

**Tatra banka, a.s.****Program vydávania dlhových cenných papierov v maximálnej menovitej hodnote do 3 000 000 000 EUR**

Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (ďalej aj **Emitent**) schválila ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 3 000 000 000 EUR (ďalej aj **Program**), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať (i) nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj **Senior Dlhopisy**), (ii) kryté dlhopisy (ďalej aj **Kryté Dlhopisy**), (iii) podriadené dlhopisy (ďalej aj **Podriadené Dlhopisy**) a (iv) neprioritné nepodriadené dlhopisy (ďalej aj **Neprioritné nepodriadené Dlhopisy**) (ďalej spolu len **Dlhopisy**). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí v žiadnom okamihu 3 000 000 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v cudzej mene.

Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým podľa 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**) a v prípade Krytých Dlhopisov aj podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**).

Tento dokument pripravený Emitentom ku dňu 30. mája 2019 predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch, ktorý implementuje Smernicu 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES, v platnom znení (ďalej len **Smernica o prospekte**) a podľa príloh V, XI, XIII, XX a XXII Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy, v platnom znení (ďalej len **Nariadenie**). Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS**) ako príslušným orgánom Slovenskej republiky pre účely Smernice o prospekte. Prospekt nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu s výnimkou toho, že Emitent môže požiadať NBS o notifikáciu schválenia Prospektu príslušnému orgánu iného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru za účelom prijatia Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v tomto inom členskom štáte. Takúto žiadosť Emitent môže podať aj po schválení Prospektu. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle §125a Zákona o cenných papieroch. Prospekt je platný jeden rok od jeho schválenia NBS za predpokladu jeho aktualizácií v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu (ďalej len **Konečné podmienky**) budú v zmysle §121 ods. 10 a §125a Zákona o cenných papieroch predložené NBS a zverejnené v súlade so Zákom o cenných papieroch. 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. Emitent tiež môže podať žiadosť o prijatie Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v inom členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru. Údaj o regulovanom trhu, na ktorý bude podaná žiadosť o prijatie na obchodovanie, bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže, ale nemusí byť, pridelený rating, ktorý 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.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali zvážiť najmä riziká opísané v článku 2 *Rizikové faktory*.

Tatra banka, a.s.

OBSAH

Článok	Strana
1. Súhrn	1
2. Rizikové faktory	18
2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta	18
2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi	35
3. Vyhlásenie o zodpovednosti	48
4. Údaje o Emitentovi a Skupine Emitenta	49
4.1 Základné informácie	49
4.2 Rating	49
4.3 Prehľad podnikateľskej činnosti	49
4.4 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta	50
4.5 Hlavné trhy	54
4.6 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách	54
4.7 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v skupine	57
4.8 Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb	59
4.9 Informácia o trende	60
4.10 Prognózy alebo odhad zisku	60
4.11 Správne, riadiace a dozorné orgány	60
4.12 Kódex správy a riadenia	61
4.13 Akcionári Emitenta	61
4.14 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Emitenta	61
4.15 Súdne, správne a arbitrážne konania	63
4.16 Významná zmena finančnej situácie Emitenta	63
4.17 Významné zmluvy	64
5. Dôvody ponuky a použitie výnosov	65
6. Základné informácie o Dlhopisoch	66
6.1 Základné informácie o Senior Dlhopisoch	66
6.2 Základné informácie o Krytých Dlhopisoch	66
6.3 Základné informácie o Podriadených Dlhopisoch	68
6.4 Základné informácie o Neprioritných nepodriadených Dlhopisoch	68
7. Spoločné podmienky	69
ČASŤ A: ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH	69
ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE	87
8. Podoba Konečných podmienok	89
9. Obmedzenia šírenia a predaja	106
10. Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike	108
11. Dôležité upozornenia a ďalšie informácie	110
12. Zoznam krížových odkazov na dokumenty zahrnuté do prospektu	113
13. Dokumenty k nahliadnutiu	114
14. Zoznam použitých skratiek a definícií	115

1. SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn Prospektu (ďalej len **Súhrn**) spĺňa požiadavky Smernice o prospektoch a Nariadenia, vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia. Súhrn Prospektu je zložený z jednotlivých požadovaných častí známych ako Prvky. Tieto Prvky sú číslované v Oddieloch A – E (A.1 – E.7).

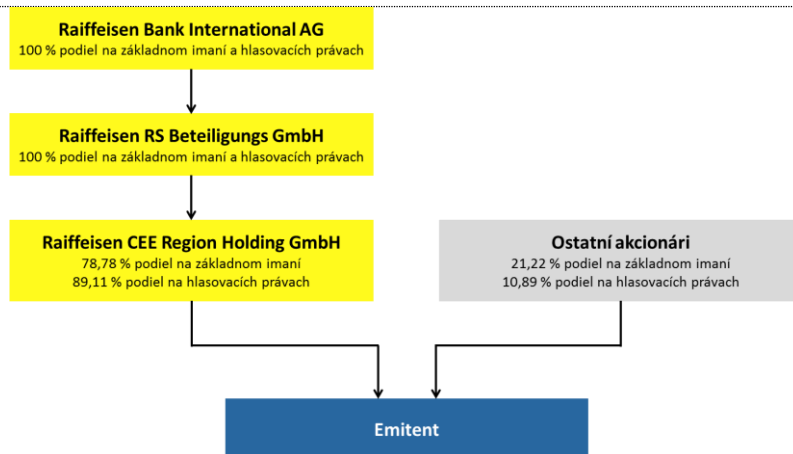
Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do Súhrnu pre daný typ cenných papierov a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je pre daný typ cenných papierov potrebné uvádzať, môžu vzniknúť medzery v číslovaní poradia Prvkov. Aj keď je uvedenie niektorého Prvku požadované s ohľadom na daný typ cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie týkajúce sa daného Prvku. V tom prípade je v Súhrne Prospektu uvedený krátky popis Prvku s poznámkou „Nepoužije sa“.

Súhrn obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Dlhopisov, ktoré budú vydané v zmysle Programu, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Súhrn emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, bude obsahovať údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Dlhopisov, ktoré budú stanovené a doplnené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označenej ako Podoba Konečných podmienok nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

Súhrn emisie bude Emitentom vyhotovený v prípadoch, keď mu táto povinnosť vyplýva z príslušných právnych predpisov podľa druhu Dlhopisov a spôsobu ich ponuky. Emitent si tiež vyhradzuje právo vypracovať Súhrn emisie dobrovoľne na základe vlastného uváženia.

