

OPIS CENNÝCH PAPIEROV



Slovenská sporiteľňa, a. s.

10 000 000 EUR

HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX2 2021

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej aj „**Emitent**“), po dôkladnom preskúmaní potvrdzuje, že tento Opis cenných papierov (ďalej len „**Opis**“), obsahuje informácie ktoré sú významné v kontexte emisie Dlhopisov (ako sú definované ďalej). Opis obsahuje najmä informácie týkajúce sa Dlhopisov, neobsahuje však všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a potenciálni Investori by mali posudzovať Prospekt, skladajúci sa z Opisu, Súhrnného dokumentu (ako je definovaný nižšie) a Registračného dokumentu (ako je definovaný nižšie), ako celok.

Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Opise 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 Opisu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Opisu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Opise uvedené k dátumu jeho vyhotovenia.

Majiteľom Dlhopisov, vrátane zahraničných Majiteľov, sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti. Majitelia Dlhopisov 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 právne predpisy dodržiavali.

V Opise znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky od 1. januára 2009. Niektoré hodnoty uvedené v Opise 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.

Registračný dokument zo dňa 7. mája 2013 schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) Rozhodnutím č. ODT-5197/2013-1 zo dňa 15. mája 2013, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 21. augusta 2013 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-9622/2013-1 zo dňa 26. augusta 2013, Opisom cenných papierov zo dňa 5. septembra 2013 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-10200/2013-1 zo dňa 11. septembra 2013 a Opisom cenných papierov zo dňa 18. novembra 2013 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-12957/2013-1 zo dňa 22. novembra 2013, pričom všetky sú bezplatne prístupné v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor riadenie bilancie a v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), a oznam o bezplatnom sprístupnení Registračného dokumentu zo dňa 7. mája 2013 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30. mája 2013, oznam o bezplatnom sprístupnení Opisu cenných papierov zo dňa 21. augusta 2013 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2. septembra 2013, oznam o bezplatnom sprístupnení Opisu cenných papierov zo dňa 5. septembra 2013 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 16. septembra 2013 a oznam o bezplatnom sprístupnení Opisu cenných papierov zo dňa 18. novembra 2013 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 4. decembra 2013 (ďalej len „**Registračný dokument**“) bude spolu s Opisom a Súhrnným dokumentom zo dňa 13. februára 2014 (ďalej len „**Súhrnný dokument**“) po ich schválení NBS a zverejnení sprístupnením v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie tvoriť platný Prospekt cenného papiera (ďalej len „**Prospekt**“). Oznam o sprístupnení Opisu a Súhrnného dokumentu bude zverejnený v Hospodárskych novinách. Opis a Súhrnný dokument budú tiež prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html).

OBSAH

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

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM A S DLHOPISMI

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydávaných cenných papierov:

- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky;
- Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta;
- Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore;
- Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku;
- Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie;
- Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká;
- Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike;
- Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu;
- Riziko súdnych sporov;
- Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group;
- Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Emitentom.

Popis rizikových faktorov spojených s Emitentom sa nachádza v Registračnom dokumente. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených vyššie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených. 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. Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by si mal stanoviť vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:

- (i) mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Registračnom dokumente (alebo v ňom zaradených formou krížových odkazov), Opise a v Súhrnnom dokumente;
- (ii) mať prístup a schopnosť pracovať s príslušnými analytickými nástrojmi na ocenenie investície do Dlhopisov, v kontexte jeho konkrétnej finančnej situácie a investície, ktorú zvažuje, a vplyvu Dlhopisov na jeho celkové investičné portfólio;
- (iii) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov;
- (iv) detailne chápať príslušné podmienky Dlhopisov (tak ako sú uvedené v Opise) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a
- (v) byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

