušnými právnymi predpismi v osobitných častiach svojho webového sídla [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). Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zaradené odkazom do Prospektu a ani netvoria jeho časť.
- (28) **Žiadne investičné odporúčanie.** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté v rámci Programu alebo emisie Dlhopisov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Dlhopisov a nesmú byť považované za odporúčanie Emitenta, že príjemca Prospektu alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi by mal kúpiť Dlhopisy. Každý potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov by si mal sám vyhodnotiť relevanciu informácií uvedených v Prospekte alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi a nákup Dlhopisov z jeho strany by mal byť uskutočnený na základe skúmania, ktoré považuje za potrebné.

## 7. PREHĽAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV

Dlhopisy budú vydávané v rámci Programu priebežne alebo opakovane ako samostatné emisie, pričom jednotlivé emisie môžu byť vydávané aj po častiach (tranžiaci). Dlhopisy tvoriace jednu emisiu (aj tie vydané po častiach) budú vzájomne zastupiteľné v zmysle § 7 ods. 2 Zákona o cenných papieroch. Dlhopisy budú vydávané ako Kryté Dlhopisy, prioritné Senior Dlhopisy, neprioritné Senior Dlhopisy alebo Podriadené Dlhopisy. Kryté Dlhopisy, prioritné Senior Dlhopisy a neprioritné Senior Dlhopisy môžu byť kvalifikované ako Udržateľné Dlhopisy s prívlastkom „zelené“, „sociálne“ alebo „udržateľné“.

### 7.1 Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov

#### *Všeobecné informácie*

Náležitosti Krytých Dlhopisov a ich vydávanie sú upravené v Zákone o bankách a v Zákone o dlhopisoch. Kryté dlhopisy sú zabezpečené dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z nich je v plnom rozsahu krytá aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore, ktoré môže vydať len banka so sídlom v Slovenskej republike, a ktoré majú v názve označenie „krytý dlhopis“. Majiteľom krytých dlhopisov patrí zo zákona prednostné zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim zahrnuté hypotekárne úvery.

Kryté dlhopisy môže vydávať len banka so sídlom v Slovenskej republike, ktorá má bankové povolenie podľa Zákona o bankách a ktorá získala predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov. Emitent získal takýto predchádzajúci súhlas NBS dňa 16. júla 2018.

Krycí súbor tvoria štyri súčasti: (i) základné aktíva (t. j. hypotekárne úvery), (ii) doplňujúce aktíva, (iii) zabezpečovacie deriváty, a (iv) likvidné aktíva. Aktívum alebo majetková hodnota sa stáva súčasťou krycieho súboru jej zápisom do registra krytých dlhopisov a je jeho súčasťou až do jej výmazu z tohto registra. Krycí súbor môže byť v zmysle § 68 ods. 3 Zákona o bankách použitý len na krytie záväzkov Emitenta na úhradu menovitej hodnoty krytých dlhopisov a ich úrokových výnosov, odhadovaných záväzkov a nákladov Emitenta súvisiacich s programom krytých dlhopisov (napr. voči správcovi programu krytých dlhopisov, agentovi platobných služieb, a pod.) a záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov.

Základné aktíva sú pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov s lehotou splatnosti najviac 30 rokov, poskytnutých spotrebiteľom a zabezpečených záložnými právami k nehnuteľnostiam, ktoré spĺňajú zákonné podmienky. Súčasťou základných aktív sú aj tieto záložné práva k nehnuteľnostiam. Pokiaľ hodnota založenej nehnuteľnosti klesne do výšky aktuálne nesplatenj istiny hypotekárneho úveru, takáto pohľadávka Emitenta sa do základných aktív započítava len do výšky, ktorá nepresahuje 80 % hodnoty založenej nehnuteľnosti. Ak hodnota založenej nehnuteľnosti klesne pod výšku nesplatenj istiny, do základných aktív sa nezapočítava.

Doplňujúce aktíva zahŕňajú vklady v NBS, ECB alebo centrálnej banke členského štátu, dlhové certifikáty ECB, hotovosť, štátne pokladničné poukážky vydané Slovenskou republikou alebo dlhové cenné papiere vydané členským štátom, vklady v bankách, zahraničných bankách a dlhové cenné papiere vydané bankami a zahraničnými bankami.

Zákon o bankách stanovuje spôsob výpočtu ukazovateľa krytia. Ukazovateľ krytia je pomer hodnoty krycieho súboru a súčtu hodnôt záväzkov a nákladov Emitenta z programu krytých dlhopisov, pričom musí byť udržiavaný na úrovni najmenej 105 %.

Majetkové hodnoty a aktíva, ktoré tvoria súčasť krycieho súboru, sú zaregistrované v registri krytých dlhopisov. Emitent ich nemôže založiť, ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

NBS z vlastného podnetu alebo na návrh banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, vymenúva pre každú banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupcu, ktorý vykonáva dozor nad dodržiavaním zákonných podmienok vo vzťahu k programu krytých dlhopisov. Správca programu krytých dlhopisov vykonáva dozor nad vydávaním krytých dlhopisov z hľadiska ich náležitostí a krytia podľa Zákona o bankách a informuje NBS o prípadných zistených nedostatkoch. Správca programu krytých dlhopisov je povinný vyhotoviť pre každú emisiu krytých dlhopisov pred ich vydaním písomné osvedčenie o tom, že je zabezpečené ich krytie a bol vykonaný záznam v registri krytých dlhopisov.

Pokiaľ by sa Emitent dostal do úpadku, oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia krytých dlhopisov vydaných Emitentom, by tvorili majetkové hodnoty a aktíva tvoriace krycí súbor a zaregistrované v registri krytých dlhopisov; súčasťou tejto oddelenej podstaty sú najmä základné aktíva, t.j. pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok



z hypotekárnych úverov, za predpokladu, že boli zaregistrované v registri krytých dlhopisov a zahrnuté do krycieho súboru.

Ak je Emitent v úpadku, správca konkurznej podstaty má viacero možností, ako naložiť s programom krytých dlhopisov. Správca môže pokračovať v prevádzkovaní programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta, pokiaľ sa tým neznižuje celková miera uspokojenia majiteľov krytých dlhopisov. Ak správca vyhodnotí, že to bude pre majiteľov krytých dlhopisov výhodnejšie, môže sa pokúsiť previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť tak, aby bol prevedený celý program krytých dlhopisov, na inú banku alebo viacero bánk. Ak sa správcovi nepodari zabezpečiť prevod programu krytých dlhopisov, je oprávnený počas prevádzkovania podniku odplatným postúpením speňažiť jednotlivé pohľadávky z hypotekárnych úverov, ktoré tvoria časť aktív krycieho súboru. Ak sa speňaženie nepodari dosiahnuť ani takýmto spôsobom pred ukončením prevádzkovania podniku Emitenta, správca môže po splnení zákonných podmienok a dodržaní zákonných lehôt ukončiť prevádzkovanie programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta a vynucovať predčasné splatenie záväzkov zodpovedajúcich pohľadávkam, ktoré tvoria základné aktíva krycieho súboru. Ukončenie prevádzkovania programu krytých dlhopisov bude mať za následok zosplatenie pohľadávok z Krytých Dlhopisov.

### ***Preregistrácia v minulosti vydaných hypotekárnych záložných listov***

Kryté Dlhopisy budú vydávané podľa pravidiel zavedených do slovenského právneho poriadku novelou Zákona o bankách č. 279/2017 s účinnosťou od 1. januára 2018 (ďalej **novela ZoB**). Podľa novely ZoB nie je od 1. januára 2018 možné vydávať hypotekárne záložné listy, čo boli dlhopisy kryté podobným spôsobom ako Kryté Dlhopisy podľa predchádzajúcej právnej úpravy. Novela ZoB, konkrétne nový § 122ya ods. 3 Zákona o bankách, však umožňuje zahrnúť v minulosti vydané hypotekárne záložné listy spolu s ich kryciami aktívami do nového programu krytých dlhopisov a to ich preregistrovaním do nového registra krytých dlhopisov.

Emitent využil túto zákonnú možnosť a 23. júla 2018 preregistroval do nového registra krytých dlhopisov všetkých 61 existujúcich emisií hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom pred 1. januárom 2018 v celkovom objeme približne 1,1 miliardy EUR, ako aj všetko im prislúchajúce krytie, ktoré spĺňa nové kvalifikačné kritériá podľa novely ZoB. Preregistráciou sa existujúce hypotekárne záložné listy považujú za kryté dlhopisy podľa nových pravidiel Zákona o bankách v znení po novele ZoB. Okrem toho Emitent zaregistroval do svojho registra krytých dlhopisov všetky hypotekárne úvery poskytnuté podľa zmlúv o hypotekárnom úvere, uzavretých pred 1. januárom 2018, ktoré spĺňajú nové kvalifikačné kritériá podľa novely ZoB. Emitent tiež preregistroval ako likvidné aktíva (vankúš likvidných aktív) slovenské štátne dlhopisy v celkovom objeme 110 miliónov EUR.

### ***Smernica EÚ 2019/2162 o krytých dlhopisoch***

Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2162 z 27. novembra 2019 o emisii krytých dlhopisov a verejnom dohľade nad krytými dlhopismi (ďalej len **Smernica o krytých dlhopisoch**) musí byť implementovaná do 8. júla 2021 a príslušné implementačné predpisy by sa mali uplatňovať od 8. júla 2022. Ministerstvo financií Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska zahájili implementačné práce týkajúce sa Smernice o krytých dlhopisoch s cieľom dodržať termín transpozície v roku 2021. Emitent neočakáva, že implementácia Smernice o krytých dlhopisoch bude mať významný vplyv na vydané Kryté dlhopisy, pretože súčasný slovenský právny rámec je už zosúladený s väčšinou podstatných požiadaviek novej Smernice o krytých dlhopisoch.

## **7.2 Prehľad týkajúci sa prioritných Senior Dlhopisov**

Náležitosti dlhopisov a ich vydávanie je upravené v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch. Prioritné Senior Dlhopisy v rámci Programu budú vydávané ako nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy, ktoré nebudú podriadené v zmysle § 20a Zákona o dlhopisoch ani zabezpečené v zmysle § 20b Zákona o dlhopisoch.

S prioritnými Senior Dlhopismi teda okrem základných vlastností dlhopisov vymedzených v § 1 ods. 1 Zákona o dlhopisoch, ako je právo Majiteľa požadovať splácanie menovitej hodnoty a vyplácanie výnosov k určitému dátumu a povinnosť Emitenta tieto záväzky splniť, nie sú spojené žiadne osobitné práva.

Prioritné Senior Dlhopisy budú vydávané primárne s úmyslom naplniť minimálne požiadavky na oprávnené záväzky (MREL) v zmysle § 31 a nasl. Zákona o riešení krízových situácií a akýchkoľvek súvisiacich ustanovení CRR alebo iných právnych predpisov v čase ich vydania. Ako také vylučujú právo na započítanie a obmedzujú možnosť predčasného splatenia a spätného odkúpenia.

### 7.3 Prehľad týkajúci sa neprioritných Senior Dlhopisov

Neprioritné Senior Dlhopisy budú v rámci Programu vydávané ako neprioritné, nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 Zákona o konkurze. Neprioritné Senior Dlhopisy budú vydávané primárne s úmyslom naplniť minimálne požiadavky na oprávnené záväzky (MREL) v zmysle § 31 a nasl. Zákona o riešení krízových situácií a akýchkoľvek súvisiacich ustanovení CRR alebo iných právnych predpisov v čase ich vydania. Ako také vylučujú právo na započítanie a obmedzujú možnosť predčasného splatenia a spätného odkúpenia.