Oddiel A – Úvod a upozornenia		
A.1	Upozornenia	Tento súhrn prospektu (ďalej len Súhrn) predstavuje a mal by sa chápať ako úvod základného prospektu (ďalej len Prospekt) ponukového programu vydávania dlhových cenných papierov do 3 000 000 000 EUR (ďalej len Program). Súhrn obsahuje kľúčové informácie, týkajúce sa Emitenta, teda spoločnosti Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (ďalej len Emitent) a ňou vydávaných dlhových cenných papierov v rámci Programu (ďalej len Dlhopisy). Súhrn neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku, vrátane jeho prípadných dodatkov a vrátane konečných podmienok príslušnej emisie Dlhopisov. 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 v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do Dlhopisov.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Emitent neudelil súhlas žiadnym finančným sprostredkovateľom s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov. Emitent však môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike ako aj na území iných členských štátov

		Európskej únie, vždy však len jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v príslušnej národnej legislatíve, ktorá transponuje článok 3 ods. 2 Smernice o prospektoch, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.
Oddiel B – Tatra banka, a.s. ako Emitent		
B.1	Obchodný názov Emitenta	Tatra banka, a.s. IČO: 00 686 930 LEI: 3157002JBFAI478MD587
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva Slovenskej republiky a so sídlom v Bratislave. Emitent je banka, ktorá 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). Sídlo Emitenta je Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika.
B.4b	Trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	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. Nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.
B.5	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine	Emitent je súčasťou Raiffeisen Bank International Group (ďalej len RBI Group). RBI Group patrí k najväčším a najvýznamnejším európskym bankovým skupinám, ktorá poskytuje služby retailového, korporátneho a investičného bankovníctva v regióne strednej, juhovýchodnej a východnej Európy. RBI Group tvorí spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Raiffeisen Bank International Group na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšou bankovou inštitúciou v rámci RBI Group a zároveň materskou spoločnosťou Emitenta je Raiffeisen Bank International AG, popredná komerčná a investičná banka v Rakúsku so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika, ktorá má nepriamy majoritný podiel na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a na hlasovacích právach Emitenta vo výške 89,11 % cez jej dcérsku spoločnosť Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika. Raiffeisen Bank International AG má 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH. Spoločnosť Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika, FN 286845g, ktorá priamo vlastní majoritný podiel na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a na hlasovacích právach Emitenta vo výške 89,11 %. Vlastnícka štruktúra Emitenta je uvedená nižšie:



Významnými členmi RBI Group sú bankové inštitúcie pôsobiace na domovskom rakúskom trhu a 13 trhoch v strednej Európe (Česko, Maďarsko a Slovensko), juhovýchodnej Európe (Albánsko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvátsko, Kosovo, Rumunsko, Srbsko) a východnej Európe (Bielorusko, Rusko a Ukrajina).

RBI Group zahŕňa taktiež poskytovateľov finančných služieb pôsobiacich v oblasti lízingu, správ aktív alebo fúzií a akvizícií a celkovo obsluhuje viac než 16 miliónov klientov.

Hlavné spoločnosti tvoriace RBI Group ku dňu 31. marca 2019 sú:

Názov	Krajina	Podiel Raiffeisen Bank International AG na základnom imaní
Raiffeisenbank a.s.	Česko	75%
Raiffeisen Bank Zrt.	Maďarsko	100%
Tatra banka, a.s.	Slovensko	78,78%
Raiffeisen Bank Sh.a.	Albánsko	100%
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Bosna a Hercegovina	99,99%
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Bulharsko	100%
Raiffeisenbank Austria d.d.	Chorvátsko	100%
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.	Kosovo	100%
Raiffeisen Bank S.A.	Rumunsko	99,92%
Raiffeisen banka a.d.	Srbsko	100%
Priorbank OAO	Bielorusko	87,74%
AO Raiffeisenbank	Rusko	100%
AT Raiffeisen Bank Aval	Ukrajina	68,16%

Samotný Emitent vlastní podiely vo viacerých spoločnostiach, ktoré spoločne s Emitentom tvoria konsolidovaný celok (ďalej len **Skupina Emitenta** alebo **Skupina Tatra banka**).

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu Tatra banka ku dňu 31. marca 2019 sú:

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Tatra-Leasing, s.r.o. ¹⁾	6 638 785	100 %

		Tatra Residence, a.s. ¹⁾ 21 420 423 100 % Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. 1 659 700 100 % Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. 1 659 700 100 % 1) Tatra Residence a Tatra-Leasing majú niekoľko dcérskych spoločností, ktoré nie sú významné.																																																																											
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.																																																																											
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 overila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítora, licencia SKAU č. 014. Konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2018 overila spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, člen Slovenskej komory audítora, licencia SKAU č. 96. Žiadny audítora neuviedol v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																																																											
B.12	Vybrané kľúčové historické a priebežné finančné informácie	Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta za príslušné obdobia. <table> <tr> <th>Skrátený konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru</th><th>2018</th><th>2017</th></tr> <tr> <td colspan="3"><i>(v tis. EUR, IFRS)</i></td></tr> <tr> <td>Aktíva</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie</td><td>1 144 212</td><td>1 313 569</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané na obchodovanie</td><td>26 146</td><td>40 730</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</td><td>502 391</td><td>177 127</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</td><td>11 248 247</td><td>10 737 366</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>13 195 897</td><td>12 502 678</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné záväzky držané na obchodovanie</td><td>28 226</td><td>80 490</td></tr> <tr> <td>Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote</td><td>11 923 175</td><td>11 322 699</td></tr> <tr> <td>Závazky spolu</td><td>12 063 993</td><td>11 510 427</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)</td><td>1 012 029</td><td>867 909</td></tr> <tr> <td>Zisk po zdanení</td><td>119 875</td><td>124 342</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 131 904</td><td>992 251</td></tr> <tr> <td>Závazky spolu</td><td>12 063 993</td><td>11 510 427</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>13 195 897</td><td>12 502 678</td></tr> </table> <table> <tr> <th>Skrátený konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie 12 mesiacov</th><th>2018</th><th>2017</th></tr> <tr> <td colspan="3"><i>(v tis. EUR, IFRS)</i></td></tr> <tr> <td>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</td><td>289 254</td><td>269 094</td></tr> <tr> <td>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</td><td>129 280</td><td>125 215</td></tr> <tr> <td>Zisk pred zdanením</td><td>154 580</td><td>155 649</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(34 705)</td><td>(31 307)</td></tr> <tr> <td>Zisk po zdanení</td><td>119 875</td><td>124 342</td></tr> <tr> <td>Súhrnný zisk po zdanení</td><td>118 056</td><td>125 222</td></tr> </table>	Skrátený konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru	2018	2017	<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>			Aktíva			Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 144 212	1 313 569	Finančné aktíva držané na obchodovanie	26 146	40 730	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	177 127	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 248 247	10 737 366	Aktíva spolu	13 195 897	12 502 678	Závazky a vlastné imanie			Finančné záväzky držané na obchodovanie	28 226	80 490	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 923 175	11 322 699	Závazky spolu	12 063 993	11 510 427	Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 012 029	867 909	Zisk po zdanení	119 875	124 342	Vlastné imanie spolu	1 131 904	992 251	Závazky spolu	12 063 993	11 510 427	Závazky a vlastné imanie spolu	13 195 897	12 502 678	Skrátený konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie 12 mesiacov	2018	2017	<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>			Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	289 254	269 094	Výnosy z poplatkov a provízií, netto	129 280	125 215	Zisk pred zdanením	154 580	155 649	Daň z príjmov	(34 705)	(31 307)	Zisk po zdanení	119 875	124 342	Súhrnný zisk po zdanení	118 056	125 222
Skrátený konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru	2018	2017																																																																											
<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>																																																																													
Aktíva																																																																													
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 144 212	1 313 569																																																																											
Finančné aktíva držané na obchodovanie	26 146	40 730																																																																											
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	177 127																																																																											
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 248 247	10 737 366																																																																											
Aktíva spolu	13 195 897	12 502 678																																																																											
Závazky a vlastné imanie																																																																													
Finančné záväzky držané na obchodovanie	28 226	80 490																																																																											
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 923 175	11 322 699																																																																											
Závazky spolu	12 063 993	11 510 427																																																																											
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 012 029	867 909																																																																											
Zisk po zdanení	119 875	124 342																																																																											
Vlastné imanie spolu	1 131 904	992 251																																																																											
Závazky spolu	12 063 993	11 510 427																																																																											
Závazky a vlastné imanie spolu	13 195 897	12 502 678																																																																											
Skrátený konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie 12 mesiacov	2018	2017																																																																											
<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>																																																																													
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	289 254	269 094																																																																											
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	129 280	125 215																																																																											
Zisk pred zdanením	154 580	155 649																																																																											
Daň z príjmov	(34 705)	(31 307)																																																																											
Zisk po zdanení	119 875	124 342																																																																											
Súhrnný zisk po zdanení	118 056	125 222																																																																											

