

OPIS CENNÝCH PAPIEROV



Slovenská sporiteľňa, a. s.

500 000 000,00 Sk

Hypotekárne záložné listy splatné v roku 2021

Dátum vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov je 23. apríl 2008.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Emitent“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 1. augusta 2006 poverenými osobami Dušanom Svitekom a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie tohto Opisu cenných papierov, vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou, a ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu cenných papierov a presné a správne posúdenie Dlhopisov (ako sú definované nižšie) vydávaných Emitentom.

Tento Opis cenných papierov obsahuje najmä informácie týkajúce sa Dlhopisov, neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a potenciálni investori by mali posudzovať Prospekt, skladajúci sa z príslušného Súhrnného dokumentu, tohto Opisu cenných papierov a príslušného Registračného dokumentu, ako celok.

Spoločnosť neschválila vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Spoločnosti alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov prípadne v Súhrnnom dokumente a/alebo Registračnom dokumente. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie tohto Opisu cenných papierov v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Opise cenných papierov uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov.

Prípadným zahraničným nadobúdateľom Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti, ako aj všetky príslušné medzinárodné dohody, ktoré Slovenská republika uzavrela. Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

V tomto Opise cenných papierov znamená „Sk“, „SKK“ alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky, „EUR“ alebo „euro“ menu zavedenú 1. januára 1999 ako začiatok tretej časti Európskej ekonomickej a menovej únie.

K 23. aprílu 2008 bol výmenný kurz SKK/EUR 32,341 (Zdroj: Národná banka Slovenska).

Tento Opis cenných papierov zo dňa 23. apríla 2008, Súhrnný dokument zo dňa 23. apríla 2008 a Registračný dokument zo dňa 23. apríla 2008 budú po ich schválení Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „NBS“) a zverejnení formou oznamu o sprístupnení tvoriť platný Prospekt cenného papiera. Všetky tri dokumenty budú bezplatne prístupné v písomnej forme v sídle Emitenta.

OBSAH

	Strana
Rizikové faktory spojené s Emitentom a s Dlhopismi	1 O
Zodpovedné osoby	2 O
Kľúčové informácie	3 O
Informácie týkajúce sa Dlhopisov	3 O
1. Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov	4 O
2. Stav	5 O
3. Vyhlásenie a záväzok Emitenta	5 O
4. Spôsob určenia výnosov z Dlhopisov	5 O
5. Splatnosť Dlhopisov	5 O
6. Spôsob, termíny a miesto výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov	5 O
7. Zdaňovanie	6 O
8. Premlčanie	6 O
9. Oznámenia	6 O
10. Rozhodné právo	6 O

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM A S DLHOPISMI

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta. Popis rizikových faktorov spojených s Emitentom sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 23. apríla 2008.

- Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike.
- Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Spoločnosti.
- Hospodárske výsledky Spoločnosti závisia od úverových podmienok v klientskom sektore.
- Spoločnosť je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku.
- Obchody a investičné aktivity Spoločnosti by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov.
- Rast Spoločnosti môže byť limitovaný rastom bankového trhu.
- Rating Spoločnosti nemusí vyjadrovať všetky riziká.
- Riziko súdnych sporov.
- Riziko v súvislosti s prijatím eura.

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojenými. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká.

Pojmy použité v tejto časti Opisu cenných papierov sú zadané v časti „Informácie týkajúce sa Dlhopisov“.

Obchodovanie s Dlhopismi môže byť menej likvidné ako v prípade iných cenných papierov

Keďže kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný, v súvislosti s úmyslom požiadať Burzu o prijatie emisie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh nemôže byť daná žiadna záruka, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať a v prípade, že sa s Dlhopismi bude aktívne obchodovať táto aktivita bude 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 doteraz Emitentom vydané emisie dlhopisov a hypotekárnych záložných listov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu Burzy a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti

Potenciálni investori by mali posudzovať investíciu do Dlhopisov s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti, a to ako pri ich nadobudnutí, tak pri ich držbe, ako aj s ohľadom na ich možný predaj vrátane nasledujúcich skutočností: (i) investovanie do Dlhopisov nesie v sebe riziko zmeny úrokových sadzieb, ktorých hodnotu ovplyvňujú viaceré faktory, ako sú napríklad makroekonomické, politické, špekulatívne alebo trhové očakávania, pričom kolísanie a/alebo zmena úrokových sadzieb môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov a (ii) potenciálny investor do Dlhopisov by si mal uvedomiť, že kupuje cenné papiere závislé na úverovej bonite Emitenta a nemá žiadne práva voči tretím stranám. Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy sú si rovnocenné navzájom (podľa pravidiel pari passu).

