

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 20. novembra 2019 (ďalej len **Prospekt**), ktorý bol vypracovaný v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR (**Program**) spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 (**Emitent**).

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhových cenných papierov (**Dlhopisy**) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov.

V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje a neposkytuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do Dlhopisov.

Úvod

Názov a ISIN Dlhopisov:	Dlhopisy SLSP FIX4 2023 SK4000017372
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVWXWJI89, www.slsp.sk
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska
Dátum schválenia Prospektu:	28. november 2019

B. Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Dlhopisov?

Právna forma:	Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike. Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len Obchodný zákonník).
Hlavné činnosti:	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom. Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva. Rating Emitenta pridelený ratingovou agentúrou Moody's Investors Service: dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany

	(dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1.
Hlavný akcionár:	<p>Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.</p> <p>Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe.</p> <p>Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Erste Group Bank AG na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Emitent je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.</p>
Členovia predstavenstva:	<p>Členmi predstavenstva Emitenta sú:</p> <p>Ing. Peter Krutil, predseda predstavenstva Ing. Pavel Cetkovský, člen predstavenstva RNDr. Milan Hain, PhD., člen predstavenstva Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen predstavenstva Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA, člen predstavenstva</p>
Audítor:	Audítorom Emitenta je spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 161.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Výkaz ziskov a strát:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2018</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>437 828</td> <td>430 653</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>128 821</td> <td>145 166</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>236 616</td> <td>226 524</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(52 932)</td> <td>(46 565)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>183 684</td> <td>179 959</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2019	Čisté úrokové výnosy	437 828	430 653	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	145 166	Zisk pred daňou z príjmov	236 616	226 524	Daň z príjmov	(52 932)	(46 565)	Čistý zisk po zdanení	183 684	179 959						
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2019																							
Čisté úrokové výnosy	437 828	430 653																							
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	145 166																							
Zisk pred daňou z príjmov	236 616	226 524																							
Daň z príjmov	(52 932)	(46 565)																							
Čistý zisk po zdanení	183 684	179 959																							
Súvaha:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2018</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Hotovosť o hotovostné zostatky</td> <td>416 093</td> <td>501 441</td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</td> <td>16 380 498</td> <td>17 329 196</td> </tr> <tr> <td>z toho: poskytnuté ako zabezpečenie</td> <td>1 905 870</td> <td>2 276 299</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere</td> <td>3 550 631</td> <td>3 536 464</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>12 782 071</td> <td>13 792 678</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>17 442 906</td> <td>18 619 023</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2019	AKTÍVA			Hotovosť o hotovostné zostatky	416 093	501 441	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	16 380 498	17 329 196	z toho: poskytnuté ako zabezpečenie	1 905 870	2 276 299	Dlhové cenné papiere	3 550 631	3 536 464	Úvery a pohľadávky voči klientom	12 782 071	13 792 678	Aktíva spolu	17 442 906	18 619 023
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2019																							
AKTÍVA																									
Hotovosť o hotovostné zostatky	416 093	501 441																							
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	16 380 498	17 329 196																							
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie	1 905 870	2 276 299																							
Dlhové cenné papiere	3 550 631	3 536 464																							
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 782 071	13 792 678																							
Aktíva spolu	17 442 906	18 619 023																							

ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Vklady klientov	13 653 163	14 392 424
Vydané dlhové cenné papiere	1 803 287	2 070 975
Závázky spolu	15 929 561	16 999 080
Vlastné imanie spolu	1 513 345	1 619 943
Závázky a vlastné imanie spolu	17 442 906	18 619 023

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií;
- Riziko COVID-19;
- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky;
- Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore a môžu byť nižšie alebo záporné;
- Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- Emitent je vlastnený jediným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group a Erste Group Bank AG;
- Emitent je vystavený operačnému riziku;
- Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity.

C. Kľúčové informácie o Dlhopisoch

Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov je: Senior Dlhopisy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v CDCP, Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP FIX4 2023, ISIN: SK4000017372.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene euro. Menovitá hodnota: 1 000 EUR Celkový objem emisie: 5 000 000 EUR Splatnosť: 30. júna 2023
Výplata úrokov:	0,70 % p. a. ročne, k 30. júnu príslušného roka, prvýkrát 30. júna 2021
Výplata Dlhopisov:	Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti.
Status záväzkov:	Závázky zo Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Obmedzenie prevoditeľnosti:	Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
-----------------------------	---------------------------------

Kde sa bude obchodovať s Dlhopismi?

Burza:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh.
--------	--

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?

<ul style="list-style-type: none"> – Riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou; – Nemožnosť predčasnej splatnosti v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu; – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany; – Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Dlhopisov; – Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; – Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné; – Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov.
--

D. Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do Dlhopisov?

Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky:	<p>Senior Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike.</p> <p>Ponuka je určená fyzickým osobám od 10. júna 2020 do 26. júna 2020, pričom Dátum vysporiadania bude 30. júna 2020 (Dátum Emisie).</p> <p>Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom elektronickej služby internetbanking (George) Emitenta, vybraných pobočiek Emitenta a tiež prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.</p> <p>Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Emisný kurz: 100,00 %</p>
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom účtované poplatky vo výške 0,30 % Menovitej hodnoty nimi upísaných Dlhopisov.

Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Celkový objem emisie nemusí byť dodržaný.
Uzavretie zmluvy o upísaní:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.
Konflikty záujmov:	Emitent si nie je vedomý žiadnych konfliktov záujmov v súvislosti s emisiou Dlhopisov.