		Nasledovné priebežné finančné údaje boli prevzaté z individuálnej priebežnej neauditovanej účtovnej závierky Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2019: <table> <tr> <th>Skrátený individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu</th><th>31.3.2019</th><th>31.12.2018</th></tr> <tr> <td colspan="3"><i>(v tis. EUR, IAS 34)</i></td></tr> <tr> <td>Aktíva</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie</td><td>648 808</td><td>1 138 267</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané na obchodovanie</td><td>38 123</td><td>26 146</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty</td><td>400 607</td><td>502 391</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote</td><td>11 609 704</td><td>11 029 051</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>12 985 901</td><td>12 943 559</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné záväzky držané na obchodovanie</td><td>37 657</td><td>28 226</td></tr> <tr> <td>Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote</td><td>11 753 950</td><td>11 745 105</td></tr> <tr> <td>Závazky spolu</td><td>11 889 382</td><td>11 877 246</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)</td><td>1 069 564</td><td>956 670</td></tr> <tr> <td>Zisk po zdanení</td><td>26 955</td><td>109 643</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 096 519</td><td>1 066 313</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>12 985 901</td><td>12 943 559</td></tr> </table> <table> <tr> <th>Skrátený individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za 3 mesiace končiace sa 31. marca</th><th>31.3.2019</th><th>31.3.2018</th></tr> <tr> <td colspan="3"><i>(v tis. EUR, IAS 34)</i></td></tr> <tr> <td>Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto</td><td>69 255</td><td>65 804</td></tr> <tr> <td>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</td><td>26 748</td><td>27 492</td></tr> <tr> <td>Zisk pred zdanením</td><td>33 931</td><td>34 028</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(6 976)</td><td>(8 397)</td></tr> <tr> <td>Zisk po zdanení</td><td>26 955</td><td>25 631</td></tr> <tr> <td>Súhrnný zisk po zdanení</td><td>31 484</td><td>24 287</td></tr> </table>	Skrátený individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu	31.3.2019	31.12.2018	<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>			Aktíva			Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	648 808	1 138 267	Finančné aktíva držané na obchodovanie	38 123	26 146	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	400 607	502 391	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 609 704	11 029 051	Aktíva spolu	12 985 901	12 943 559	Závazky a vlastné imanie			Finančné záväzky držané na obchodovanie	37 657	28 226	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 753 950	11 745 105	Závazky spolu	11 889 382	11 877 246	Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 069 564	956 670	Zisk po zdanení	26 955	109 643	Vlastné imanie spolu	1 096 519	1 066 313	Závazky a vlastné imanie spolu	12 985 901	12 943 559	Skrátený individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za 3 mesiace končiace sa 31. marca	31.3.2019	31.3.2018	<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>			Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	69 255	65 804	Výnosy z poplatkov a provízií, netto	26 748	27 492	Zisk pred zdanením	33 931	34 028	Daň z príjmov	(6 976)	(8 397)	Zisk po zdanení	26 955	25 631	Súhrnný zisk po zdanení	31 484	24 287
Skrátený individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu	31.3.2019	31.12.2018																																																																								
<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>																																																																										
Aktíva																																																																										
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	648 808	1 138 267																																																																								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	38 123	26 146																																																																								
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	400 607	502 391																																																																								
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 609 704	11 029 051																																																																								
Aktíva spolu	12 985 901	12 943 559																																																																								
Závazky a vlastné imanie																																																																										
Finančné záväzky držané na obchodovanie	37 657	28 226																																																																								
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 753 950	11 745 105																																																																								
Závazky spolu	11 889 382	11 877 246																																																																								
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 069 564	956 670																																																																								
Zisk po zdanení	26 955	109 643																																																																								
Vlastné imanie spolu	1 096 519	1 066 313																																																																								
Závazky a vlastné imanie spolu	12 985 901	12 943 559																																																																								
Skrátený individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za 3 mesiace končiace sa 31. marca	31.3.2019	31.3.2018																																																																								
<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>																																																																										
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	69 255	65 804																																																																								
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	26 748	27 492																																																																								
Zisk pred zdanením	33 931	34 028																																																																								
Daň z príjmov	(6 976)	(8 397)																																																																								
Zisk po zdanení	26 955	25 631																																																																								
Súhrnný zisk po zdanení	31 484	24 287																																																																								
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta [...]	Emitent vyhlasuje, že od dátumu zostavenia poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.																																																																								
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii [...]	Nepoužije sa. Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta a Skupiny Emitenta.																																																																								
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta [...]	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.																																																																								
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je priamo závislý od spoločnosti Raiffeisen CEE Region GmbH, pričom uvedená závislosť vyplýva z vlastníctva priameho podielu na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a na hlasovacích právach Emitenta vo výške 89,11 % a nepriamo závislý od spoločnosti Raiffeisen International Bank AG, ktorá vykonáva kontrolu nad Emitentom cez vlastníctvo 100% podielu v spoločnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH.																																																																								

		Emitent nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové služby retailovým aj firemným klientom. Medzi hlavné činnosti Emitenta patrí prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa Zákona o cenných papieroch.
B.16	Akcionári Emitenta	Väčšinovým a ovládajúcim akcionárom Emitenta je spoločnosť Raiffeisen CEE Region GmbH, so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika, ktorá vlastní podiel na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a podiel vo výške 89,11 % na hlasovacích právach Emitenta. Podiely ostatných akcionárov dosahujú spolu 21,22 % na základnom imaní a 10,89 % na hlasovacích právach Emitenta.
B.17	Úverové ratingy pridelené Emitentovi alebo jeho dlhovým cenným papierom	Úverové ratingy pridelené Emitentovi: Agentúra Moody's Investors Service (ďalej len Moody's): Dlhodobý rating vkladov A3, krátkodobý rating vkladov Prime-2, dlhodobý rating Emitenta Baa1, pozitívny výhľad. Rating pridelený Dlhopisom: [Rating pridelený Dlhopisom – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] alebo [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's Investors Service pridelený rating [●].] alebo [Iná informáciu o ratingu Dlhopisov].