Ďalej majú tieto Dlhopisy nižšie postavenie a pohľadávky z nich teda budú v konkurze Emitenta uspokojené až po uspokojení prednostných pohľadávok z chránených a krytých vkladov (§ 180a ods. 1 a 2 Zákona o konkurze), ako aj všetkých nezabezpečených pohľadávok podľa § 95 ods. 1 Zákona o konkurze, čo zahŕňa aj pohľadávky z prioritných Senior Dlhopisov alebo iných bežných nezabezpečených záväzkov. Naopak, neprioritné Senior Dlhopisy majú v konkurze vyššie postavenie než Podriadené Dlhopisy.

### 7.4 Prehľad týkajúci sa Podriadených Dlhopisov

Podriadené Dlhopisy budú vydávané ako podriadené dlhopisy podľa § 20a Zákona o dlhopisoch a podliehajú všetkým obmedzeniam podľa § 408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**).

Podriadené Dlhopisy budú vydávané primárne s úmyslom naplniť požiadavky na regulatórny kapitál Tier 2 a minimálne požiadavky na oprávnené záväzky (MREL). Pohľadávky vyplývajúce s Podriadených Dlhopisov ako nástrojov kapitálu Tier 2 sa v konkurze uspokojia až po uspokojení všetkých ostatných nadradených či podriadených pohľadávok voči Emitentovi, avšak pred uspokojením pohľadávok z nástrojov kapitálu AT1. Záväzok podriadenosti sa vzťahuje na všetky povinnosti podľa Podriadených Dlhopisov a nemôže byť nijako zmenený ani vypovedaný. Všetky povinnosti podľa Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a nevzťahujú sa na ne žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce poradie ich uspokojenia, či už zo strany Emitenta, jeho blízkych osôb alebo inej osoby podľa Článku 63 CRR.

Majitelia nemajú právo započítať ich pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň nemá Emitent právo započítať jeho pohľadávky proti pohľadávkam Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s § 408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovoľené žiadne zmluvné alebo zákonné započítanie.

### 7.5 Prehľad týkajúci sa Udržateľných Dlhopisov

Emitent predpokladá zostavenie Rámca udržateľného financovania Skupiny Erste (*Erste Group Sustainable Finance Framework*), ktorý sa bude týkať aj Emitenta, v ktorom budú uvedené bližšie informácie o výbere, hodnotení a monitorovaní projektov a aktív financovateľných prostredníctvom Udržateľných Dlhopisov.

Udržateľné Dlhopisy s prívlastkom „zelené“ budú financovať alebo refinancovať najmä zelené budovy, obnoviteľné zdroje energie, udržateľný manažment súvisiaci s vodným hospodárstvom, čistú dopravu a environmentálne udržateľný manažment živých prírodných zdrojov a pôdy.

Udržateľné Dlhopisy s prívlastkom „sociálne“ budú môcť financovať alebo refinancovať najmä prístup k základným službám a vytváranie zamestnanosti vrátane potenciálnych vplyvov prostredníctvom SME financovania a mikro financovania.

Udržateľné Dlhopisy s prívlastkom „udržateľné“ budú môcť financovať alebo refinancovať najmä kombinácie dvoch vyššie uvedených kategórií.

Udržateľné Dlhopisy budú v rámci Programu vydávané ako:

- (a) kryté dlhopisy podľa Zákona o bankách a Zákona o dlhopisoch;
- (b) nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy, ktoré nebudú podriadené v zmysle § 20a Zákona o dlhopisoch ani zabezpečené v zmysle § 20b Zákona o dlhopisoch, t. j. s rovnakým statusom ako v prípade prioritných Senior Dlhopisov; alebo
- (c) neprioritné, nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy v nižšom postavení v konkurze v zmysle § 180a ods. 2 Zákona o konkurze, t. j. s rovnakým statusom ako neprioritné Senior Dlhopisy.

Udržateľné Dlhopisy teda podľa svojho statusu budú poskytovať Majiteľom rovnaké práva na plnenie a poradie uspokojenia ako Kryté Dlhopisy, prioritné Senior Dlhopisy alebo neprioritné Senior Dlhopisy.

Osobitosť Udržateľných Dlhopisov spočíva len v účele použitia výnosov z emisie a niektorých dodatočných informačných povinnostiach, ktoré budú uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

## 8. PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov v Konečných podmienkach (ako sú definované ďalej), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti 10. Prospektu označenej ako „Formulár Konečných podmienok“.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tejto časti 8. (Podmienky Dlhopisov) znamená len dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

Text uvedený v tejto časti 8. (Podmienky Dlhopisov) kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok príslušnej emisie Dlhopisov.

Všetky emisie Dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Podmienkami Dlhopisov uvedenými v tejto časti 8. (Podmienky Dlhopisov) a príslušnými Konečnými podmienkami (ďalej spolu **Podmienky**). Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely týchto Podmienok a v zmysle článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis je v tejto časti 8. (Podmienky Dlhopisov) uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

Body 1. až 13. nižšie tejto časti 8. (Podmienky Dlhopisov) spolu s časťou A Konečných podmienok nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

Akýkoľvek odkaz na bod, článok alebo odsek uvedený v Podmienkach (vrátane v Konečných podmienkach) znamená odkaz na bod, článok alebo odsek konkrétnych Podmienok danej emisie Dlhopisov ako celku.

### 1. Mena, menovitá hodnota, forma a určité definície

- (i) **[Druh Dlhopisov – [kryté dlhopisy (**Kryté Dlhopisy**)] alebo [prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (**prioritné Senior Dlhopisy**)] alebo [neprioritné nepodriadené a nezabezpečené Dlhopisy s nižším poradím uspokojenia v konkurze na majetok Emitenta podľa § 180 ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (**neprioritné Senior Dlhopisy**)] alebo [podriadené nezabezpečené Dlhopisy vydávané ako nástroje kapitálu Tier 2 (**Podriadené Dlhopisy**)] [kvalifikované ako Udržateľné Dlhopisy]]** (ďalej spolu len **Dlhopisy**), **[ISIN]**, **[FISN]**, **[Spoločný kód]**, budú vydané Emitentom, spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVWXWJI89, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Kryté Dlhopisy sú vydané ako kryté dlhopisy v zmysle § 67 a nasl. zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**) a sú kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore v zmysle príslušných ustanovení Zákona o bankách.

- (ii) Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v: **[Depozitár – informácia (názov a adresa subjektu) o subjekte, ktorý vedie zákonom uznanú evidenciu cenných papierov]** (ďalej len **Centrálny depozitár**), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov **[Menovitá hodnota]** (ďalej len **Menovitá hodnota**). V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

Dlhopisy budú vydané výhradne v mene **[Mena]** (ďalej len **Mena**).

Názov Dlhopisov je **[Názov]**.

Celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov bude **[Celkový objem emisie]** (ďalej len **Celkový objem emisie**). **[Odhadovaný čistý výnos z emisie]**

Celková výška Ponuky (ako je definovaná nižšie) bude [**Celková výška Ponuky**]. Jednotlivé emisie Dlhopisov môžu byť Emitentom vydávané aj po častiach (tranžiaciach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch.

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený ako [**Emisný kurz v percentách**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**).

[**Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)**]

Dátum vydania Dlhopisov bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**).

[**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: [**Trh Burzy**].] *alebo* [Emitent podá žiadosť na Viedenskú burzu cenných papierov (*Wiener Börse AG*) o prijatie Dlhopisov na jej na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*).]] [**Odhad celkových výdavkov týkajúcich sa prijatia na obchodovanie**] *alebo* [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]

Dlhopisy budú vydávané v rámci 5 000 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhopisov v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (**Program**), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 26. júna 2018.

- (iii) Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.

Splatenie Menovitej hodnoty alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov je v prípade Krytých Dlhopisov zabezpečené v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o bankách a v prípade prioritných Senior Dlhopisov, neprioritných Senior Dlhopisov a Podriadených Dlhopisov nie je zabezpečené.

Spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

- (iv) Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch, Zákonom o cenných papieroch a Zákonom o bankách (v prípade emisie Krytých Dlhopisov). Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z týchto právnych predpisov a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok.

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.

- (v) Majiteľmi Dlhopisov budú osoby evidované ako majitelia Dlhopisov: (a) na účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára; alebo (b) na súkromnom účte osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet (každý takýto účet ďalej len **Relevantný účet** a každá taká osoba ďalej len **Majiteľ**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie takýto účet, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v mene Majiteľa alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, ako keby táto osoba bola ich majiteľom.
- (vi) K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného na Relevantnom účte.
- (vii) Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent bude pokladať každého Majiteľa za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby z Dlhopisov.

## 2. Status

[**Status** – výber z alternatív – v prípade Krytých Dlhopisov uviesť: [Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]

*alebo v prípade prioritných Senior Dlhopisov uviesť:* [Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) 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.]

*alebo v prípade neprioritných Senior Dlhopisov uviesť:* [Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené záväzky Emitenta s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov, pričom sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a rovnako v konkurze postavenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov. Všetky záväzky z Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak 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.]

*alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť:* [Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa § 20a Zákona o dlhopisoch, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa § 408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. Pohľadávky vyplývajúce s Podriadených Dlhopisov ako nástrojov kapitálu Tier 2 sa v konkurze uspokojia až po uspokojení všetkých ostatných nadradených či podriadených pohľadávok voči Emitentovi, avšak pred uspokojením pohľadávok z nástrojov kapitálu AT1. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby podľa článku 63 CRR. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak 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 nároky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje nároky voči nárokom Majiteľov z Dlhopisov. V súlade s § 408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.]

### 3. Vyhlásenie a záväzky Emitenta

Emitent vyhlasuje, že Majiteľom dlhuje Menovitú hodnotu a zaväzuje sa splatiť Menovitú hodnotu a akékoľvek výnosy z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú výnos) v súlade s Podmienkami.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi za rovnakých okolností rovnako.

Emitent sa do doby splnenia všetkých svojich záväzkov vyplývajúcich z Krytých Dlhopisov zaväzuje, že pre všetky emisie Krytých Dlhopisov bude v súlade s § 69 ods. 3 Zákona o bankách dodržiavať vyšší než Zákonom o bankách minimálne požadovaný ukazovateľ krytia a to vo výške najmenej 107,5 % (jednostosedem a pol percenta), čo predstavuje celkové nadzabezpečenie vo výške 7,5 % (sedem a pol percenta). Ukazovateľ krytia bude vypočítavaný a sledovaný v zmysle Zákona o bankách a ostatných príslušných právnych predpisov.

#### 4. Výnos

(i) Dlhopisy budú odo dňa Dátumu emisie úročené: [**Určenie výnosu** – (výber z alternatív nižšie)

(A) *pre Dlhopisy bez úrokového výnosu uviesť:*

[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 4(ii) až 4(v) ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.];

(B) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [**Sadzba**] % p. a.] (ďalej len **Úroková sadzba**);

(C) *pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje]/[znižuje]], a to nasledovne [**Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [vlozte dátum] (vrátane) do [vlozte dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“**, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby.]

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia.