Investičné riziká na rozvíjajúcich sa trhoch

Investori na rozvíjajúcich sa trhoch, medzi ktoré patrí aj Slovenská republika, by si mali byť vedomí, že takéto trhy nesú so sebou vyššie riziko ako viac rozvinuté trhy, vrátane možných právnych, ekonomických a politických rizík. Investori by mali dôsledne preskúmať a ohodnotiť tieto riziká a rozhodnúť sa v zmysle týchto rizík o správnosti budúcich investícií. Vo všeobecnosti je Slovenská republika medzinárodnými investormi považovaná za rozvíjajúci sa trh. Politický, ekonomický, sociálny alebo iný vývoj v Slovenskej republike alebo na iných rozvíjajúcich sa trhoch by mohol mať negatívny dopad na trhovú hodnotu alebo likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi. V súvislosti s prechodom na trhovú ekonomiku existujú na Slovensku viaceré riziká, ako napríklad: (i) relatívna nestabilita nových inštitúcií; (ii) zmeny v oblasti legislatívy; a (iii) nízka úroveň likvidity na kapitálovom trhu, najmä sekundárnom.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v zmysle ich podmienok. Potenciálni investori by mali byť schopní chápať a pochopiť historické finančné údaje o Emitentovi a informácie z príslušných koncoročných auditovaných individuálnych a konsolidovaných účtovných závierok Emitenta pripravených v súlade s IFRS, ako aj príslušných neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok Emitenta pripravených v súlade s IAS 34 vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť uvedených účtovných závierok.

Riziko kreditnej marže

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže v priebehu životnosti Dlhopisov zvýšiť, čo má za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita a rating Emitenta, pravdepodobnosť defaultu, recovery sadzba a zostatková splatnosť Dlhopisov. Likviditná situácia na trhu, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto pozitívny alebo negatívny vplyv.

Riziko inflácie

Riziko inflácie predstavuje riziko budúceho znehodnotenia peňazí, ktoré znižuje skutočný výnos z investície.

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 vybraných emisií Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy 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 trhovacia cena a likvidita pri obchodovaní s Dlhopismi výrazne ovplyvnená. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť doteraz Emitentom vydané emisie dlhopisov (vrátane dlhopisov s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti) a hypotekárnych záložných listov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu a regulovanom voľnom trhu Burzy a ktoré nie sú dostatočne likvidné. Zároveň je v tejto súvislosti potrebné upozorniť na skutočnosť, že Emitent sa môže zaviazat', že nebude odkupovať niektoré emisie Dlhopisov na sekundárnom trhu.

Riziko zmeny trhovej ceny Dlhopisov

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov v prípade predaja Dlhopisov. Historický vývoj cien Dlhopisov nemôže byť považovaný ako ukazovateľ budúceho vývoja ktorýchkoľvek Dlhopisov. Vývoj trhových cien Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkový ekonomický vývoj, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia Dlhopisov sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejaviť v prípade, ak sa ich rozhodnú predat' pred príslušnou splatnosťou daných Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy môžu byť vydané za vyššiu cenu ako je cena porovnateľných Dlhopisov na sekundárnom trhu, čo môže zvýšiť vplyv nepriaznivého vývoja trhových cien. V prípade, ak sa Majiteľ Dlhopisov rozhodne držať Dlhopisy do ich konečnej splatnosti, menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená v hodnote, ktorá je uvedená v príslušných podmienkach Dlhopisov.

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. Kolísanie a/alebo zmena úrokových sadzieb môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov; a (ii) potenciálni investori do Dlhopisov by si mali uvedomiť, že kupujú cenné papiere závislé na úverovej bonite Emitenta, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a nemajú žiadne práva voči tretím stranám. Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a/alebo podriadené/nepodriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy vydané v rámci jednej emisie sú si rovnocenné navzájom (podľa pravidiel pari passu).

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva, platného a účinného k dátumu vyhotovenia Registračného dokumentu, príslušného Opisu cenných papierov a príslušného Súhrnného dokumentu. Emitent nemôže uskutočniť žiadne prehlásenie a poskytnúť akékoľvek záruky týkajúce sa dopadu akýchkoľvek možných zmien v slovenskom právnom systéme (vrátane zmien v spôsobe zdaňovania výnosov z Dlhopisov) na hodnotu Dlhopisov po dátume vyhotovenia Registračného dokumentu.