Oddiel C – Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Druh dlhopisov je: [Druh Dlhopisov – [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej Senior Dlhopisy)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy] alebo [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy] , vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v [Depozitár] , [Názov] , [ISIN] , [FISN] , [Spoločný kód] .
C.2	Mena	Dlhopisy sú vydané a denominované v [Mena] .
C.5	Opis obmedzení prevoditeľnosti	Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
C.8	Opis práv spojených s Dlhopismi [...]	S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Dlhopisov ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o dlhopisoch a v prípade Krytých Dlhopisov aj zo Zákona o bankách. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou ak to ustanovujú príslušné právne predpisy vo vzťahu k právam všetkých veriteľov všeobecne a ich výkon je upravený v podmienkach Dlhopisov a príslušných právnych predpisoch. S Dlhopismi nie je spojené žiadne právo na výmenu Dlhopisov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere, ani žiadne ďalšie výhody. [Záväzky 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.] [Závazky z Kryptých 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 ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.] [Závazky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 rovnako podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.] [Závazky z Neprioritných nepodriadených 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 (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) 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.] Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty (a) od príslušného Dátumu výplaty 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 Dlhopisu 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.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca	Výnos Dlhopisov je určený: [Určenie výnosu – (výber z alternatív)] (A) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby až do ich splatnosti vo výške [Sadzba] % p. a.]; (B) <i>pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť:</i> [Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom.]; (C) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude opakovane zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času mení, a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [Dátum] (vrátane) do [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 zmene fixnej Úrokovej sadzby.];

		(D) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude jedenkrát zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [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). 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 $\frac{[\text{súčet}]}{[\text{rozdiel}]}$ Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. <i>[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“].</i> Referenčná sadzba bude jednorázovo stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období. (E) <i>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:</i> [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). 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 $\frac{[\text{súčet}]}{[\text{rozdiel}]}$ Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. <i>[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“].</i> 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. <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):</i> • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:</i> [Marža je stanovená nasledovne: [Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [Dátum] (vrátane) do [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]. • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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.]
--	--	---

		• <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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 určené sadzbou [Cap sadzba] % p. a.] • <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [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) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období určené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období určené 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 pokračujte textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“]. 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. a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F): • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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.] • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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.]; (G) <i>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:</i> [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). 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 a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“]. Pohyblivá úroková sadzba č. 1 znamená: [Referenčná sadzba č. 1] % p. a. 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. a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G): • <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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).] • <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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).]
--	--	---

		• 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 obdobia. 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 [Dátum] (vrátane) do [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].] • 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).] • 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.] • 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).].] [Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [Frekvencia výplaty výnosov] [Dátum/Dátumy vyplácania výnosov] príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát [Dátum prvej výplaty výnosov] a budú vypočítané podľa konvencie [Konvencia].] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. V prípade Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov (dlhopisy s nulovým kupónom) nie sú vyplácané žiadne pravidelné úrokové výnosy, ale ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom.] Dátum vydania Dlhopisov (Dátum emisie) je stanovený na [Dátum emisie]. Menovitá hodnota bude [Spôsob splatnosti] splatná dňa [Dátum splatnosti]. [Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta – [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie neodvolateľne oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] <i>[len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta:</i> Ak nastane zmena v regulačnej 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 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.] <i>[len v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov:</i> 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 zo 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 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.] Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [(i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov] <i>alebo</i> [Iné určenie sumy pri predčasnom splatení]. Na predčasné splatenie Dlhopisov sa primerane použijú ustanovenia o ich riadnom splatení.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]
--	--	--

		[Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum 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.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]] [Výnos do splatnosti k Dátumu emisie: [Výnos do splatnosti]] Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Výnos Dlhopisov nemá žiadnu vnorenú derivátovú zložku.
C.11 /C.21	Obchodovanie na regulovanom trhu	[Priatie 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 obchodovanie na jej regulovaný trh: [Trh Burzy].] <i>alebo</i> [Emitent podá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na [●].] <i>alebo</i> [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]

Oddiel D - Riziká

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane dlhovej krízy v eurozóne, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi Emitent pôsobí na slovenskom trhu, ktorý je vystavený riziku nepredvídateľných politických, hospodárskych, právnych a sociálnych zmien a súvisiacich rizík, ako je volatilita kurzov, regulačné zmeny, inflácia, hospodárska recesia, narušenia miestnych trhov, napätie na trhu práce a hospodárske rozdiely Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore Vyvíjajúci sa právny poriadok a daňové predpisy môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta Likvidita a ziskovosť Emitenta by boli výrazne nepriaznivo ovplyvnené, ak by Emitent nemal prístup na kapitálové trhy, nemohol získavať vklady, predávať aktíva za výhodných podmienok alebo v prípade výrazného zvýšenia nákladov na financovanie (riziko likvidity) Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká Akokoľvek zhoršenie, prerušenie poskytovania alebo zrušenie ratingu Emitenta alebo Slovenskej republiky by mohlo viesť k zvýšeným nákladom na financovanie, mohlo by poškodiť vnímanie zo strany zákazníkov a mohlo by mať iné podstatné nepriaznivé dopady na Emitenta Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia Emitenta boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku a klesajúce marže úrokových sadzieb môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta Emitent môže zaznamenať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb; Emitentovi by mohla vzniknúť strata v dôsledku činností alebo zhoršenia obchodného a finančného stavu jeho dlžníkov a protistrán (úverové riziko/riziko protistrany)
------------	---	---

		Nové regulačné požiadavky a zmeny týkajúce sa najmä dostatočnej kapitalizácie a miery zadlženia by mohli viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek a zníženiu ziskovosti Emitenta Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky Úpravy obchodného profilu Emitenta môžu viesť k zmenám jeho ziskovosti Schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov závisí najmä od jeho finančnej kondície, ktorá je ovplyvňovaná jeho ziskovosťou Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu Riziko súdnych sporov Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrzaním si kvalifikovaných zamestnancov Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky 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 Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky Emitent je väčšinou vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním RBI Group
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	Riziko Emitenta Riziko kreditnej marže Neexistencia nezávislého výpočtového agenta a platobného agenta, riziko potenciálneho konfliktu záujmov Nemožnosť predčasnej splatnosti v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu Riziko finančnej referenčnej hodnoty (benchmark) a kontinuity referenčných sadzieb

	Znížený výnos spôsobený transakčnými nákladmi a depozitnými poplatkami Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov Riziko potenciálnych konfliktov záujmov Daňový dopad investície Platby z Dlhopisov môžu podliehať zrážkovej dani USA podľa FATCA Závazky z Podriadených Dlhopisov budú splnené až po splnení všetkých nepodriadených nárokov veriteľov Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany Nemožnosť započítania pohľadávok z Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov Rating Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do Dlhopisov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v konkurze Emitenta majetok v krycom súbore nemusí postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú podriadené existujúcim nepodriadeným nezabezpečeným záväzkom a obsahujú niektoré ďalšie obmedzenia Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú novým druhom finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje obchodná história a ich regulačná úprava sa môže meniť Riziko inflácie Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov Riziko podriadenosti spriaznených pohľadávok Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov Riziko zrážkovej dane Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom) Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou Riziko Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí určitého výnosu Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Dlhopisov Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov
--	--

		Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi Riziko príslušného systému vysporiadania Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“ Indikovaný celkový objem emisie Dlhopisov nie je záväzný Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Dlhopisy vydávané a v ktorej Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov, môže viesť k vzniku kurzového rizika Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov podlieha predchádzajúcemu povoleniu príslušného orgánu dohľadu
Oddiel E - Ponuka		
E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov a očakávaný čistý výnos	Očakávaný čistý výnos z emisie Dlhopisov je [●]. Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na financovanie bežných prevádzkových potrieb a obchodnej činnosti Emitenta. Dôvodom ponuky v prípade Podriadených Dlhopisov je tiež posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta a v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov aj naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky, v každom prípade podľa požiadaviek bankovej regulácie.
E.3	Opis podmienok ponuky	Typ, forma a trvanie Ponuky [Druh Dlhopisov – [Senior Dlhopisy] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy]] alebo [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy] budú ponúkané [Typ Ponuky – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje zákonná povinnosť zverejniť Prospekt v Slovenskej republike ako aj mimo Slovenskej republiky]] prostredníctvom [Forma Ponuky]. [Ponuka je určená – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] a/alebo [oprávneným protistranám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/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], pričom Dátum vysporiadania bude [Dátum / Dátumy vysporiadania]. [Opis postupu pre žiadosť] [Spôsob uspokojovania objednávok] Menovitá hodnota [Menovitá hodnota] Celkový objem emisie a ponuky [Celkový objem emisie] v počte kusov [Počet kusov v emisii] Emisný kurz [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty [Druh Dlhopisov]. [Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)] Výška objednávky [Minimálna a maximálna výška objednávky]

		Spôsob distribúcie	[Spôsob distribúcie – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie 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] [Finanční sprostredkovatelia] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov		[Nepoužije sa. Ku dňu vyhotovenia Prospektu nie je Emitentovi známy žiadny iný záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Programe, ktorý by bol pre Program/ponuku podstatný.] [Opis iných záujmov]
E.7	Náklady účtované investorom		[Poplatky účtované investorom – [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] <i>alebo</i> [Poplatky účtované investorom]]

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). Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Väčšina nižšie uvedených rizikových faktorov sú eventuality, ktoré môžu alebo nemusia nastať a Emitent neposkytuje vyjadrenie k miere pravdepodobnosti ich nastania.

Emitent popisuje v Prospekte len rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním, činnosťou, finančnou situáciou a jeho vyhladkami, ktoré považuje za významné, a ktorých si je momentálne vedomý. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Emitent nepovažuje za významné alebo ktorých si nie je momentálne vedomý, pričom aj tieto môžu mať nepriaznivý vplyv na podnikanie, činnosť, finančnú situáciu, vyhladky a schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov. Neschopnosť Emitenta vyplácať výnosy, splatiť menovitú hodnotu alebo iné sumy z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi môže teda nastať aj z iných dôvodov, ktoré Emitent nemusí považovať za podstatné riziká na základe informácií, ktoré má ku dňu vyhotovenia Prospektu k dispozícii, alebo ktoré je ku dňu vyhotovenia Prospektu schopný predvídať.

2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta

Každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho činnosť, finančnú situáciu a vyhladky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov. Navyše každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže nepriaznivo ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov alebo práva investorov z Dlhopisov, v dôsledku čoho by investori mohli stratiť časť alebo celú svoju investíciu.

Faktory opísané nižšie sa v prevažnej miere vzťahujú aj na celú Skupinu Emitenta. Nakoľko Emitent však nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach, neodkazuje sa osobitne na rizikové faktory týkajúce sa Skupiny Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností.

Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane dlhovej krízy v eurozóne, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi

Schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov môže byť ovplyvnená meniacami sa podmienkami na svetových finančných trhoch, všeobecnými hospodárskymi podmienkami a vnímaním týchto podmienok a budúcich hospodárskych vyhladok. Vyhladky svetového hospodárstva v krátkodobom až strednodobom horizonte zostávajú neisté a mnohé prognózy predpovedajú pokles úrovne rastu hrubého domáceho produktu (ďalej len **HDP**) v mnohých oblastiach, v ktorých Emitent pôsobí. Mnohé európske a ďalšie krajiny naďalej bojujú s veľkými rozpočtovými deficitmi a zvýšenými úrovňami zadlženia, čo vyvoláva obavy trhu, že niektoré európske a iné krajiny nebudú v budúcnosti schopné splácať svoj nesplatený dlh. Tieto krajiny by mohli mať problém získať finančné prostriedky, ak by sa príslušné trhy stali príliš volatilné, nedostupné alebo inak prestali plniť svoju funkciu.

V posledných rokoch boli obzvlášť negatívne ovplyvnené finančné a ekonomické podmienky niektorých krajín v Európe. Náklady na refinancovanie pre niektoré z týchto krajín sú stále zvýšené, pretože vnímané riziko neplnenia štátneho dlhu týchto krajín vyvolalo obavy z tzv. efektu nákazy, ktorý by takéto neplnenie malo na ekonomiku ostatných krajín Európskej únie. Ratingové agentúry znížili úverové ratingy mnohých z týchto krajín a tiež odobrali rating AAA určitým kľúčovým európskym krajinám. Je možné, že štáty, finančné inštitúcie a iné právnické osoby nebudú schopné získať prostriedky na refinancovanie alebo nové finančné prostriedky a môžu sa omeškať so splácaním svojho existujúceho dlhu. Úsporné opatrenia na zníženie úrovne dlhu a fiškálnych deficitov môžu mať za následok spomalenie rastu alebo negatívny hospodársky vývoj. Jedna alebo viaceré krajiny eurozóny by sa mohli dostať pod rastúci tlak, aby opustili Európsku menovú úniu, prípadne by euro mohlo prestať existovať ako jednotná mena eurozóny. Závažnosť takýchto udalostí nemožno

presne posúdiť, súčasne však nie je možné vylúčiť, že dôjde k významným systémovým zmenám, ktoré by mohli mať nepriaznivý dopad na kapitálovú situáciu a schopnosť Emitenta splácať svoje záväzky.

Politický, finančný, hospodársky a právny vplyv odchodu jednej alebo viacerých krajín z eurozóny a/alebo Európskej únie je ťažké predvídať. Na príklade vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie (tzv. Brexit) však možno upozorňovať, že nejasný právny a ekonomický rámec vedú k zvýšenej politickej a ekonomickej neistote, ktorá môže zahŕňať rôzne nepriaznivé kumulatívne dopady na príslušné hospodárstva (napr. na investície, HDP, výmenné kurzy, atď.).