[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]]];

(D) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s bodom 4(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorazovo stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]]];

- (E) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbu, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbu, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbu vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbu stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]]];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: [Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vlozte dátum] (vrátane) do [vlozte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbu [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a.,



Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

– *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];

(F) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [**Druhá sadzba**] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [**Referenčná sadzba**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem **Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F):

– *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] %

p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

- (G) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**). Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 1**“ znamená: [**Referenčná sadzba č. 1**] % p. a.

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 2**“ znamená: [**Referenčná sadzba č. 2**] % p. a.

Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G):

- *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];]

- (H) *pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.];]

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (H):

- *pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.]

- *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor**

**sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

– *pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len **Memory úroková sadzba**), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

– *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]].

- (ii) Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: [**Výnos do splatnosti**]. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [**Frekvencia výplaty výnosov**] [**Dátum/Dátumy vyplácania výnosov**] príslušného kalendárneho roka (ďalej každý ako **Dátum výplaty**) v súlade s bodom 6.

Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom vyplatené späť za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**] až do (A) Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (ako je definovaný nižšie) alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti (ako je definovaný nižšie), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

**Úrokové obdobie** pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (A) dňa Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

Výnosy z Dlhopisov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie).

Čiastka výnosu prislúchajúca 1 (jednému) Dlhopisu sa stanoví ako súčin Menovitej hodnoty, Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v predchádzajúcej vete Podmienok a zaokrúhlením na sedem desatinných miest, pričom konečná suma, ktorá sa má zaplatiť príslušnému Majiteľovi sa zaokrúhli na dve desatinné miesta aritmeticky.

- (iii) Dlhopisy prestanú byť úročené k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), to však za podmienky, že Menovitá hodnota bola splatená. Ak nedôjde k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov) k úplnému splateniu Menovitej hodnoty, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou, pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom.
- (iv) Pojem „Referenčná sadzba“ v Podmienkach znamená úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú na [**Zobrazovacia stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako [**Príslušná hodnota**] – [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] *alebo* [hodnota mid

swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie]], kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilita Referenčnej sadzby.

Ak Referenčná sadzba nebude dostupná na vyššie uvedenej stránke alebo nebude z akýchkoľvek dôvodov stanovená, bude určená Emitentom. V prípade, ak by akákoľvek úroková sadzba vypočítaná s použitím Referenčnej sadzby v zmysle postupov uvedených v bode 4(i) vyššie bola nižšia ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula).

- (v) **Konvencia** pre účely Emisných podmienok Dlhopisov znamená jednu z nasledovných konvencií pre výpočet výnosu:
- (A) „**30E/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní rozdelených do 12 (dvanásť) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 (tridsať) dní;
  - (B) „**Act/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu;
  - (C) „**Act/Act (ISDA)**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní v príslušnom Úrokovom období vydelený číslom 365 (tristošesťdesiatpäť) (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré sa stanovuje úrokový výnos, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktorý je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleného číslom 366 (tristošesťdesiatšesť) a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365 (tristošesťdesiatpäť)); a
  - (D) „**Act/Act (ICMA)**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní v príslušnom Úrokovom období vydelený Počtom dní aktuálneho (kalendárneho) roka. **Počet dní aktuálneho (kalendárneho) roka** pre účely Podmienok znamená súčin skutočného počtu dní v príslušnom Úrokovom období a počtu Dátumov výplaty za aktuálny (kalendárny) rok.
- (vi) Vypočítanie výnosov z Dlhopisov zo strany Emitenta bude s výnimkou prípadu zjavnej chyby pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.

## 5. Splatnosť

- (i) Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatnosti**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**).

**[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.]

*alebo [len v prípade Krytých Dlhopisov: Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. [Dlhopisy odkúpené Emitentom nezaniškajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.][Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]*

*alebo [len v prípade prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov: Emitent môže späťne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných požiadaviek CRR vzťahujúcich sa na oprávnené záväzky a ich späťne odkúpenie, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu. Emitent tiež môže späťne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]*

*alebo [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Emitent môže späť odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]*

- (ii) **[Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta** – [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]** (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]

*[len v prípade prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov: Ak nastane zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako bude uvedené v tom čase platných a účinných príslušných ustanoveniach CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]** (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). [Emitent tiež môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]**, pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných príslušných ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.]*

*[len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Ak nastane zmena v regulátornej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]** (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.]*

*[len v prípade existencie Navýšenia z dôvodu zrážky (Gross-up): Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k **[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]**, ak (A) pri príležitosti nasledujúcej platby splatnej podľa Dlhopisov Emitent je alebo bude povinný vyplatiť ďalšie sumy uvedené v bode 8 v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo doplnenia právnych predpisov alebo nariadení Slovenskej republiky alebo akejkoľvek zmeny v uplatňovaní alebo úradnom výklade týchto právnych predpisov alebo nariadení, ktorých zmena alebo doplnenie nadobudne účinnosť v deň alebo po dátume vydania danej emisie Dlhopisov, a (b) Emitent sa nemôže tejto povinnosti vyhnúť prijatím primeraných opatrení, ktoré má k dispozícii. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]*

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a oznámenie Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 5(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % Menovitej hodnoty a (ii) mimoriadny výnos vo výške **[Výška mimoriadneho výnosu v %]** Menovitej hodnoty.

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 5(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 4. a 6.] *alebo* [Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]

- (iii) **[Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov** – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné k Dátumu výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane

posledného) dosiahne alebo prevýši [**Cieľová suma úrokov**]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti.] *alebo* [Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]

- (iv) Majitelia Dlhopisov nemajú v žiadnom prípade právo požadovať od Emitenta predčasné splatenie Dlhopisov pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty.

## 6. Platby

- (i) Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu v Mene. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené a Menovitá hodnota bude splatená/vyplatená Majiteľovi v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň vykonania príslušnej platby.
- (ii) Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná k Dátumu výplaty a splatenie Menovitej hodnoty bude realizované k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ dôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov) v súlade s Podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, resp. Administrátora a/alebo Dodatočného Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie) emisie Dlhopisov, v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).
- (iii) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota budú vyplatené osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálného depozitára alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie Centrálny depozitár, ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

**Rozhodný deň** pre účely Podmienok znamená:

- (A) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc); alebo
- (B) pre účely splatenia Menovitej hodnoty:
  - (I) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc); alebo
  - (II) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom predčasnej splatnosti.
- (iv) Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, zahraničnej banke alebo pobočke banky, v každom prípade so sídlom v Slovenskej republike alebo v inom členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP), prednostne na účet vedený Emitentom, podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta dostatočným spôsobom najneskôr 5 (päť) pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumom predčasnej splatnosti. Ak Oprávnená osoba nedoručí Emitentovi takýto pokyn, bude sa vychádzať z toho, že si Oprávnená osoba zvolila obdržanie príslušnej úhrady v hotovosti v sídle Emitenta.
- (v) Pokyn musí byť obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Emitenta, pričom Emitent bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi doručený taktiež najneskôr 5 (päť) pracovných dní pred Dátumom výplaty/Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty/Dátumom predčasnej splatnosti (podľa okolností). Emitent bude najmä oprávnený požadovať, aby akákoľvek Oprávnená osoba v prípade (A) prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (B) ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo.

Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (X) povinný overiť pravosť pokynov podľa tohto bodu Podmienok, (Y) nieť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a/alebo (Z) nieť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním pokynu alebo akýchkoľvek informácií alebo dokumentov podľa tohto bodu Podmienok. Oprávnenej osobe v prípadoch uvedených vyššie nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za spôsobený časový odklad alebo oneskorenie príslušnej platby.

- (vi) Ak Emitent v primeranom čase po Dátume výplaty, Dátume splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátume predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), podľa okolností, nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Emitent bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatom danej čiastky.
- (vii) Pre účely Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú komerčné banky v meste **[Finančné centrum]** bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa považuje za deň pracovného pokoja v Slovenskej republike. Ak Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty, Dátum predčasnej splatnosti alebo Rozhodný deň nepripadne na pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty, Dátum predčasnej splatnosti alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.

## 7. Administrátor

- (i) Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním úrokových výnosov bude zabezpečovať Emitent.
- (ii) Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora (ďalej len **Dodatočný Administrátor**), ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**), alebo určiť iné alebo ďalšie Platobné miesto. V prípade, že Emitent vymenuje Dodatočného Administrátora, Emitent s takýmto Dodatočným Administrátorom uzatvorí zmluvu (ďalej len **Zmluva s administrátorom**), v ktorej budú práva a povinnosti Emitenta a Dodatočného Administrátora upravené tak, aby bolo zabezpečené dodržanie všetkých práv a povinností Emitenta vyplývajúcich z Podmienok, Zákona o dlhopisoch, Zákona o bankách, Zákona o cenných papieroch a iných relevantných právnych predpisov. Na Dodatočného Administrátora sa budú primerane vzťahovať všetky ustanovenia Podmienok ohľadom vykonávania platieb a ostatných administratívnych funkcií, ktoré sa vzťahujú na Emitenta. Zmeny Administrátora a Platobného miesta sa považujú za zmeny Platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom podstatnú ujmu. Rozhodnutie o vymenovaní Dodatočného Administrátora Emitent oznámi Majiteľom. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (tridsať) dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (tridsiatym) dňom po takom Dátume výplaty.
- (iii) Dodatočný Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Dodatočný Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.
- (iv) Emitent a Dodatočný Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dohodnúť na (i) akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (ii) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Dodatočného Administrátora nespôsobí Majiteľom ujmu.



## 8. Zdaňovanie

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované príslušnými právnymi predpismi účinnými v deň ich výplaty.

[**Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up)** – [Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.] *alebo* [Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len **Dodatočné čiastky**). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:

- (i) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská banka alebo zástupca a vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;
- (ii) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;
- (iii) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (A) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (B) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (C) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou;
- (iv) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo
- (v) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.]]

## 9. Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 (desať) ročnej lehoty (A) od príslušného Dátumu výplaty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ak môžu byť Dlhopisy predčasne splatné) alebo v prípade práva na úhradu úrokového výnosu alebo (B) od Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (C) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

## 10. Jednostranné zmeny

Emitent môže jednostranne zmeniť Podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

## 11. Schôdza majiteľov Dlhopisov

- (i) Žiadosť o zvolanie Schôdze

Ktorýkoľvek Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k takej Emisii (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj Dodatočnému Administrátorovi. Majitelia, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi v zmysle bodu 1(v) ku dňu podpísania žiadosti.

Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušnými Majiteľmi vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj Dodatočnému Administrátorovi,

najneskôr 3 (tri) pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú inú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, ak sa dostane do omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi.

(ii) Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného zvolať Schôdzu, najneskôr v lehote 10 (desať) pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

(iii) Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 12, a to najneskôr 5 (päť) pracovných dní pred dňom konania Schôdze.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- (A) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (B) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum Emisie a ISIN;
- (C) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je pracovným dňom, a čas konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod. a neskôr ako 16:00 hod.;
- (D) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (E) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

(iv) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

(A) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 1(v) okrem akejkoľvek osoby kontrolovanej Emitentom (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta.

(B) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi Menovitou hodnotou, ktorých bola Majiteľom

k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

(C) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akýkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora (pokiaľ bol ustanovený), notár a hostia prizvaní Emitentom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom.

(v) Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(A) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom je akákoľvek kontrolovaná osoba Emitenta. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s Podmienkami zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(B) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá Emitent alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Emitent, resp. ním určená osoba.

(C) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze.