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená výškou inflácie

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že pokiaľ Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku, môže klesať reálna hodnota investície do Dlhopisov zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny.

Neexistuje obmedzenie na vydanie ďalších dlhopisov

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho vydania dlhopisov Spoločnosti. Vydanie akýchkoľvek ďalších dlhopisov môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného, vyrovnávacieho, likvidačného alebo iného obdobného konania budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keby k takémuto ďalšiemu vydaniu dlhopisov nedošlo.

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva, platného a účinného k dátumu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov. Spoločnosť nemôže uskutočniť žiadne prehlásenie a poskytnúť akékoľvek záruky týkajúce sa dopadu akýchkoľvek možných zmien v slovenskom právnom systéme na hodnotu Dlhopisov po dátume vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov v súvislosti s nadobudnutím, kúpou/predajom Dlhopisov a podobne. Spoločnosť odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa z týchto dôvodov oboznámili s poplatkami, ktoré sa účtujú v súvislosti s držbou, nákupom a predajom Dlhopisov.

Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov

Investičné aktivity niektorých investorov podliehajú právnym predpisom a nariadeniam a/alebo sú pod kontrolou či reguláciou niektorých orgánov. Každý potenciálny investor do Dlhopisov by sa mal obrátiť na svojho odborného poradcu, aby určil, či a do akej miery sú Dlhopisy prípustnou investíciou z hľadiska charakteru investora a do akej miery sa na neho vzťahujú obmedzenia na vlastnú kúpu alebo založenie cenných papierov. V prípade, že je potenciálny investor do Dlhopisov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikového váhania kapitálu a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú dlhopisy. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo splatení Dlhopisov konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej aj „Spoločnosť“ alebo „Emitent“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 1. augusta 2006 poverenými osobami Dušanom Svítek a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie tohto Opisu cenných papierov (ďalej aj „Opis“), za informácie v ňom uvedené, ako aj za zostavenie celého Prospektu cenného papiera (ďalej len „Prospekt“), ktorý tvoria Súhrnný dokument zo dňa 23. apríla 2008, Registračný dokument zo dňa 23. apríla 2008 a tento Opis, a vyhlasuje, že príprave Opisu, ako aj celého Prospektu, bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v nich uvedené sú k dátumu podpisu týchto dokumentov aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou. Ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam Opisu aj Prospektu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

V Bratislave, dňa 23. apríla 2008.

Dušan Svítek
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

Tento Opis, Súhrnný dokument zo dňa 23. apríla 2008 a Registračný dokument zo dňa 23. apríla 2008 budú po ich schválení NBS a zverejnení formou oznamu o sprístupnení tvoriť platný Prospekt. Všetky tri dokumenty budú bezplatne prístupné v písomnej forme v sídle Emitenta.

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska emisie Dlhopisov. Aktuálne ratingové hodnotenia Emitenta sú uvedené v príslušnom Registračnom dokumente. K dátumu vyhotovenia Opisu neudelila dlhovým cenným papierom vydaných Emitentom na žiadosť Emitenta ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra. V Opise sa nenachádzajú informácie, ktoré boli podrobené auditu, a kde audítori vypracovali správu.

Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov, po odčítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Dlhopisov v CDCP, nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS a prijatím Dlhopisov na kótovaný paralelný trh Burzy, ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 499 500 000,00 Sk, bude v plnej výške použitý na poskytovanie hypotekárnych úverov.

Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike

Nasledujúce informácie sú všeobecnými informáciami o aktuálnom zdaňovaní dlhopisov v Slovenskej republike a nie sú komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Potenciálni investori by sa mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízových dôsledkoch spôsobených kúpou, predajom, resp. držaním Dlhopisov a prijímaním platieb z výnosov z Dlhopisov.

KLúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. V zmysle tohto zákona sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednou lineárnou percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Opisu. K dátumu vyhotovenia tohto Opisu výnosy z dlhopisov plynúce právnickým osobám (daňovníkom s obmedzenou daňovou povinnosťou s výnimkou prípadov, kedy príjem z dlhopisov plynie stálej prevádzkarni týchto daňovníkov, daňovníkom s neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie, Fondu národného majetku Slovenskej republiky a NBS) a výnosy z dlhopisov plynúce fyzickým osobám podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb (daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou) nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. Za vykonanie zrážky dane pri výplate, poukázaní alebo pripísaní úhrady v prospech daňovníka je v prípade Dlhopisov zodpovedný Emitent.

Prípadným zahraničným nadobúdateľom Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti, ako aj všetky príslušné medzinárodné dohody, ktoré Slovenská republika uzavrela. Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Rizikové faktory

Rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených sa nachádzajú v časti tohto Opisu „Rizikové faktory spojené s Emitentom a s Dlhopismi“.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Hypotekárne záložné listy s pevnou úrokovou sadzbou splatné v roku 2021 v celkovom objeme 500 000 000,00 Sk, ISIN: SK4120005927 séria 01 (ďalej len „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Dlhopis**“), ktoré boli vydávané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej aj „**Emitent**“), sa riadia týmito podmienkami Dlhopisov (ďalej len „**Podmienky**“).

1. Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

- (a) Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) v Centrálnej depozitári cenných papierov SR, a.s. so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov (ďalej len „**CDCP**“), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a boli vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 2 000 000,00 Sk (ďalej len „**Menovitá hodnota Dlhopisov**“), v počte 250 kusov. Dlhopisy boli vydané výhradne v slovenských korunách. Názov Dlhopisov je „HZL Slovenská sporiteľňa, a.s. FIX 2021“. Účelom použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov, ktoré boli na základe príslušných zmlúv uhradené na účet Emitenta bezhotovostnými prevodmi k Dátumu vydania Dlhopisov (ako je definovaný nižšie), je financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov. Celková menovitá hodnota emisie a najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov je 500 000 000,00 Sk. Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený na 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov. Všetky odkazy na „Sk“ alebo „slovenskú korunu“ v týchto Podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky. Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „**Burza**“), o prijatie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh. Emisia Dlhopisov bola schválená predstavenstvom Emitenta dňa 19. februára 2008.
- (b) Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané v Slovenskej republike vopred známym investorom (najmä inštitucionálnym) so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorých počet nepresiahol sto, prostredníctvom Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B, ktorá vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi a obstarala vydanie Dlhopisov, a to v jeho sídle, počínajúc siedmym dňom pred Dátumom vydania Dlhopisov až do dňa Dátumu vydania Dlhopisov, ktorý bol zároveň aj dátumom začiatku vydávania Dlhopisov. Dátumom vydania cenných papierov bol 16. apríl 2008 (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Lehota vydávania a zápisu Dlhopisov na účty prvých Majiteľov Dlhopisov (ako sú definovaní nižšie), vedené (i) CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bol jeden deň, a to deň Dátumu vydania Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov boli uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po dni Dátumu vydania Dlhopisov. Peňažné prostriedky na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie výnosov z Dlhopisov budú zabezpečené výkonom podnikateľskej činnosti Emitenta a realizáciou výnosov z nej plynúcich.
- (c) Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. Za splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo za vyplácanie výnosov z Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.
- (d) Dlhopisy boli vydané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov a Majitelia Dlhopisov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z týchto Podmienok a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a týchto Podmienok. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody.
- (e) Majiteľmi Dlhopisov sú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktoré sú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len „**Majitelia Dlhopisov**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jedného „**Majiteľa Dlhopisov**“). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spolaťnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.

2. Stav

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené aspoň na roveň (*pari passu*) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

3. Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov a výnosy z Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami.