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. Emitent odporúča potenciálnym 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 môžu byť upravené osobitnými všeobecne záväznými právnymi predpismi a môžu byť pod dohľadom či kontrolou príslušných orgánov verejnej moci. 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 Dlhopisov. V prípade, že je potenciálny investor do Dlhopisov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív 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. Existuje riziko, že v prípade zmien v spôsobe zdaňovania výnosov z Dlhopisov môže byť návratnosť investície do Dlhopisov nižšia ako očakávaná.

Riziko predčasného splatenia Dlhopisov

V prípade, ak budú ktorékoľvek Dlhopisy predčasne splatené alebo Emitentom odkúpené pred ich konečnou splatnosťou môže byť Majiteľ Dlhopisov vystavený riziku, že návratnosť investície do Dlhopisov môže byť nižšia ako očakávaná.

Riziko spojené s nesplnením si zákonných povinností pri vydávaní hypotekárnych záložných listov

Vydávanie hypotekárnych záložných listov (osobitný druh dlhopisov) Emitentom je spojené so zákonnými povinnosťami týkajúcimi sa percentuálnej výšky financovania hypotekárnych úverov prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov, ako aj podmienok týkajúcich sa riadneho a náhradného krytia vydaných hypotekárnych záložných listov. Ich neplnenie môže mať negatívny vplyv na cenu hypotekárnych záložných listov vydávaných Emitentom.

Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi

Ďalšími rizikovými faktormi, ktoré sú významné pre účely hodnotenia trhových rizík spojených s Dlhopismi sú: riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou (Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb); riziko reinvestície (v prípade predčasnej splatnosti Dlhopisov existuje riziko, že Majitelia Dlhopisov nemusia byť schopní reinvestovať získané prostriedky spôsobom, ktorý im zaručí rovnakú mieru výnosnosti ich investície); 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 takýchto Dlhopisov); riziko nefunkčnosti príslušného systému vysporiadania; riziko potenciálneho konfliktu záujmov; riziko použitia úveru na financovanie nákupu Dlhopisov. Emitent je vlastnený a ovládaný jedným akcionárom, pričom hospodárske výsledky Erste Group a Erste Group Bank a ňou uvádzané rizikové faktory súvisiace s cennými papiermi vydávanými Erste Group Bank môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na Emitenta a ním vydané a vydávané Dlhopisy.

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Všeobecné informácie

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska emisie Dlhopisov. Aktuálne ratingové hodnotenia Emitenta sú uvedené v Registračnom dokumente. K dátumu vyhotovenia Opisu neudelila dlhovým cenným papierom vydaných Emitentom na žiadosť Emitenta ani v rámci spolupráce s ním 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 regulovaný voľný trh Burzy, ktorého výšku Emitent približne odhaduje na 9 995 000 EUR, bude v plnej výške použitý na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.

Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike

Nasledujúce informácie sú všeobecnými informáciami o zdaňovaní dlhopisov v Slovenskej republike platnom k dátumu vyhotovenia tohto Opisu 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.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona od 1. januára 2014 výnosy z dlhopisov (okrem výnosov zo štátnych dlhopisov), ak plynú fyzickej osobe, daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie, Fondu národného majetku Slovenskej republiky, Národnej banke Slovenska, daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou, ktorý na území Slovenskej republiky nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb (daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou okrem vyššie uvedených prípadov a daňovníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou ak podnikajú prostredníctvom stálej prevádzkarne) nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane od 1. januára 2014 percentuálnu sadzbu dane vo výške 22 %. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Opisu. Za vykonanie zrážky dane pri výplate, poukázaní alebo pripísaní úhrady v prospech daňovníka je v prípade dlhopisov zodpovedný Emitent.