Schôdza má právomoc rozhodnúť o zmene Podmienok iba na návrh Emitenta.

Schôdza má tiež právomoc so súhlasom Emitenta rozhodnúť o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (I) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (II) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (III) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

V prípadoch určených v Zákone o dlhopisoch, Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, môže požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa podľa pôvodných Podmienok alebo o predčasné splatenie Dlhopisov.

(D) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (A) vyššie uplynutím 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (dvoch) týždňoch a najneskôr do 6 (šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 11(iii). Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpuštená Schôdza.

(E) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (I) programu rokovania Schôdze, (II) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (III) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude prítomným notárom vyhotovený pre Emitenta a jeden pre Administrátora, pokiaľ bol ustanovený. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 (štrnástich) dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude pre Majiteľov prístupná 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). Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze v súlade s bodom 12.

## 12. Oznámenia

- (i) Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované na webovom sídle Emitenta, v každom prípade s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov.
- (ii) Ak právne predpisy požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením takto požadovaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom.
- (iii) Emitent je povinný robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v anglickom alebo slovenskom jazyku alebo dvojjazyčne v anglickom a slovenskom jazyku, pokiaľ boli Dlhopisy ponúkané na území iných členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru. Ak to na vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, Emitent sa môže rozhodnúť robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi len v slovenskom jazyku.
- (iv) Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48  
832 37 Bratislava  
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto odseku.

**13. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov, jazyk**

- (i) Akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- (ii) Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.
- (iii) Právne záväzná je slovenská jazyková verzia Podmienok a ak budú Podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Podmienok v slovenskom jazyku a ich znením v inom jazyku, bude rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

## 9. PONUKA

Táto časť Prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú ponuky Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov v Konečných podmienkach, ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti 10. Prospektu označenej ako „Formulár Konečných podmienok“.

### 9.1 Podmienky ponuky

- (a) Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky** – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] *alebo* [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]] [**Forma Ponuky** – [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [uviesť informácie o bankách tvoriacich syndikát a uviesť ostatné informácie]] *alebo* [ako nesyndikovaná emisia [uviesť ostatné informácie]]]. [**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] *a/alebo* [právnickým osobám] *alebo* [kvalifikovaným investorom] *alebo* [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

#### [Opis postupu pre žiadosť]

Investori majú po ukončení Ponuky povinnosť zaplatiť čiastku odvodenú od Emisného kurzu za upísané Dlhopisy najneskôr k [**Dátum vysporiadania**] (ďalej len **Dátum vysporiadania**). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov na Relevantné účty je jeden týždeň odo dňa Dátumu vysporiadania. [**Minimálna a maximálna výška objednávky**]

[**Poplatky účtované investorom** – [V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] *alebo* [**Poplatky účtované investorom**]]

Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní [**Spôsob uspokojovania objednávok**]. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve *a/alebo* objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Dlhopisov.

- (b) [**Spôsob distribúcie** – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] *alebo* [[Emitent] [a] [**Dealer(i)**] [a] [**Vedúci spolu manažér(i)**] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]

Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emisia Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím príslušného Dátumu vysporiadania, a to aj v prípade, že nebude investormi upísaný celý Celkový objem emisie.

Peňažné prostriedky na splatenie Menovitej hodnoty a vyplatenie výnosov z Dlhopisov budú pochádzať z výkonu podnikateľskej činnosti Emitenta a súvisiacich výnosov.

[**Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**]

[**Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii**]

### 9.2 Dodatočné informácie

- (a) **Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii.** Emitent vymenoval Erste Group Bank AG za Aranžéra a Dealera Programu.

[**Stabilizačný manažér** – [V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] *alebo* [**Stabilizačný manažér**]]

[**Opis iných záujmov**]

- (b) [**Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov** – *v prípade Udržateľných Dlhopisov bude uvedené príslušné stanovisko experta a prípadné ďalšie informácie v súlade s legislatívou a trhovým štandardom.*]

- (c) **[Ustanovenia týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov vrátane účelu použitia výnosov]**
- (d) **Rating Emitenta a Dlhopisov.** Rating pridelený Emitentovi 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. **[Rating pridelený Dlhopisom** – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] **alebo [Rating]]** Ratingová agentúra Moody's Investors Service je ratingová agentúra založená v Európskej únii a registrovaná v zmysle Nariadenia CRA.
- (e) **Poradcovia.** Emitent využíva služby advokátskej kancelárie Allen & Overy Bratislava, s.r.o., so sídlom Europea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, ako svojho právneho poradcu.
- [Informácie o iných poradcoch]**
- (f) **Finanční sprostredkovatelia.** Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.
- (g) **Stabilizácia.** Ak je vo vzťahu k emisii Dlhopisov ustanovený Stabilizačný manažér, táto osoba alebo osoby konajúce v jej mene, môžu vykonať stabilizačné transakcie (nákupy alebo predaje) vo vzťahu k Dlhopisom zamerané na podporu trhovej ceny Dlhopisov na úrovni vyššej, než by inak mohla prevládať bez vykonania týchto transakcií. **Neexistuje však žiadna záruka, že Stabilizačný manažér alebo akákoľvek iná osoba podnikne stabilizačné transakcie.** Stabilizačné transakcie môžu byť vykonané odo dňa primeraného zverejnenia podmienok ponuky danej emisie Dlhopisov a skončí podľa toho, čo nastane skôr – buď najneskôr 30 kalendárnych dní odo dňa vydania a vysporiadania emisie Dlhopisov (teda keď Emitent získal výnosy z emisie) alebo najneskôr 60 kalendárnych dní odo dňa pridelenia Dlhopisov jednotlivým investorom podľa ich objednávok. Akékoľvek prípadné stabilizačné transakcie budú vykonané len podľa požiadaviek príslušných právnych predpisov.

## 10. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený formulár Konečných podmienok, ktoré budú vyhotovené pre každú emisiu Dlhopisov vydávanú na základe Prospektu v rámci Programu doplnením konkrétnych údajov týkajúcich sa predmetnej emisie Dlhopisov. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

Týmto symbolom „[•]“ sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(výber alternatívy)“ znamená to, že daný údaj je uvedený pri príslušnej informačnej položke v časti 8. (Podmienky Dlhopisov) vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude uvedený iba variant alebo varianty, ktoré sú relevantné pre danú emisiu.

Informácie o prípadnom Dodatku k Prospektu, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené len ak bude vyhotovený jeden alebo viac Dodatkov k Prospektu.

*[formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane]*



## KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Celková výška Ponuky: [•]

Názov Dlhopisov: [•]

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 12. marca 2021.

Emisný kurz: [•]

ISIN: [•]

Tieto Konečné podmienky pripravené podľa 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 akýmkkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu s časťou 8. (*Podmienky Dlhopisov*) Prospektu.

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti Prospektu 2. „*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 [a príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Prospektu]. [Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.]

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [•] zo dňa [•]. [Dodatok k Prospektu č. [•] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [•] zo dňa [•]].

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.

### **[MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti**

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [každého] tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni 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**) [**Určenie ďalších kritérií cieľového trhu**] a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. [**Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje**] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **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 [každým] tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

### **[MIFIR riadenie produktu vo Veľkej Británii / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti**

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [každého] tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany v zmysle FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**) a profesionálni klienti v zmysle nariadenia

Európskeho parlamentu a Rady 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MIFIR**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*] a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (ďalej len **Pravidlá MIFIR riadenia produktu vo Veľkej Británii**), zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu [každým] tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

#### **[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**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*] [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] [, (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] 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.]

#### **[MIFIR riadenie produktu vo Veľkej Británii / 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 v zmysle FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**), profesionálni klienti v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MIFIR**), ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu EÚ o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **EUWA**) a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*] [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] [, (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] 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 FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (ďalej len **Pravidlá MIFIR riadenia produktu vo Veľkej Británii**), 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.]

#### **[Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (**EHP**). Preto nebol vyhotovený žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný v zmysle Nariadenia (EÚ) 1286/2014, v znení zmien a doplnení (**Nariadenie PRIIPs**) vo vzťahu k ponuke alebo predaju Dlhopisov alebo inom ich sprístupnení retailovým investorom v EHP, takže ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo akékoľvek iné ich sprístupnenie retailovým klientom by bolo nezákonné v zmysle Nariadenia PRIIPs. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient, tak ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v znení zmien a doplnení (**MiFID II**); (ii) zákazník v zmysle smernice EÚ 2016/97, v znení zmien a doplnení, ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie profesionálneho klienta tak ako je

definované v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Nariadení o prospekte.]

#### [Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) vo Veľkej Británii. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu EÚ o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **EUWA**); (ii) zákazník v zmysle ustanovení Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len **FSMA**) alebo akýchkoľvek iných pravidiel alebo nariadení prijatých na základe FSMA, ktoré implementujú Smernicu (EÚ) 2016/97, kde by zákazník nebol kvalifikovaný ako profesionálny klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte.]

### ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY DLHOPISOV

*Táto časť Konečných podmienok spolu s bodmi 1. až 13. časti 8. (Podmienky Dlhopisov) nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.*

#### 1. Mena, menovitá hodnota, forma a určité definície

Druh Dlhopisov:	[• (výber alternatívy) [kryté dlhopisy ( <b>Kryté Dlhopisy</b> )] alebo [prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy ( <b>prioritné Senior Dlhopisy</b> )] alebo [neprioritné nepodriadené a nezabezpečené Dlhopisy s nižším poradím uspokojenia v konkurze na majetok Emitenta podľa § 180 ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov ( <b>neprioritné Senior Dlhopisy</b> )] alebo [podriadené nezabezpečené Dlhopisy vydávané ako nástroje kapitálu Tier 2 ( <b>Podriadené Dlhopisy</b> )] [kvalifikované ako Udržateľné Dlhopisy]]
ISIN:	[•]
FISN:	[•]
Spoločný kód:	[•]
Depozitár:	[•]
Menovitá hodnota:	[•]
Mena:	[•]
Názov:	[•]
Celkový objem emisie:	[•]
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	[•]
Celková výška Ponuky:	[•]

Emisný kurz v percentách:	[•]
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	[•]
Dátum emisie:	[•]
Prijatie na obchodovanie:	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p>[[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: <b>[Trh Burzy].</b>] alebo [Emitent podá žiadosť na Viedenskú burzu cenných papierov (<i>Wiener Börse AG</i>) o prijatie Dlhopisov na jej na regulovaný trh (<i>Amlicher Handel</i>).] <b>[Odhad celkových výdavkov týkajúcich sa prijatia na obchodovanie]</b> alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]</p>

## 2. Status

Status:	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p><i>v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:</i> [Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, 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, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]</p> <p><i>alebo v prípade prioritných Senior Dlhopisov uviesť:</i> [Závazky 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.]</p>
---------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

*alebo v prípade neprioritných Senior Dlhopisov uviesť:*  
[Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené záväzky Emitenta s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov, pričom sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a rovnako v konkurze postavenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov. Všetky záväzky z Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak 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.]

*alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť:*  
[Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa § 20a Zákona o dlhopisoch, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa § 408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. Pohľadávky vyplývajúce s Podriadených Dlhopisov ako nástrojov kapitálu Tier 2 sa v konkurze uspokojia až po uspokojení všetkých ostatných nadradených či podriadených pohľadávok voči Emitentovi, avšak pred uspokojením pohľadávok z nástrojov kapitálu AT1. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby podľa článku 63 CRR. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak sa

	<p>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 nároky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje nároky voči nárokom Majiteľov z Dlhopisov. V súlade s § 408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.]]</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 4. Výnos

<p>Určenie výnosu:</p>	<p>[• (výber alternatívy)</p> <p>(A) <i>pre Dlhopisy bez úrokového výnosu</i> uviesť:</p> <p>[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 4(ii) až 4(v) ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.];</p> <p>(B) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti</i> uviesť:</p> <p>[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a.];</p> <p>(C) <i>pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať</i> uviesť:</p> <p>[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje]/[znižuje]], a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [vložené dátum] (vrátane) do [vložené dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby.]</p> <p>Pojem „<b>Úroková sadzba</b>“ označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia.</p> <p>[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]]];</p>
------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(D) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s bodom 4(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako  $[[\text{súčet}]/[\text{rozdiel}]]$  Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorazovo stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]];

(E) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako  $[[\text{súčet}]/[\text{rozdiel}]]$  Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná

**hodnota faktoru**“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):*

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť* uviest’:

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby* uviest’:

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby* uviest’:

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade



s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

– *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];

(F) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [**Druhá sadzba**] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [**Referenčná sadzba**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom

*pokračovať textom:* „ , , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**][“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem **Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F):*

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]];

(G) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú*

*sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 4(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) [*a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**][“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**). Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.*

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 1**“ znamená: [**Referenčná sadzba č. 1**] % p. a.

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 2**“ znamená: [**Referenčná sadzba č. 2**] % p. a.

Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.]];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G):*

– *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková**

**sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];

- (H) *pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže.

a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 12.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (H):*

- *pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť* uviesť:

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.]

- *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby* uviesť:

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby* uviesť:

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len **Memory úroková sadzba**), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková**

	<p><b>sadzba“</b> má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]</p> <p>– pre <i>Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby</i> uviesť:</p> <p>[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [<b>Cap sadzba</b>] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [<b>Cap sadzba</b>] % p. a. (ďalej len <b>Cap úroková sadzba</b>). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „<b>Úroková sadzba</b>“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]]</p>
Výnos do splatnosti:	[•]
Frekvencia výplaty výnosov:	[•]
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov:	[•]
Dátum prvej výplaty výnosov:	[•]
Konvencia:	[•]
Zobrazovacia stránka:	[•]
Príslušná hodnota:	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p>[hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] alebo [hodnota mid swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie]]</p>

## 5. Splatnosť

Spôsob splatnosti:	[•]
Dátum splatnosti:	[•]
Odkúpenie:	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p>[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.]</p> <p>alebo [len v prípade <i>Krytých Dlhopisov</i>: Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na</p>

	<p>sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. [Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.][Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]</p> <p><i>alebo [len v prípade prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov: Emitent môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných požiadaviek CRR vzťahujúcich sa na oprávnené záväzky a ich spätne odkúpenie, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu. Emitent tiež môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]</i></p> <p><i>alebo [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Emitent môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]</i></p>
<p>Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:</p>	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p>[[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k <b>[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]</b> (ďalej len <b>Dátum predčasnej splatnosti</b>). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]</p> <p><i>[len v prípade prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov: Ak nastane zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako bude uvedené v tom čase platných a účinných príslušných ustanoveniach CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k <b>[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]</b> (ďalej len <b>Dátum predčasnej splatnosti</b>). [Emitent tiež môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k <b>[Dátum/Dátumy predčasného splatenia]</b>, pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných príslušných ustanovení CRR,</i></p>

	<p>vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.]]</p> <p>[<i>len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta</i>: Ak nastane zmena v regulátornej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [<b>Dátum/Dátumy predčasného splatenia</b>] (ďalej len <b>Dátum predčasnej splatnosti</b>). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.]</p> <p>[<i>len v prípade existencie Navýšenia z dôvodu zrážky (Gross-up)</i>: Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [<b>Dátum/Dátumy predčasného splatenia</b>], ak (A) pri príležitosti nasledujúcej platby splatnej podľa Dlhopisov Emitent je alebo bude povinný vyplatiť ďalšie sumy uvedené v bode 8 v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo doplnenia právnych predpisov alebo nariadení Slovenskej republiky alebo akejkoľvek zmeny v uplatňovaní alebo úradnom výklade týchto právnych predpisov alebo nariadení, ktorých zmena alebo doplnenie nadobudne účinnosť v deň alebo po dátume vydania danej emisie Dlhopisov, a (b) Emitent sa nemôže tejto povinnosti vyhnúť prijatím primeraných opatrení, ktoré má k dispozícii. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 12 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]</p> <p>Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a oznámenie Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 5(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.</p> <p>Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % Menovitej hodnoty a (ii) mimoriadny výnos vo výške [<b>Výška mimoriadneho výnosu v %</b>] Menovitej hodnoty.</p> <p>Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 5(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 4 a 6.] <i>alebo</i> [Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]</p>
<p>Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:</p>	<p>[• (<i>výber alternatívy</i>)</p> <p>[Dlhopisy sa stanú predčasne splatné k Dátumu výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevyší [<b>Cieľová suma úrokov</b>]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať</p>



	za Dátum predčasnej splatnosti.] <i>alebo</i> [Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 6. Platby

Finančné centrum:	[•]
-------------------	-----

## 8. Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	<p>[• (výber alternatívy)]</p> <p>[Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.] <i>alebo</i> [Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len <b>Dodatočné čiastky</b>). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská banka alebo zástupca a vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;</li> <li>(ii) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;</li> <li>(iii) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (A) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (B) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (C) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou;</li> <li>(iv) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo</li> <li>(v) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.]]</li> </ul>
---------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

### 9.1 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	[• (výber alternatívy) [verejnou ponukou v Slovenskej republike] <i>alebo</i> [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]]
Forma Ponuky:	[• (výber alternatívy) [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [uviest' informácie o bankách tvoriacich syndikát a ostatné informácie]] <i>alebo</i> [ako nesyndikovaná emisia [uviest' ostatné informácie]]]
Ponuka je určená:	[• (výber alternatívy) [fyzickým osobám] <i>a/alebo</i> [právnickým osobám] <i>alebo</i> [kvalifikovaným investorom] <i>alebo</i> [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]]
Dátum začiatku Ponuky:	[•]
Dátum ukončenia Ponuky:	[•]
Opis postupu pre žiadosť:	[•]
Dátum vysporiadania:	[•]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[•]
Poplatky účtované investorom:	[• (výber alternatívy) [V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] <i>alebo</i> [ <b>Poplatky účtované investorom</b> ]]
Spôsob uspokojovania objednávok:	[•]
Spôsob distribúcie:	[• (výber alternatívy) [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.] <i>alebo</i> [[Emitent] [a] [ <b>Dealer(i)</b> ] [a] [ <b>Vedúci spolu manažér(i)</b> ] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]
Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore:	[•]

Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii:	[•]
---------------------------------------------------------	-----

## 9.2 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	[• (výber alternatívy) [V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] alebo [Stabilizačný manažér]]
Opis iných záujmov:	[•]
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov:	[•]
Informácie o iných poradcov:	[•]
Ustanovenia týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov vrátane účelu použitia výnosov:	[•]
Rating pridelený Dlhopisom:	[• (výber alternatívy) [Dlhopisom nebol pridelený rating.] alebo [Rating]]

V Bratislave, dňa [•].

\_\_\_\_\_  
[Meno a priezvisko]

[•]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

\_\_\_\_\_  
[Meno a priezvisko]

[•]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

## 11. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Čisté výnosy získané z každej emisie Dlhopisov budú, ak nie je uvedené inak, použité na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta.

V prípade emisie Krytých Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom môžu byť čisté výnosy tiež použité na financovanie alebo refinancovanie prípustných úverov na bývanie.

V prípade emisie prioritných Senior Dlhopisov a neprioritných Senior Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom budú čisté výnosy použité tiež na naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky Emitenta.

V prípade emisie Podriadených Dlhopisov budú čisté výnosy použité tiež na príspevok k vlastným zdrojom (Tier 2) Emitenta.

V prípade emisie Udržateľných Dlhopisov budú čisté výnosy použité na financovanie projektov alebo aktív, ktoré podľa názoru a určenia Emitenta alebo ním povereného nezávislého experta majú pozitívny vplyv na životné prostredie, sociálnu oblasť alebo udržateľný rozvoj a spĺňajú príslušné požiadavky v zmysle príslušných právnych predpisov, trhových štandardov alebo obvyklej praxe a v každom prípade v súlade s Rámcom udržateľného financovania Skupiny Erste (*Erste Group Sustainable Finance Framework*). Detailný popis účelu použitia výnosov v prípade Udržateľných Dlhopisov bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Uvedený účel použitia výnosov je zároveň dôvodom ponuky danej emisie Dlhopisov.

## 12. SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA, A.S.

### 12.1 Základné údaje

Obchodné meno: Slovenská sporiteľňa, a.s.  
Sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava  
Identifikačné číslo IČO: 00 151 653  
LEI: 549300S2T3FWVXWJI89  
Telefón: +421 2 486 21111  
Webové sídlo: www .slsp.sk

Informácie na webovom sídle netvoría súčasť Prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu začlenené prostredníctvom odkazu (pozri časť 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“).

Emitent je bankou s najdlhšou tradíciou bankovníctva na Slovensku, ktorej začiatky činnosti siahajú až do 19. storočia. V novodobej histórii bola spočiatku súčasťou Československej štátnej sporiteľne, ktorá vznikla v roku 1953. Od roku 1969 začala pôsobiť samostatne ako Slovenská štátna sporiteľňa, š.p.ú. Zmeny po roku 1989, ktoré sa odrazili aj v liberalizácii finančného sektora, spôsobili, že musela postupne čeliť narastajúcim konkurenčným tlakom. V roku 1990 získala univerzálnu bankovú licenciu a rozšírila služby aj v segmente inštitucionálnych klientov a pre podnikateľské subjekty. V roku 1994 sa banka transformovala na akciovú spoločnosť, čím vznikol Emitent v súčasnej právnej forme pod obchodným menom Slovenská sporiteľňa, a.s.

Emitent je od 1. apríla 1994 zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B. Emitent je súkromná akciová spoločnosť, založená v Slovenskej republike a zriadená na dobu neurčitú a vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky, predovšetkým v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení a Zákona o bankách.

Emitent je držiteľom slovenskej bankovej licencie a je úverovou inštitúciou v zmysle Zákona o bankách.

#### Erste Group

Emitent je súčasťou skupiny Erste (Erste Group). Skupina Erste patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Skupinu Erste 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 sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), Českej republike (Česká spořitelna, a.s.), Slovenskej republike, Rumunsku (Banca Comercială Română S.A.), Maďarsku (Erste Bank Hungary Zrt.), Chorvátsku (Erste & Steiermärkische Bank d. d.), Srbsku (Erste Bank a. d. Novi Sad), ako aj skupina rakúskych sporiteľní a ďalšie spoločnosti (ďalej len **Skupina Erste**). Emitent je členom Skupiny Erste od roku 2001.

Materskou spoločnosťou Emitenta je Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1110 Vienna, Rakúska republika, FN 33209m a vlastní 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. Emitent je závislý od Erste Group Bank AG.