4. Spôsob určenia výnosov z Dlhopisov

- (a) Dlhopisy budú odo dňa Dátumu vydania Dlhopisov úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,00 % p. a. (ďalej len „**Úroková sadzba**“). Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne k 16. aprílu (ďalej každý ako „**Termín výplaty**“) v súlade s článkom 6 týchto Podmienok. Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom Dlhopisov vyplácané späť za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát k 16. aprílu 2009 až do dňa úplného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov. Úrokovým obdobím sa pre účely týchto Podmienok rozumie obdobie začínajúce Dátumom vydania Dlhopisov (vrátane) a končiace v poradí prvým Termínom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Termínom výplaty (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Termínom výplaty (vynímajúc) až do dňa Termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (ako je definovaný nižšie) (ďalej každé ako „**Úrokové obdobie**“). Výnosy z Dlhopisov budú vypočítavané podľa konvencie „30E/360“, čo znamená, že pre účely výpočtu výnosov z Dlhopisov sa vychádza z toho, že jeden rok má 360 (tristošesťdesiat) dní, rozdelených do 12 (dvanástich) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 (tridsať) dní. Čiastka výnosu prislúchajúca 1 (jednému) Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako 1 (jeden) bežný rok sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu, Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v predchádzajúcej vete týchto Podmienok a zaokrúhlením výslednej čiastky na najbližšiu slovenskú korunu, pričom polovica slovenskej koruny bude zaokrúhlená nahor. Vypočítanie výnosov z Dlhopisov Emitentom bude (s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba) pre všetkých Majiteľov Dlhopisov konečné a záväzné.
- (b) Dlhopisy prestanú byť úročené k Termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (ako je definovaný nižšie), to však za podmienky, že Menovitá hodnota Dlhopisov bola splatená. Ak nedôjde k Termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov k úplnému splateniu Menovitej hodnoty Dlhopisov, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou, pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom Dlhopisov.

5. Splatnosť Dlhopisov

- (a) Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 16. apríla 2021 (ďalej len „**Termín splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov**“).
- (b) Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti výnosov z Dlhopisov (Call opcia). Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplatí pomernú časť výnosov z Dlhopisov pred určeným Termínom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a určeným Termínom výplaty.

6. Spôsob, termíny a miesto výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov

- (a) Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov (i) v slovenských korunách alebo (ii) v inej mene, a to v súlade s príslušnými právnymi predpismi prijatými v súvislosti so zánikom slovenskej koruny v prípade, ak k Termínu výplaty a Termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov nebude slovenská koruna existovať ako platná a štátom uznaná mena. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané a Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.

- (b) Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná k Termínu výplaty a splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov bude realizované k Termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, v jeho sídle (platobné miesto). Emitent bude zároveň zabezpečovať všetky výpočty súvisiace s určením výnosov z Dlhopisov v súlade a za podmienok uvedených v týchto Podmienkach.
- (c) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnená osoba**“). Rozhodný deň znamená (i) tridsiaty kalendárny deň pred príslušným Termínom výplaty (vynímajúc) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov, alebo (ii) tridsiaty kalendárny deň pred Termínom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (vynímajúc) pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov (ďalej len „**Rozhodný deň**“).
- (d) Emitent bude vykonávať výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet podľa inštrukcií, ktoré príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta vierohodným spôsobom najneskôr päť pracovných dní pred Termínom výplaty alebo Termínom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov. Ak Oprávnená osoba nedoručí Emitentovi takéto inštrukcie, bude sa vychádzať z toho, že si Oprávnená osoba zvolila obdržanie príslušnej úhrady v hotovosti v sídle Emitenta. Emitent bude oprávnený požadovať, aby (i) akákoľvek Oprávnená osoba v prípade prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (ii) Oprávnená osoba v prípade, ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude povinný (A) overiť pravosť inštrukcií podľa tohto bodu, (B) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním, vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných inštrukcií, a/alebo (C) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním podľa písmen (i) a (ii) tohto bodu týchto Podmienok.
- (e) Pre účely týchto Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú banky v Bratislave otvorené a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody. Ak Termín výplaty, Termín splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo Rozhodný deň nepripadne na pracovný deň, za Termín výplaty, Termín splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok, pokiaľ nie je úhrada vykonaná neskôr, než nasledujúci pracovný deň.

7. Zdaňovanie

Výnosy z Dlhopisov budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyplácania.

8. Premlčanie

Práva z Dlhopisov, vrátane splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenia výnosov z Dlhopisov, sa premlčujú uplynutím desiatich rokov odo dňa ich splatnosti.

9. Oznámenia

Skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov Dlhopisov budú uverejňované v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.

10. Rozhodné právo

Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.