Pre krajinu, ktorá opúšťa eurozónu a/alebo Európsku úniu, zahŕňajú možné dôsledky takéhoto opustenia v prípade stresového scenára stratu ponuky likvidity zo strany Európskej centrálnej banky (ďalej len **ECB**), potrebu zaviesť reguláciu pohybu kapitálu a následne osvedčenia o zadlženosti alebo novú národnú menu, možnosť zvýšenia inflácie a všeobecne kolaps jej ekonomiky. Podniky a iní dlžníci, ktorých hlavné zdroje príjmu sú konvertované na inú menu ako euro, by nemuseli byť schopní splácať svoje dlhy denominované v mene euro. Zahraniční veritelia a obchodní partneri vrátane Emitenta by preto museli čeliť značným stratám. Pravdepodobne by vznikli spory o tom, či sa zmluvy budú musieť zmeniť na novú menu alebo zostanú v mene euro. V širšej eurozóne by mohli obavy týkajúce sa budúcnosti eura prinútiť podniky, aby znížili investície a stavy personálu, aby znížili svoje výdavky, čím stiahnu eurozónu do recesie. Nervózni vkladatelia v ostatných krajinách eurozóny, ktoré mali problémy, by mohli začať vyberať svoje vklady alebo ich premiestňovať do iných krajín, čo by spôsobilo bankovú krízu v Európe. Euro by mohlo stratiť na hodnote, ale aj získať v prípade, ak by vystupujúce krajiny pochádzali z ekonomicky slabšej periférie. Vývoj výmenných kurzov by mohol mať vplyv na schopnosť Emitenta splácať svoje záväzky. Okrem rizika nákazy na trhu existuje aj potenciál politických dôsledkov, ako je napríklad podpora politickým silám v iných krajinách, ktoré sú proti eurozóne a proti Európskej únii.

Množstvo európskych ekonomík aj naďalej čelí štrukturálnym problémom ako sú nezamestnanosť a vysoká úroveň verejného dlhu, čo má za následok pre európske štandardy nezvyčajne vysoké politické riziko a polarizáciu spoločnosti. V reakcii na svetovú finančnú krízu boli prijaté bezprecedentné kroky, ktorých cieľom je stabilizácia finančného systému a zvýšenie peňažných tokov v globálnej ekonomike. Nie je možné poskytnúť žiadne uistenia ohľadom reálneho dopadu, ktorý budú tieto opatrenia a kroky v strednodobom až dlhodobom horizonte mať na finančné trhy, vo všeobecnosti na spotrebiteľské a korporátne správanie a konkrétne na Emitenta. ECB v záujme predchádzania ďalšiemu spomaleniu ekonomického rastu a v reakcii na obavy týkajúce sa vplyvu európskej krízy štátneho dlhu realizovala svoj plán na nakupovanie neobmedzených množstiev štátnych dlhopisov krajín v krízových situáciách v prípade potreby, a to výmenou za ich žiadosť o akceptovanie formálneho programu zahŕňajúceho zmeny určitých úsporných opatrení (OMT program). Euro systém v rámci kvantitatívneho uvoľňovania získal aktíva v hodnote približne 2 570 miliárd EUR, pričom išlo hlavne o štátne dlhopisy. Prostredie ultra nízkych úrokov vytvára ďalší tlak na svetové finančné sektory. Vplyv aktivít ECB alebo akejkolvek inej entity v budúcnosti je v súčasnosti neznámy a tieto kroky môžu, ale nemusia, mať za následok predpokladané výhody pre relevantné ekonomiky v dlhodobom horizonte. Budúca menová politika bude závisieť od inflácie a s ohľadom na tieto neodskúšané metódy sa môže odlišovať od predpokladaného smeru, a to ktorýmkoľvek smerom a bez predchádzajúceho upozornenia. Odlišnosti v menovej politike môžu mať za následok zvýšenú volatilitu na dlhových a devízových trhoch. Svetová menová politika môže tiež prispieť k vzniku výrazných bublín v cenách rôznych typov aktív, ako napríklad akcie, nehnuteľnosti a dlhopisy a ceny týchto aktív môžu byť postihnuté rýchlosťou a výraznou korekciou.

Počas rokov 2016 a 2017 sa ekonomiky eurozóny zotavili rýchlejšie ako sa predpokladalo, čo bolo sprevádzané pozitívnymi trendmi v rozhodujúcich indikátoroch inflácie a znižovania miery nezamestnanosti v rámci eurozóny. Počas roka 2018 však tempo rastu ekonomiky začalo opätovne spomaľovať. Očakáva sa, že ekonomika Eurozóny bude pokračovať v raste aj v roku 2019, avšak volatilita finančných trhov súvisiaca s geopolitickou neistotou predstavuje riziko poklesu.

Výkonnosť Emitenta bude naďalej závisieť najmä od slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhliadky ekonomickej a finančnej situácie v Európskej únii a eurozóne. Vzhľadom na vysokú úroveň

prepojenia na finančných trhoch v eurozóne by odchod jednej alebo viacerých krajín eurozóny z európskej menovej únie a/alebo opustenie eura ako meny mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na existujúce zmluvné vzťahy a plnenie záväzkov zo strany Emitenta a/alebo zákazníkov Emitenta, a teda nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta riadne si plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Pokiaľ sa hospodárske podmienky ovplyvňujúce slovenský trh a iné trhy, na ktorých pôsobí RBI Group utlmia, výsledky a činnosť Emitenta môžu byť podstatne nepriaznivo ovplyvnené.

Emitent pôsobí na slovenskom trhu, ktorý je vystavený riziku nepredvídateľných politických, hospodárskych, právnych a sociálnych zmien a súvisiacich rizík, ako je volatilita kurzov, regulačné zmeny, inflácia, hospodárska recesia, narušenia miestnych trhov, napätie na trhu práce a hospodárske rozdiely

Podnikanie Emitenta je podstatne závislé od politickej a sociálnej stability, výkonnosti slovenskej ekonomiky a trvalo udržateľného rozvoja bankového sektora na Slovensku. Je zrejmé, že Emitent je v značnej miere vystavený tomuto riziku. Slovenský trh je charakterizovaný zvýšeným rizikom nepredvídateľných politických, hospodárskych, právnych a sociálnych zmien a súvisiacich rizík, ako je volatilita kurzov, regulačné zmeny, inflácia, hospodárska recesia, narušenia miestnych trhov, napätie na trhu práce a hospodárske rozdiely. Budúce politické, hospodárske a sociálne zmeny v lokálnej ekonomike by mohli mať nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Tiež nie je možné vylúčiť, že prípadný negatívny vývoj slovenskej ekonomiky, zvyšovanie miery nezamestnanosti alebo legislatívne zmeny v oblasti finančného trhu vrátane dodatočných zmien v zdaňovaní bánk nad rámec súčasnej výšky bankového odvodu (ako napríklad diskutovaná daň z finančných transakcií), nebudú mať podstatný negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta, keďže väčšina jeho príjmov je generovaná v Slovenskej republike.

Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore

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 (*non-performing loans*, NPL). Tento efekt môže byť v budúcnosti spôsobený aj rastom úrokových sadzieb. Hoci Emitent uplatňuje konzervatívnu obchodnú a úverovú politiku v súlade s požiadavkami bankovej regulácie, tieto faktory môžu mať negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta, čo by mohlo v závažných prípadoch viesť k zníženej schopnosti plniť záväzky z Dlhopisov.

Vyvíjajúci sa právny poriadok a daňové predpisy môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta

Právny poriadok Slovenskej republiky podlieha výrazným zmenám. V mnohých prípadoch sa výklad a právne predpisy naďalej neustále menia, čo môže viesť k tomu, že existujúce právne predpisy sa uplatňujú nekonzistentne alebo svojvoľne a zavádzajú sa právne predpisy nové.