#### Účasť Emitenta na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Nasledujúca tabuľka uvádza vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta k 30. septembru 2020:

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. <sup>(1)</sup>	66 500 000,00	9,98 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %
Holding Card Service, spol. s r.o.	772 584 000,00 <sup>(2)</sup>	24,62 %
Social Financing SK, s.r.o.	2 050 000,00	100,00 %
Služby SLSP, s. r. o. (in liquidation)	5 000,00	100,00 %
LANED a.s.	11 520 390,00	100,00 %
S Slovensko, spol. s r.o.	3 319 391,88	100,00 %
S Rail Lease, s.r.o. <sup>(3)</sup>	25 000,00	3,00 %

Poznámky:

- (1) Emitent má v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG podiel na hlasovacích právach Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. vo výške 35,00 %, pri ostatných spoločnostiach je výška podielu Emitenta na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.
- (2) Údaj v českých korunách.
- (3) Po zohľadnení nepriameho podielu prostredníctvom spoločnosti S Slovensko, spol. s r.o. je majetkový podiel Emitenta 100,00 %.

## 12.2 Základné imanie Slovenskej sporiteľne, a.s.

Základné imanie Emitenta vo výške 212 000 000 EUR tvorí 212 000 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno s neobmedzenou prevoditeľnosťou.

Nasledujúca tabuľka uvádza náležitosti akcií vydaných Emitentom:

Náležitosti akcií	Popis
Druh cenného papiera:	akcie kmeňové
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný cenný papier vedený v CDCP
Spôsob vydania:	neverejnou ponukou
ISIN:	SK1110002799
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Počet kusov:	212 000 kusov
Celková hodnota emisie:	212 000 000 EUR
Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
Doposiaľ nesplatená suma:	splatené
Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu

## 12.3 Stanovy

Ciele a zámery Emitenta sú uvedené v článku 3 (*Predmet podnikania Emitenta*) aktuálnych stanov Emitenta z 20. júna 2018 a zahŕňajú najmä:

- (a) prijímanie vkladov;
- (b) poskytovanie úverov;
- (c) tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie), vydávanie a správa elektronických peňaží;
- (d) poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa Zákona o cenných papieroch v rozsahu uvedenom v bode 2 článku 3 stanov a investovanie do cenných papierov na vlastný účet;
- (e) obchodovanie na vlastný účet: 1. s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti, 2. s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, 3. s mincami drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí;
- (f) správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva;
- (g) finančný lízing;
- (h) poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
- (i) vydávanie a správa platobných prostriedkov;
- (j) poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania;
- (k) vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb;
- (l) vykonávanie činností samostatného finančného agenta v sektore:

- poistenia alebo zaistenia;
- poskytovanie úverov a spotrebiteľských úverov;
- (m) uloženie vecí;
- (n) prenájom bezpečnostných schránok;
- (o) poskytovanie bankových informácií;
- (p) osobitné hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 Zákona o bankách;
- (q) funkciu depozitára;
- (r) spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

#### **12.4 Štruktúra prijímania úverov a financovania**

Od posledného finančného roka 2019 Emitenta došlo k významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta v dôsledku účasti Emitenta na TLTRO III (cielené dlhodobé refinančné operácie III), nástroja menovej politiky zavedeného ECB, ktorá viedla k zvýšeniu vkladov od bánk v objeme 1,49 mld. EUR.

Okrem uvedených skutočností nenastali v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od posledného finančného roka žiadne významné zmeny.

#### **12.5 Očakávané aktivity Emitenta súvisiace s financovaním**

Profil financovania a likvidity Slovenskej sporiteľne odráža a bude odrážať obchodný model, ktorý sa primárne zameriava a bude zameriavať na poskytovanie služieb retailovým a korporátnym klientom v Slovenskej republike. Z tohto dôvodu hlavnými zdrojmi financovania Slovenskej sporiteľne sú, podľa dôležitosti, vklady klientov, emitované cenné papiere a medzibankové vklady.

#### **12.6 Prehľad podnikateľskej činnosti**

##### **Hlavné činnosti**

Predmetom podnikania Emitenta sú bankové činnosti vykonávané na základe bankového povolenia, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o bankách. Bankové činnosti vykonávané Emitentom sú uvedené v stanovách Emitenta a sú zapísané ako predmet činnosti v obchodnom registri, pričom sú vykonávané v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent ponúka svojim klientom, patria hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva.

Emitent má rozsiahlu obchodnú sieť, ktorú k 30. septembru 2020 tvorilo 218 pobočiek. Klientom sú k dispozícii tiež zamestnanci 18 regionálnych firemných centier a ústredia.

##### **Segment Retail**

Kľúčovým segmentom, na ktorý sa v ponuke svojich produktov a služieb Emitent zameriava, sú služby obyvateľstvu, živnostníkom a klientom slobodných povolání. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú hypotekárne úvery, spotrebné úvery, bežné a sporiace účty, termínované vklady, investičné produkty, platobné karty a iné platobné služby, ako aj služby elektronického bankovníctva. Emitent tiež svojim klientom sprostredkúva rôzne druhy poistenia.

##### **Segment Corporate**

Tento segment zahŕňa viaceré obchodné činnosti a služby spojené s firemnými klientmi (v členení podľa obratu) a tiež zahŕňa subjekty verejného sektora, a to nasledovne:

- SME zahŕňa malé a stredné podniky s ročným obratom 1 mil. až 75 mil. EUR. Hlavnými produktmi pre klientov tohto segmentu sú investičné úvery, kontokorentné úvery, preklenovacie úvery, úvery na čerpanie EÚ fondov, leasing, faktoring, bežné účty, termínované vklady a služby elektronického bankovníctva;
- Lokálni veľkí firemní klienti zahŕňa podniky s ročným obratom nad 75 mil. EUR. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú úvery, platobné služby, obchodné financovanie a transakčné bankovníctvo;

- Skupinoví veľkí firemní klienti sú klienti, ktorých konsolidovaný obrat na trhoch, kde pôsobí Skupina Erste obvykle presahuje hranicu 500 mil. EUR, alebo ktorými sú nadnárodné spoločnosti;
- Verejný sektor zahŕňa samotný verejný sektor, ktorý tvoria ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce, ďalej sem patria verejné organizácie, akými sú nefinančné štátne a mestské organizácie a pokrýva tiež neziskový sektor vrátane neziskových organizácií, cirkví, politických strán, humanitárnych organizácií, odborových zväzov a podobne; a
- Komerčné financovanie nehnuteľností zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu, ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a podobne. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú investičné úvery a úvery na development.

### Segment Riadenie aktív a pasív, Lokálne firemné centrum a Voľný kapitál

Do tohto segmentu patria činnosti spojené s riadením bilancie, správa investičného portfólia cenných papierov, činnosti súvisiace s vydávaním dlhových cenných papierov a tiež zodpovednosť za metodické nastavenie interných transferových cien. V tomto segmente sa vykazuje tiež transformačná marža a tiež sú tu vykazované činnosti, ktoré nesúvisia s klientmi, centrálné riadené činnosti, rekonciliačné rozdiely na účtovníctvo a voľný kapitál definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným na jednotlivé segmenty.

### Segment Skupinové trhy

Tento segment zahŕňa činnosti súvisiace s obchodovaním, trhové služby a obchody s finančnými inštitúciami.

#### Hlavné trhy

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie najmä na domácom trhu v Slovenskej republike.

#### Informácie o nových produktoch/službách

Emitent posilnil svoje aktivity v oblasti digitalizácie. Novú verziu internetbankingu George využíva významná časť retailových klientov. Emitent tiež spustil službu Google Pay a Apple Pay, ktoré umožňujú, okrem iného, platiť mobilom prostredníctvom NFC technológie.

## 12.7 Rating

Moody's pridelil Emitentovi nasledujúce ratingy:

Dlhodobý	Výhľad	Krátkodobý
A2	stabilný	P-1

Podľa ratingových symbolov a definícií zverejnených spoločnosťou Moody's majú vyššie uvedené úverové ratingy nasledujúci význam:

„A“ – Závazky s ratingom „A“ sa hodnotia ako rating stredného stupňa a sú predmetom nízkeho kreditného rizika.

**Poznámka:** Moody's prikladá ku každej generickej ratingovej klasifikácii číselné prívlastky 1, 2, alebo 3 od Aa do Caa. Prívlastok 1 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na vyššom konci z generickej ratingovej kategórie, prívlastok 2 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na strednej úrovni hodnotenia a prívlastok 3 indikuje, že hodnotenie sa nachádza na nižšom konci tejto generickej ratingovej kategórie.

„P-1“ – Emitenti (alebo podporné inštitúcie) s ratingovým hodnotením „Prime-1“ majú vynikajúcu schopnosť splácať krátkodobé dlhové záväzky.

„Výhľad“ – Výhľad ratingu Moody's je názor na pravdepodobný smer ratingu v strednodobom horizonte. Výhľady ratingu spadajú do štyroch kategórií: pozitívny (POS), negatívny (NEG), stabilný (STA) a vyvíjajúci sa (DEV). Výhľady možno priradiť na úrovni emitenta alebo na úrovni ratingu. Ak existuje výhľad na úrovni emitenta a emitent má viac ratingov s rôznymi výhľadmi, zobrazí sa modifikátor „(m)“ na označenie viacerých a písomný výskum agentúry Moody's popíše a zdôvodní tieto rozdiely. Označenie RUR (posudzovaný (-é) rating (-y)) naznačuje, že emitent má jeden alebo viac posudzovaných úverových ratingov, ktoré majú prednosť pred výhľadovým označením. Označenie RWR (odobratý rating) naznačuje, že emitent nemá žiadne aktívne úverové ratingy, na ktoré sa vzťahuje výhľad. Výhľady týkajúce sa ratingu nie sú priradené všetkým hodnoteným subjektom. V niektorých prípadoch to bude indikované zobrazením hodnoty NOO (No Outlook).

Stabilný výhľad A naznačuje nízku pravdepodobnosť zmeny úverového ratingu v strednodobom horizonte.



Negatívny, pozitívny alebo vývojový výhľad naznačuje vyššiu pravdepodobnosť zmeny úverového ratingu v strednodobom horizonte. Ratingový výbor, ktorý priraduje úverovému ratingu emitenta výhľad stabilného, negatívneho, pozitívneho alebo rozvíjajúceho sa vývoja, tiež naznačuje svoje presvedčenie, že úverový profil emitenta je v danom okamihu v súlade s príslušnou úrovňou úverového ratingu.

Podrobnejšie informácie o úverových ratingoch sa nachádzajú na webovom sídle Emitenta („[www.slsp.sk/en/information-about-bank/investors/ratings](http://www.slsp.sk/en/information-about-bank/investors/ratings)“). Všeobecné informácie o význame úverového ratingu a kvalifikácii, ktorú je potrebné dodržiavať v súvislosti s týmto ratingom, nájdete na webovom sídle Moody's („[www.moodys.com](http://www.moodys.com)“).

Moody's má sídlo na One Canada Square, Canary Wharf, E14 5FA, Londýn, Spojené kráľovstvo.

Moody's je registrovaná ratingová agentúra v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, v znení neskorších predpisov (Nariadenie **CRA**). Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (**ESMA**) uverejňuje na svojom webovom sídle („[www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)“) zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. Tento zoznam sa aktualizuje do piatich pracovných dní po prijatí rozhodnutia podľa článkov 16, 17 alebo 20 Nariadenia CRA. Európska komisia zverejňuje tento aktualizovaný zoznam v Úradnom vestníku do 30 dní od vykonania.