Rizikové faktory

Rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených, sa nachádzajú v časti 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 10 000 000 EUR, ISIN: SK4120009812 séria 01 (ďalej len „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Dlhopis**“), ktoré budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len „**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 predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) v Centrálnom 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 budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 000 EUR (ďalej len „**Menovitá hodnota Dlhopisov**“), v počte 10 000 kusov. Dlhopisy budú vydané výhradne v mene euro. Názov Dlhopisov je HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX2 2021. Účelom použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov, ktoré budú na základe príslušných zmlúv a objednávok uhradené na účet Emitenta bezhotovostnými prevodmi najneskôr k Dátumu vydania Dlhopisov (ako je definovaný nižšie), je financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov. Celková menovitá hodnota emisie a najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov bude 10 000 000 EUR. Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený na 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisu. 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, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „**Burza**“), o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh. Limit pre emisiu Dlhopisov bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 26. novembra 2013.
- (b) Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike najmä fyzickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi, prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta od 26. februára 2014 od 8,00 hod. do 24. marca 2014 do 12,00 hod. Dátum začiatku vydávania Dlhopisov a zároveň aj dátum vydania cenných papierov bol stanovený na 24. marca 2014 (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov (ako sú definovaní nižšie) vedené CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude jeden týždeň odo dňa Dátumu vydania Dlhopisov. Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. V súvislosti s upísaním Dlhopisov bude Investorom s objednávkou do 5 (piatich) kusov Dlhopisov (vrátane) účtovaný poplatok vo výške 0,50 % z objemu objednávky. Investorom s objednávkou 6 (šiestich) a viac kusov Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti Investora platným dokladom. Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení celkového objemu emisie Dlhopisov už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú Investorom k dispozícii prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov. So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“. Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emisia Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím Dátumu vydania Dlhopisov, a to aj v prípade, že celková menovitá hodnota emisie nebude Investormi upísaná v celom objeme. 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 vyplatenie výnosov z Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu cenného papiera, skladajúceho sa z Registračného dokumentu, Opisu cenných papierov a Súhrnného dokumentu, v súvislosti s verejnou ponukou Dlhopisov, do Národnej

banky Slovenska neboli Dlhopisy prijaté na kótovaný alebo iný trh žiadnej burzy cenných papierov, ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu.

- (d) Dlhopisy budú vydané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších 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 budú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktoré budú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej spolu len „**Majitelia Dlhopisov**“, každý z nich ďalej len „**Majiteľ Dlhopisov**“). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť 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 2,00 % p. a. (ďalej len „**Úroková sadzba**“). Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy polročne 24. septembra a 24. marca príslušného kalendárneho roka (ďalej každý ako „**Termín výplaty**“) v súlade s článkom 6. týchto Podmienok. Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom Dlhopisov vyplatené spätne za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát 24. septembra 2014 až do dňa úplného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a výnosov z Dlhopisov. Úrokovým obdobím sa pre účely týchto Podmienok rozumie obdobie začínajúce Dátumom vydania Dlhopisov (vrátane) a končiacie v poradí prvým Termínom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Termínom výplaty (vrátane) a končiacie 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 vypočítané 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) kalendárny rok sa stanoví ako súčin 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 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. 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, 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 24. marca 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.
- (c) Emitent má kedykoľvek pred Termínom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.

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

- (a) Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene euro. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené 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).
- (c) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplatené 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) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Termínom výplaty (vynímajúc) alebo (ii) pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Termínom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (vynímajúc) (ďalej len „**Rozhodný deň**“).
- (d) Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, prednostne na účet vedený Emitentom, 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 vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system). 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.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 („**Emitent**“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským PhD. a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie Opisu ako aj za zostavenie celého Prospektu, ktorý tvoria Opis, Súhrnný dokument a Registračný dokument a vyhlasuje, že príprave Prospektu bola venovaná náležitá pozornosť s cieľom zabezpečiť, že informácie obsiahnuté v Prospekte sú podľa jej najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 13. februára 2014.

.....
RNDr. Vladimír Polhorský PhD.
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

[Táto strana je zámerne prázdna.]