Právna infraštruktúra a vymožiteľnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec. Nedostatok právnej istoty alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, resp. vôbec, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta. Investori by si mali byť takisto vedomí toho, že v Slovenskej republike je menej sudcov, ktorí sa špecializujú na komplexné záležitosti, ako sú investície do cenných papierov, v porovnaní s počtom sudcov v západoeurópskych krajinách. Preto môžu byť spory pred súdmi v Slovenskej republike predmetom prieťahov a možno sa nebudú viesť spôsobom podobným spôsobu vo vyspelejších právnych systémoch, a tak môžu viesť k prieťahom v konaní alebo stratám z investícií.

Emitent podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá je v niektorých prípadoch účinná iba krátko, je často menená, dopĺňaná a rozdielne vykonávaná. Neefektívny výber daní môže mať za následok neustále zavádzanie

nových daní v snahe zvýšiť daňové príjmy. Preto existuje riziko, že Emitent môže podliehať svojvoľnému a jednostranne nevýhodnému zdaneniu. Navyše v mnohých prípadoch je zavedenie právnych alebo daňových opatrení založené na politických alebo protekcionistických dôvodoch a je zamerané predovšetkým na finančné inštitúcie.

Riziká súvisiace s vývojom a uplatňovaním právneho poriadku a daňových predpisov môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a výsledky hospodárenia Emitenta a na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Likvidita a ziskovosť Emitenta by boli výrazne nepriaznivo ovplyvnené, ak by Emitent nemal prístup na kapitálové trhy, nemohol získavať vklady, predávať aktíva za výhodných podmienok alebo v prípade výrazného zvýšenia nákladov na financovanie (riziko likvidity)

Riziko likvidity je riziko, že Emitent nebude schopný plne a/alebo včas plniť svoje súčasné a budúce finančné záväzky. Vzniká napríklad, ak sa refinancovanie dá získať iba za nepriaznivých podmienok alebo je úplne nemožné. Riziko likvidity môže mať rôzne formy.

Emitent sa rovnako ako mnoho iných slovenských bánk spolieha na vklady klientov, hlavne spotrebiteľov, pri pokrývaní značnej časti jeho finančných potrieb. Väčšinu vkladov u Emitenta tvoria vklady retailových klientov, značná časť ktorých je splatná na požiadanie. Tieto vklady sú predmetom fluktuácie v dôsledku faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta a Emitent nie je schopný poskytnúť záruku, že nenastane značný odliv vkladov v priebehu krátkého časového úseku. Nakoľko podstatná časť financovania Emitenta pochádza z vkladov, akýkoľvek podstatný pokles vkladov by mohol mať negatívny dopad na likviditu Emitenta, pokiaľ by neboli prijaté náležité opatrenia, ktoré nemusí byť možné vykonať za ekonomicky výhodných podmienok alebo vôbec.

Emitent tiež nemusí byť schopný splniť svoje platobné záväzky v určitý deň a bude musieť získať likviditu z trhu v krátkej lehote a za nepriaznivých podmienok alebo dokonca nezíska likviditu z trhu vôbec a zároveň nebude schopný vygenerovať dostatočnú alternatívnu likviditu prostredníctvom predaja svojich aktív. Strata dôvery zákazníkov v podnikanie alebo výkonnosť Emitenta by mohla mať za následok neočakávané vysoké úrovne straty klientov Emitenta. Vklady by mohli byť vybrané rýchlejšie ako tempo, ktorým niektorí z dlžníkov Emitenta splácajú svoje úvery, a záväzky z poskytovania úverov by mohli byť ukončené. Rezervy týkajúce sa likvidity Emitenta nemusia byť dostatočné a výsledky modelov riadenia rizík likvidity Emitenta môžu viesť k neprimeraným riadiacim opatreniam. To všetko by mohlo mať negatívny vplyv na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Emitentovi bolo k dátumu vyhotovenia Prospektu ratingovou agentúrou Moody's Investor Service udelené ratingové hodnotenie, neexistuje žiadna záruka, že udelený rating vyjadruje všetky riziká a že by nemohla nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

Akékoľvek zhoršenie, prerušenie poskytovania alebo zrušenie ratingu Emitenta alebo Slovenskej republiky by mohlo viesť k zvýšeným nákladom na financovanie, mohlo by poškodiť vnímanie zo strany zákazníkov a mohlo by mať iné podstatné nepriaznivé dopady na Emitenta

Rating predstavuje názor ratingovej agentúry Moody's Investor Service 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 predat' Dlhopisy alebo akékoľvek iné cenné papiere emitované Emitentom.

Ratingová agentúra môže Emitentovi rating znížiť, prerušiť alebo odobrať najmä v dôsledku nepriaznivého makroekonomického vývoja alebo zmien regulačného prostredia na Slovensku, vývoja špecifického pre spoločnosť alebo zmien východiskových predpokladov ratingovej agentúry. Ratingové agentúry tiež menia alebo upravujú svoje metodiky udeľovania ratingu. Rating môže byť takisto prerušený alebo odobratý

v prípade, keď 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. Rating by takisto mohol byť negatívne ovplyvnený stavom alebo vnímaným stavom iných finančných inštitúcií.

Zníženie ratingu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu vydaných a nesplatených Dlhopisov. Zníženie ratingu by ďalej mohlo viesť k obmedzeniu prístupu k finančným zdrojom a následne aj k vyšším refinančným nákladom. Vzhľadom na to, že Emitent je závislý aj od medzibankového trhu ako od zdroja refinancovania, akékoľvek zvýšenie sadzby financovania spôsobené znížením, pozastavením alebo zrušením ratingu ratingovou agentúrou môže obmedziť jeho prístup k možnostiam refinancovania a mať významný dopad na príjmy Emitenta. Najmä zníženie ratingu na úroveň nižšiu ako investičný stupeň by mohlo obmedziť investorov pri investovaní do dlhopisov vydaných Emitentom, čo by viedlo k zníženiu objemu financovania. Zníženie ratingu má okrem iného navyše podstatný vplyv na podnikateľskú činnosť Emitenta, napr. znižuje vklady, predaj derivátov, výnosy z poplatkov (napr. predaj produktov úschovy a záruk) a môže tiež spôsobiť závažné narušenie klientskej základne Emitenta.

Zníženie, prerušenie alebo odobratie ratingu alebo uverejnenie nepriaznivých správ alebo vyhládok vo vzťahu k Slovenskej republike ako suverénnemu štátu môže tiež viesť k zvýšeniu nákladov alebo obmedzeniu financovania Emitenta.

Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia Emitenta boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami

Trhové riziko sa vzťahuje na špecifickú a všeobecnú rizikovú pozíciu Emitenta na strane aktív alebo pasív vo vzťahu k pozíciám v akýchkoľvek transakciách Emitenta na dlhopisových, akciových, peňažných, derivátových a iných trhoch. Trhové riziko je riziko, že trhové ceny aktív a pasív alebo príjmy Emitenta budú nepriaznivo ovplyvnené zmenami trhových podmienok a zahŕňa, bez obmedzenia, zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov, devízových kurzov, cenových rizík kapitálu a dlhu alebo volatilitu trhu. Zmeny úrovni úrokových sadzieb, výnosových kriviek, sadzieb a rozpätí môžu ovplyvniť čistý úrokový výnos a maržu Emitenta. Zmeny devízových kurzov ovplyvňujú trhovú cenu aktív a pasív denominovaných v cudzích menách a môžu ovplyvniť príjmy z devízového obchodovania.