## **12.8 Nedávne udalosti**

Valné zhromaždenie Emitenta, ktoré sa uskutočnilo dňa 25. marca 2020, schválilo hospodársky výsledok po zdanení vo výške 174 436 177,80 EUR a rozhodlo o vyplatení dividendy akcionárovi vo výške 78 276 101,52 EUR. Rozhodnutie bolo v súlade s vtedy platným Odporúčaním Európskej centrálnej banky zo 17. januára 2020 o prístupe k rozdeľovaniu dividend (ECB/2020/1) a nie je v rozpore ani s následne prijatým Odporúčaním Európskej centrálnej banky z 27. marca 2020 o rozdeľovaní dividend počas pandémie COVID-19 (ECB/2020/19).

Celosvetová pandémia COVID-19 mala výrazný negatívny vplyv na slovenskú ekonomiku aj na Emitenta. Výška opravných položiek na straty z úverov vytvorených za obdobie 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 (na základe priebežnej individuálnej účtovnej závierky) sa strojnásobila v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2019 (87 mil. EUR oproti 28 mil. EUR), čo spôsobilo značný tlak na čistý zisk Emitenta. Napriek tomu stále solídny prevádzkový výsledok s takmer nulovým viditeľným poklesom výnosov spôsobeným pandemiou COVID-19 umožnil dosiahnutie kladného čistého zisku vo výške 72 miliónov EUR za obdobie 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020 (pokles o 47 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom, na základe priebežnej individuálnej účtovnej závierky). Pretože kvalita aktív sa ani počas krízy COVID-19 nezhoršila, výška rezervy na straty z úverov by mala byť dostatočná na očakávané zvýšenie nesplácania po skončení štátnych moratórií začiatkom roku 2021. Druhá vlna pandémie (a potenciálne nasledujúce vlny) však môže mať významný a negatívny vplyv na finančnú situáciu a výkonnosť Emitenta. Hoci sa predpokladá, že novo zavedené reštriktívne opatrenia zamerané na zabránenie šírenia COVID-19 budú menej škodlivé pre ekonomiku, dopad na trh práce a insolvenčné hlavne v sektore malých a stredných podnikov môže byť výraznejší ako v priebehu prvej vlny z dôvodu vyčerpania finančných rezerv, čo spôsobilo, že sa ekonomická situácia Emitenta vo väčšej miere zhoršila.

Okrem udalostí uvedených vyššie sa nevyskytli žiadne nedávne udalosti, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.

## **12.9 Informácie o trendoch**

Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a eurozóne. Okrem toho nie sú známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.

## **12.10 Významné zmeny a významné nepriaznivé zmeny**

V dôsledku udalostí uvedených v časti 12.8 „*Nedávne udalosti*“ vyššie, došlo k významnej nepriaznivej zmene vo vyhliadkach Emitenta od 31. decembra 2019 a k významnej zmene finančnej výkonnosti a finančnej situácie spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta od 30. júna 2020.

Okrem toho nedošlo k žiadnym významným nepriaznivým zmenám vo vyhliadkach Emitenta od 31. decembra 2019 a k významnej zmene vo finančnej výkonnosti a vo finančnej situácii spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta od 30. júna 2020.

## 12.11 Správne, riadiace a dozorné orgány

### Predstavenstvo

Predstavenstvo Emitenta je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho mene. Má troch až šiestich členov volených dozornou radou na päťročné funkčné obdobie. Predsedu predstavenstva Emitenta volí z členov predstavenstva dozorná rada Emitenta. Podpredsedu predstavenstva Emitenta volí zo svojich členov predstavenstvo. K dátumu vyhotovenia Prospektu podpredseda predstavenstva Emitenta nebol zvolený.

Súčasní členovia predstavenstva Emitenta uvedení nižšie sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu vykonávajú nasledujúce ďalšie funkcie v riadiacich alebo dozorných radách v iných spoločnostiach alebo organizáciách.

Meno a pozícia	Spoločnosť alebo organizácia	Pozícia
Ing. Peter Krutil predseda	Slovenská banková asociácia	člen prezídia
Ing. Pavel Cetkovský člen	Procurement Services SK, s.r.o. Fond ochrany vkladov LANED a.s. Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	konateľ podpredseda Rady fondu člen dozornej rady člen dozornej rady
RNDr. Milan Hain, PhD. člen	Služby SLSP, s. r. o. (v likvidácii)	konateľ
Mgr. Ing. Norbert Hovančák člen	-	-
Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA člen	KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group	člen dozornej rady

Kontaktná adresa členov predstavenstva Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika.

### Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva Emitenta a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. Dozorná rada Emitenta má troch až šiestich členov. Dve tretiny jej členov volí valné zhromaždenie Emitenta a jednu tretinu členov volia zamestnanci Emitenta. Členovia dozornej rady Emitenta sú volení na päťročné funkčné obdobie. Dozorná rada Emitenta volí spomedzi svojich členov predsedu a podpredsedu.

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené ďalšie funkcie v manažmente alebo dozorných radách v iných spoločnostiach k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu:

Meno a pozícia	Spoločnosť	Pozícia
Dipl. Ing. Stefan Dörfler predseda	Erste Group IT International GmbH Sparkassen-Haftungs GmbH Procurement Services GmbH Wiener Börse AG EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H. OM Objektmanagement GmbH Česká spořitelna, a.s.	podpredseda dozornej rady člen dozornej rady podpredseda poradného výboru člen dozornej rady predseda poradného výboru predseda poradného výboru člen dozornej rady
Mag. Jan Homan podpredseda	FRAPAG Beteiligungsholding AG HKW Privatstiftung	podpredseda dozornej rady člen predstavenstva / výkonného výboru

Mgr. Alena Adamcová členka	-	-
Paul Formanko, MBA člen	-	-
JUDr. Beatrica Melichárová člen	-	-

Kontaktná adresa členov dozornej rady Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika.

#### Zástupcovia orgánov dohľadu

V dozornej rade Slovenskej sporiteľne nezastávajú funkcie zástupcovia vlády Slovenskej republiky ani Národnej banky Slovenska.

#### 12.12 Potenciálny konflikt záujmov

V súčasnosti niektorí členovia orgánov Emitenta zároveň pôsobia v orgánoch spoločností, v ktorých má Emitent majetkovú účasť v súlade s ustanovením § 25 ods. 14 a 15 Zákona o bankách. Emitent v súlade so zákonnými požiadavkami implementovanými vo svojich interných predpisoch plne rešpektuje a dodržiava pravidlá predchádzajúce vzniku konfliktu záujmov a celú svoju činnosť, vrátane činnosti osôb ktoré pôsobia v personálnych štruktúrach emitenta a ním ovládaných osôb riadi a vykonáva v súlade s dôrazom na dodržiavanie pravidiel na predchádzanie/zamedzenie vzniku konfliktu záujmov u týchto osôb.

#### 12.13 Audit a správy audítora

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 161, overil Auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku 2018 a Auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku 2019. V správach audítora k Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke 2018 (z 21. februára 2019) a Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke 2019 (z 28. februára 2020) audítori neurobili nijakú výhradu.

Účtovným obdobím Slovenskej sporiteľne je kalendárny rok.

#### 12.14 Priebežné finančné informácie

Emitent vypracoval aj neauditovanú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku pripravenú v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 a neauditovanú priebežnú individuálnu účtovnú závierku pripravenú v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich 30. septembra 2020. Tieto priebežné účtovné informácie neboli predmetom auditu, skúmania ani akéhokoľvek iného overovania nezávislým audítorm.

#### 12.15 Akcionári Emitenta

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Emitenta k dátumu vyhotovenia Prospektu.

Akcionár	Základné imanie	Majetková účasť	Hlasovacie práva
Erste Group Bank AG	212 000 000 EUR	100,00 %	100,00 %

Erste Group Bank AG, ako jediný akcionár Emitenta, môže prijímať akékoľvek uznesenia a kontrolovať Emitenta. Podľa najlepšieho vedomia Emitenta sú zavedené opatrenia na zabezpečenie toho, aby sa takáto kontrola nezneužila. Týmto opatreniami sú kontrolné mechanizmy na výkon akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv, ktoré sú ustanovené v Zákone o bankách a v ďalších všeobecne záväzných právnych predpisoch.

#### 12.16 Súdne konania

Emitent ani jeho dcérske spoločnosti nie sú, ani v období 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto Prospektu neboli účastníkmi akýchkoľvek právnych sporov, vrátane vládnych, súdnych alebo rozhodcovských konaní (vrátane akýchkoľvek prebiehajúcich alebo hroziacich konaní, ktorých si je Emitent vedomý), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta. Emitent bol v rámci svojej bežnej bankovej činnosti účastníkom mnohých občianskych a regulačných konaní iniciovaných zákazníkmi, správnymi orgánmi alebo agentúrami a združeniami

na ochranu spotrebiteľa, od ktorých sa neočakáva, že budú mať výrazný negatívny vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.

#### **12.17 Významné zmluvy**

Emitent nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by boli uzatvorené mimo obvyklého výkonu obchodnej činnosti Emitenta, a ktoré by mohli mať za následok, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

### 13. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

#### Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.

Majiteľom sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené, a následky ich aplikovateľnosti. Majitelia sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov alebo nákup Dlhopisov a aby tieto zákony a ostatné právne predpisy dodržiavali.

Ak v Konečných podmienkach nie je uvedené inak, Emitent neposkytne Majiteľom žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane.

Nasledujúce zhrnutie obsahuje všeobecné informácie o aktuálnych daňových a odvodových súvislostiach slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi v Slovenskej republike platných k dátumu vyhotovenia Prospektu a nie je komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Prospektu. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**). Podľa tohto zákona:

- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska, podliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, nepodliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou; sú súčasťou základu dane tohto daňovníka. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 21 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, môžu v závislosti od okolností podliehať zabezpečeniu dane percentuálnou sadzbou dane až 35 %; zabezpečenie dane vykoná platiteľ dane, ktorý vypláca, poukazuje alebo pripisuje úhrady v prospech takéhoto daňovníka.

V prípade daňového rezidenta, ktorým je fyzická osoba, sú Dlhopisy zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Dlhopisy drží pre takú osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Vo vzťahu k daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo Národnej banke Slovenska je za vykonanie zrážky dane zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska.

V zmysle Smernice Rady 2011/16/EÚ o administratívnej spolupráci v oblasti daní a zrušení smernice 77/799/EHS o automatickej výmene informácií (DAC2) a v zmysle dohody uzatvorenej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými na zlepšenie dodržiavania medzinárodných predpisov v oblasti daní, ktoré boli implementované do zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, oznamuje Emitent každoročne do 30. júna daného roka miestne príslušnému správcovi dane vybrané informácie za predchádzajúci rok, o klientoch členských štátov EÚ a klientoch ostatných vybraných krajín vrátane USA.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné s výnimkou

špecifických prípadov stanovených zákonom (napr. strata z predaja Dlhopisov je daňovo uznateľná ak neprevyšuje výnos z Dlhopisov zahrnutý do základu dane do doby jeho predaja alebo splatnosti).

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Prípadné straty z predaja Dlhopisov nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja Dlhopisov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizovaného slovenským daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Slovenskou republikou inak.

