

SÚHRN EMISIE

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k základnému prospektu zo dňa 27. júna 2025 (ďalej len **Prospekt**), ktorý bol vypracovaný v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 7 500 000 000 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 2028 SK4000026464
Kontaktné údaje Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJI89, webové sídlo: www.slsp.sk , telefónne číslo: +421 2 486 21111
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska, so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika, e-mail: info@nbs.sk , telefónne číslo: +421 2 5787 1111
Dátum schválenia Prospektu:	Konečné podmienky z 10. júla 2025 Prospekt schválený 2. júla 2025

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.

	Ratingy pridelené Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's Deutschland GmbH: Rating dlhodobých vkladov v domácej a cudzej mene: A2, stabilný výhľad; Rating krátkodobých vkladov v domácej a cudzej mene: P-1; Dlhodobý rating Emitenta: A2, stabilný výhľad; Rating senior nezabezpečených dlhopisov: A2, stabilný výhľad; Rating rizika protistrany: A1/P-1; Hodnotenie rizika protistrany (dlhodobé/krátkodobé): A2/P-1; Základné kreditné hodnotenie: baa2; Upravené základné kreditné hodnotenie: baa1 a Rating krytých dlhopisov: Aaa.
Hlavný akcionár:	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209 m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. 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 (Slovenská sporiteľňa, a.s.), 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. Emitent je členom Skupiny Erste od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209 m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.
Členovia predstavenstva:	Členmi predstavenstva Emitenta sú: Ing. Peter Krutil, predseda predstavenstva Ing. Juraj Barta, člen predstavenstva Ing. Pavel Cetkovský, člen predstavenstva RNDr. Milan Hain, PhD., člen predstavenstva Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen predstavenstva
Audítora:	Audítorm Emitenta je spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 161.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Výkaz ziskov a strát:	<table><tr><th>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th><th>31.12.2023</th><th>31.12.2024</th></tr><tr><td>Čisté úrokové výnosy</td><td>523 037</td><td>568 912</td></tr><tr><td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>207 503</td><td>232 343</td></tr><tr><td>Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov</td><td>398 977</td><td>451 787</td></tr><tr><td>Daň z príjmov</td><td>(90 112)</td><td>(166 321)</td></tr><tr><td>Čistý zisk po zdanení</td><td>308 865</td><td>285 466</td></tr></table>			Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	31.12.2023	31.12.2024	Čisté úrokové výnosy	523 037	568 912	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	207 503	232 343	Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov	398 977	451 787	Daň z príjmov	(90 112)	(166 321)	Čistý zisk po zdanení	308 865	285 466
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	31.12.2023	31.12.2024																			
Čisté úrokové výnosy	523 037	568 912																			
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	207 503	232 343																			
Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov	398 977	451 787																			
Daň z príjmov	(90 112)	(166 321)																			
Čistý zisk po zdanení	308 865	285 466																			

	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	31.3.2024	31.3.2025
	Čisté úrokové výnosy	137 464	151 163
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	55 135	58 891
	Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov	89 726	101 676
	Daň z príjmov	(35 861)	(34 062)
	Čistý zisk po zdanení	53 865	67 614
Súvaha:	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	31.12.2023	31.12.2024
	AKTÍVA		
	Hotovosť a peňažné ekvivalenty	3 030 858	1 988 940
	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	22 527 144	23 403 750
	z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie	4 937 680	3 217 703
	Dlhové cenné papiere	4 121 181	4 471 610
	Úvery a pohľadávky voči klientom	18 395 931	18 921 732
	Aktíva spolu	26 459 529	26 379 424
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	23 668 712	23 617 617
	z toho: Vklady klientov	17 580 176	18 734 723
	Vydané dlhové cenné papiere	4 658 119	4 622 240
	Vlastné imanie	2 464 605	2 504 906
	Záväzky a vlastné imanie	26 459 529	26 379 424
	Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	31.12.2024	31.3.2025
	AKTÍVA		
	Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 988 940	1 851 145
	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	23 419 431	24 070 268
	z toho: Poskytnuté ako zabezpečenie	3 217 703	3 782 531
	Dlhové cenné papiere	4 471 610	4 902 365
	Úvery a pohľadávky voči klientom	18 937 413	19 143 771
	Aktíva spolu		
	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	23 626 495	24 302 442
	z toho: Vklady klientov	18 744 678	18 784 523
	Vydané dlhové cenné papiere	4 621 163	5 045 835
	Vlastné imanie	2 479 564	2 311 858
	Záväzky a vlastné imanie	26 414 687	26 911 819

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Emitent môže v budúcnosti naďalej zaznamenávať neočakávané zhoršenie kvality úverov, najmä ako výsledok finančných kríz alebo ekonomického poklesu;
- Emitenta môže ohroziť narušenie ekonomiky, ktoré môže mať negatívny dopad na Emitenta a jeho klientov;
- Vplyv ekonomiky a legislatívnych zmien v SR môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na hospodárenie Emitenta;
- Emitent je vystavený operačnému riziku;
- Globálny finančný systém významne ovplyvňuje Emitenta;
- Klimatická zmena môže mať významný vplyv na Emitenta a jeho klientov;
- Akcionár Emitenta môže ovládať konanie Emitenta.

C. Kľúčové informácie o Dlhopisoch

Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov je: prioritné Senior Dlhopisy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v CDCP, Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP FIX4 2028, ISIN: SK4000026464.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene euro. Menovitá hodnota: 50 000 EUR Celkový objem emisie: 35 000 000 EUR (6. tranža emisie, pričom Dlhopisy tejto tranže budú od okamihu vydania zastupiteľné s predchádzajúcimi tranžami a budú súčasťou jednej emisie Dlhopisov s celkovým objemom 75 300 000 EUR, ktorá sa riadi rovnakými podmienkami) Splatnosť: 6. decembra 2028
Výplata úrokov:	3,45 % p. a., Act/Act (ISDA), výnos do splatnosti 3,228 % p. a. ročne, k 6. decembru príslušného roka, prvýkrát 6. decembra 2025
Výplata Dlhopisov:	Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti.
Status záväzkov:	Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítavať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítavať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.
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?

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

- 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);
- V prípade konkurzu Emitenta sú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky nadradené pohľadávkam Majiteľov z Dlhopisov;
- Dlhopisy neumožňujú predčasné splatenie podľa rozhodnutia Majiteľov;
- Dlhopisy vylučujú právo na započítanie;
- Majitelia preberajú riziko, že sa kreditné spready Emitenta rozšíria, čo povedie k zníženiu trhovej hodnoty Dlhopisov;
- Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné;
- Vedľajšie náklady spojené najmä s nákupom a predajom Dlhopisov môžu mať významný vplyv na ziskový potenciál 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:	Dlhopisy budú ponúkané ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt. Ponuka je určená kvalifikovaným investorom od 10. júla 2025 do 10. júla 2025, pričom Dátum vysporiadania bude 15. júla 2025 (Dátum Emisie). Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury a investícií Emitenta. Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. Objednávky budú uspokojované v súlade s alokačnou politikou Emitenta. Emisný kurz: 100,69 %
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta a tiež na naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky 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.

[Táto strana je zámerne prázdna.]