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, ktorý bude podliehať odvodom zo zdravotného poistenia (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní). Je nevyhnutné, aby každý Majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

## 14. OBMEDZENIA ROZŠIROVANIA PROSPEKTU A PONUKY DLHOPISOV

Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Prospektu NBS, s výnimkou požiadania NBS o notifikáciu o schválení Prospektu rakúskemu Úradu pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*).

Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky je preto možná iba ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

**Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.**

**Osoby, ktorým sa dostane Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať.**

Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú, a že (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých nadobúdateľov Dlhopisov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), kde budú distribuovať, sprístupňovať alebo inak dávať do obehu Prospekt, vrátane prípadných Dodatkov k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie súvisiace s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Prospekt alebo Dodatky k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

Prospekt bol pripravený za predpokladu, že akákoľvek ponuka Dlhopisov na území iných členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru bude vykonávaná v súlade s Nariadením o prospekte.

### Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa použije „Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore“, Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek retailovému investorovi v EHP. Na účely tohto ustanovenia:

- (a) znamená výraz **retailový investor** osobu, ktorá je jedným (alebo viacerými) z týchto subjektov:
  - (i) retailový klient definovaný v článku 4 ods. 1 bod 11 MiFID II; alebo
  - (ii) zákazník v zmysle IDD, ak tento zákazník nebude zaradený do kategórie profesionálny klient, ako je definované v článku 4 ods. 1 bod 10 smernice MiFID II; alebo
  - (iii) nie kvalifikovaný investor podľa definície v Nariadení o prospekte.
- (b) znamená výraz **ponuka**, ktorý zahŕňa komunikáciu dostatočných informácií v akejkoľvek forme a akýmikoľvek prostriedkami o podmienkach ponuky a o Dlhopisoch, ktoré majú byť ponúkané, aby sa investor mohol rozhodnúť pre kúpu alebo upísanie dlhopisov.

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa použije „Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore“ vo vzťahu ku každému členskému štátu EHP (každý ďalej len **Príslušný štát**) každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat' sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok vo vzťahu k nej, verejnosti v Príslušnom štáte, ibaže môže tieto Dlhopisy verejnosti (ako je definovaná v Nariadení o prospekte) v Príslušnom štáte ponúknuť:

- (a) ak Konečné podmienky týkajúce sa Dlhopisov určujú, že ponuka týchto Dlhopisov môže byť vykonaná inak ako podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte v danom Príslušnom štáte (ďalej len **Verejná ponuka**), po dátume uverejnenia prospektu vo vzťahu k týmto Dlhopisom, ktorý bol schválený príslušným orgánom v tomto Príslušnom štáte alebo prípadne schválený v inom Príslušnom štáte a oznámený príslušnému orgánu v tomto Príslušnom štáte, ak bol akýkoľvek takýto prospekt následne dokončený konečnými podmienkami predpokladajúcimi takúto Verejnú ponuku, v súlade s Nariadením o prospekte, v období začínajúcim a končiacom dátumami uvedenými v takomto prospekte resp. v konečných podmienkach a Emitent písomne súhlasil s jeho použitím na účely tejto Verejnej ponuky;
- (b) Kvalifikovaným investorom: kedykoľvek akejkoľvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom (v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte);
- (c) Menej ako 150 osobám, ktorým je ponuka určená: kedykoľvek menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (okrem kvalifikovaných investorov zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte) za predpokladu, že získali predchádzajúci súhlas príslušného Dealera alebo Dealerov navrhnutých Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku; alebo
- (d) Ďalšie ponuky oslobodené od povinnosti zverejnenia: kedykoľvek za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte,

za predpokladu, že žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená v odsekoch (a)(b) až (d) vyššie nevyžaduje od Emitenta alebo Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 3 Nariadenia o prospekte alebo doplnenie prospektu podľa článku 23 Nariadenia o prospekte.

Pre účely tohto článku, výraz **verejná ponuka Dlhopisov** vo vzťahu k akýmkoľvek Dlhopisom v akomkoľvek Príslušnom štáte znamená komunikáciu dostatočných informácií v akejkoľvek forme a akýmkoľvek prostriedkami o podmienkach ponuky a o Dlhopisoch, ktoré majú byť ponúkané, aby sa investor mohol rozhodnúť pre kúpu alebo upísanie dlhopisov a výraz **Nariadenie o prospekte** znamená Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

#### Veľká Británia – Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa použije „Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii“, každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat' sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisov, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok vo vzťahu k nej, verejnosti vo Veľkej Británii. Na účely tohto ustanovenia:

- (a) znamená výraz **retailový investor** osobu, ktorá je jedným (alebo viacerými) z týchto subjektov:
  - (i) retailový klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie základe právneho predpisu EÚ o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **EUWA**); alebo
  - (ii) zákazník v zmysle ustanovení Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len **FSMA**) alebo akýchkoľvek iných pravidiel alebo nariadení prijatých na základe FSMA, ktoré implementujú Smernicu (EÚ) 2016/97, kde by zákazník nebol kvalifikovaný ako profesionálny klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA; alebo
  - (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte.
- (b) výraz **ponuka**, ktorý zahŕňa komunikáciu dostatočných informácií v akejkoľvek forme a akýmkoľvek prostriedkami o podmienkach ponuky a o Dlhopisoch, ktoré majú byť ponúkané, aby sa investor mohol rozhodnúť pre kúpu alebo upísanie dlhopisov.

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa použije „Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii“, každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat' sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisov, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok vo vzťahu k nej, verejnosti vo Veľkej Británii, s výnimkou toho, že môže ponúkať tieto Dlhopisy vo Veľkej Británii verejnosti kedykoľvek:

- (a) akejkoľvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte;



- (b) menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (iným ako kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte) vo Veľkej Británii na základe predchádzajúceho súhlasu príslušného Dealera alebo Dealerov vymenovaných Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku;
- (c) za akýchkoľvek iných okolností, ktoré spadajú pod článok 86 FSMA,

**za predpokladu**, že žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená vyššie nevyžaduje od Emitenta alebo Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 85 FSMA alebo doplnenie prospektu podľa článku 23 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte.

Pre účely tohto článku, výraz **verejná ponuka Dlhopisov** vo vzťahu k akýmkoľvek Dlhopisom v akomkoľvek Príslušnom štáte znamená komunikáciu dostatočných informácií v akejkoľvek forme a akýmkoľvek prostriedkami o podmienkach ponuky a o Dlhopisoch, ktoré majú byť ponúkané, aby sa investor mohol rozhodnúť pre kúpu alebo upísanie dlhopisov a výraz **Nariadenie Veľkej Británie o prospekte** znamená Nariadenie (EÚ) 2017/1129, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA.

#### Veľká Británia – Ďalšie regulačné obmedzenia

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť a zaviazat sa, že:

- (a) oznámil alebo zabezpečil oznámenie a oznámi alebo zabezpečí oznámenie akejkoľvek výzvy alebo podnetu na vykonanie investičnej činnosti (v zmysle článku 21 Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (*Financial Services and Markets Act 2000*, ďalej len **FSMA**)), ktorý dostal v súvislosti s emisiou alebo predajom akýchkoľvek Dlhopisov za okolností, za ktorých sa článok 21 ods. 1 FSMA nevzťahuje na Emitenta; a
- (b) dodržal a bude dodržiavať všetky platné ustanovenia FSMA vo vzťahu k čomukoľvek, čo vykoná v súvislosti s akýmikoľvek Dlhopismi vo Veľkej Británii, z Veľkej Británie alebo inak v súvislosti s Veľkou Britániou.

#### Spojené štáty americké

Dlhopisy neboli a nebudú registrované podľa Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**) a nesmú byť ponúkané ani predávané na území Spojených štátov amerických alebo na účet alebo v prospech amerických osôb, s výnimkou určitých transakcií vyňatých z požiadaviek na registráciu Amerického zákona o cenných papieroch. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný vyhlásiť a zaviazat sa k tomu, že nebude ponúkať, predávať ani doručovať Dlhopisy (a) nikdy v rámci ich distribúcie, alebo (b) inak do 40 dní po dokončení distribúcie všetkých Dlhopisov danej tranže, ktorej sú takéto Dlhopisy súčasťou v rámci Spojených štátov amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Každý Dealer sa ďalej zaviazal a každý ďalší Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný sa zaviazat, že každému Dealerovi, ktorému predáva Dlhopisy počas doby dodržiavania distribúcie, zašle potvrdenie alebo iné oznámenie obsahujúce obmedzenia ponuky a predaja Dlhopisov v Spojených štátoch amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Do 40 dní po začatí ponuky akejkoľvek emisie Dlhopisov môže ponuka alebo predaj takýchto Dlhopisov v Spojených štátoch amerických zo strany akéhokoľvek Dealera (bez ohľadu na to, či sa zúčastňuje alebo nezúčastňuje ponuky) porušiť požiadavky na registráciu cenných papierov, ak sa takáto ponuka alebo predaj vykonáva inak ako v súlade s dostupným oslobodením od registrácie podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa, že ani on, ani jeho spriaznené osoby, ani osoby konajúce na jeho účet sa nepodieľali ani nepodieľajú na akejkoľvek cielej predajnej snahe (*directed selling efforts*, ako je definované v nariadení S) vo vzťahu k žiadnym Dlhopisom, a že dodržal a dodrží všetky obmedzenia ohľadom ponuky podľa nariadenia S.

#### Všeobecné obmedzenia

Každý Dealer sám vyhlásil a zaviazal sa, že bude (podľa svojho najlepšieho vedomia a svedomia) dodržiavať všetky príslušné zákony a nariadenia platné v ktorejkoľvek jurisdikcii, v ktorej nakupuje, ponúka, predáva alebo dodáva Dlhopisy alebo drží alebo distribuuje Prospekt alebo akýkoľvek ponukový materiál vo vzťahu k Prospektu alebo Dlhopisom a získa všetky potrebné súhlasy alebo povolenie, ktoré sa vyžadujú na nákup, ponuku, predaj

alebo dodanie Dlhopisov podľa zákonov a iných právnych predpisov platných v akejkoľvek jurisdikcii, ktorej sa týka alebo v ktorých uskutočňuje také nákupy, ponuky, predaj alebo dodávky Dlhopisov. Preto ani samotný Emitent, ani žiadny iný Dealer nenesú zodpovednosť za konanie iného Dealera.

Emitent ani žiaden z Dealerov neposkytuje žiadne uistenie, že Dlhopisy môžu byť kedykoľvek legálne predané v súlade s platnými registráciami alebo inými požiadavkami v akejkoľvek jurisdikcii alebo na základe akejkoľvek výnimky dostupnej na ich základe, ani nepreberá zodpovednosť za umožnenie takéhoto predaja.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

**EMITENT**

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**  
Tomášikova 48  
832 37 Bratislava, Slovenská republika

**ARANŽÉR**

**Erste Group Bank AG**  
Am Belvedere 1  
1100 Viedeň, Rakúska republika

**DEALERI**

**Erste Group Bank AG**  
Am Belvedere 1  
1100 Viedeň, Rakúsko

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**  
Tomášikova 48  
832 37 Bratislava, Slovenská republika

**ADMINISTRÁTOR**

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**  
Tomášikova 48  
832 37 Bratislava, Slovenská republika

**AUDÍTOR EMITENTA**

**PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.**  
Karadžičova 2  
815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

**PRÁVNÝ PORADCA EMITENTA**

**Allen & Overy Bratislava, s.r.o.**  
Eurovea Central 1, Pribinova 4  
811 09 Bratislava, Slovenská republika