Výkonnosť finančných trhov alebo finančný stav vo všeobecnosti môžu spôsobiť zmeny trhovej ceny investičných a obchodných portfólií Emitenta. Systémy riadenia rizík Emitenta pre trhové riziká, ktorým sú vystavené jeho portfóliá, obsahujú systémy merania, ktoré sa môžu ukázať ako neprimerané, pretože je ťažké presne predpovedať zmeny ekonomických alebo trhových podmienok a predvídať účinky, ktoré by takéto zmeny mohli mať na finančnú výkonnosť a obchodnú činnosť Emitenta, najmä v prípade extrémnych a nepredvídateľných udalostí. V čase napätia na trhu alebo iných nepredvídaných okolností, akými boli extrémne trhové podmienky zaznamenané v rokoch 2008 a 2009, sa môžu predtým nekorelované ukazovatele vzájomne korelovať alebo sa predtým korelované ukazovatele môžu pohybovať rôznymi smermi. Tieto zmeny v korelácii môžu byť zhoršené tam, kde iní účastníci trhu používajú rizikové alebo obchodné modely s predpokladmi alebo algoritmami, ktoré sú podobné Emitentovi. V týchto a iných prípadoch môže byť ťažké znížiť rizikové pozície Emitenta v dôsledku činnosti iných účastníkov trhu alebo rozšírených dislokácií na trhu vrátane okolností, keď hodnoty aktív výrazne klesajú alebo keď neexistuje trh pre určité aktíva.

V rozsahu, v akom Emitent investuje priamo do aktív, ktoré nemajú zavedený likvidný obchodný trh alebo inak podliehajú obmedzeniam predaja alebo zabezpečenia, nemusí byť Emitent schopný znížiť objem svojich pozícií, a teda znížiť riziko spojené s takýmito pozíciami. Tieto typy pohybov na trhu v určitých momentoch obmedzili efektívnosť stratégií zabezpečovania Emitenta a spôsobili, že Emitent vykázal významné straty, čo sa môže stať aj v budúcnosti.

Zhmotnenie akéhokoľvek trhového rizika by mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia Emitenta a mohlo by nepriaznivo ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku a klesajúce marže úrokových sadzieb môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta

Emitent je vystavený úverovému riziku aj napriek tomu, že uplatňuje interné opatrenia a kontrolné mechanizmy, ktoré majú takéto riziko minimalizovať, a tiež napriek skutočnosti, že jeho činnosť je predmetom dohľadu príslušných orgánov, nie je možné zaručiť, že prípadný nepriaznivý vývoj na trhu alebo dôsledok chybných rozhodnutí manažmentu Emitenta nebudú mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.

Emitent je vystavený úrokovému riziku, keďže ďalší pokles úrokových sadzieb by mohol negatívne ovplyvniť úrokové príjmy Emitenta a znížiť tak schopnosť Emitenta dosahovať rastúci zisk. Úrokové sadzby sú vysoko citlivé na mnohé faktory mimo kontroly Emitenta vrátane inflácie, menovej politiky a domácich a medzinárodných hospodárskych a politických podmienok. Zníženie úrokových sadzieb často vedie k poklesu marží a následne aj k poklesu čistých úrokových výnosov, pokiaľ nie je kompenzované zvýšením objemov úverov poskytnutých zákazníkom. Účinky zmien úrokových sadzieb na čisté úrokové výnosy Emitenta závisia od relatívnych objemov aktív a pasív, ktoré sú ovplyvnené zmenou úrokových sadzieb. Zníženia úrokových sadzieb a marží nemusia ovplyvniť náklady na refinancovanie Emitenta v rovnakej miere, ako ovplyvňujú úrokové sadzby a marže z úverov poskytnutých Emitentom, pretože schopnosť úverovej inštitúcie zrealizovať zodpovedajúce zníženie úrokovej sadzby a marže, ktoré platí svojim veriteľom, je obmedzená, najmä ak sú úrokové sadzby z vkladov už veľmi nízke. Navyše právne ustanovenia môžu viesť k obmedzeniam účtovania záporných úrokových sadzieb na vkladových účtoch a úveroví zákazníci môžu byť kvôli nízkym alebo záporným úrokovým sadzbám motivovaní, aby plne splatili svoje dlhy (napr. úvery s pevnými úrokovými sadzbami) bez akéhokoľvek poplatku. V dôsledku vyššie uvedených skutočností by kolísania úrokových sadzieb a najmä klesajúce marže úrokových sadzieb mohli negatívne ovplyvniť čistý úrokový výnos Emitenta a mohli by mať podstatný nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Emitent je tiež vystavený operačnému riziku, ktoré predstavuje napríklad možnú stratu, ako výsledok zlyhania alebo nedostatočnosti interných procesov alebo systémov alebo externých udalostí. Emitent je okrem iného vystavený riziku podvodu zo strany zamestnancov alebo tretích strán vrátane rizika neautorizovaných transakcií alebo operačných chýb, administratívnych chýb, chýb v oblasti uskladňovania dát a chýb vyplývajúcich zo zlyhania informačných technológií alebo telekomunikačných systémov. Berúc do úvahy vysoký počet transakcií realizovaných Emitentom, môže sa stať, že zneužitia alebo chyby môžu byť urobené alebo zopakované predtým, ako budú odhalené alebo napravené. Akákoľvek nedostatočnosť v interných procesoch alebo systémoch Emitenta pri odhaľovaní alebo zvládnutí takýchto rizík môže mať za následok neautorizované transakcie alebo chyby, čo môže mať významný negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Emitenta.

Emitent môže zaznamenať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb; Emitentovi by mohla vzniknúť strata v dôsledku činností alebo zhoršenia obchodného a finančného stavu jeho dlžníkov a protistrán (úverové riziko/riziko protistrany)

Úverové riziko znamená obchodný a finančný stav protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu, ktorý uzatvoril zmluvu s Emitentom) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú by takýto účastník trhu mohol spôsobiť Emitentovi, ak by nemohol plniť svoje zmluvné záväzky voči Emitentovi. Na úverové riziko Emitenta má okrem toho vplyv hodnota poskytnutého zabezpečenia a schopnosť Emitenta uspokojiť sa z takéhoto zabezpečenia.

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 alebo že bude prijatá legislatíva zavádzajúca pevné výmenné kurzy pre úvery alebo pôžičky v cudzej mene.

Emitent je vystavený riziku protistrany, najmä pokiaľ ide o jeho aktivity poskytovania úverov retailovým a firemným zákazníkom. To vystavuje Emitenta riziku neplnenia protistranou, ktoré historicky bolo a je vyššie v období hospodárskeho poklesu.

Prípadné zhoršenie 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 ukázať ako neadekvátne a môžu viesť k nepresným predpovediam splácania úverov a pôžičiek.

V rámci svojho bežného podnikania je Emitent vystavený riziku neplnenia protistranami v odvetví finančných služieb. Toto riziko môže vzniknúť prostredníctvom obchodovania, poskytovania úverov, prijímania vkladov, obchodov s derivátmi, repo obchodov a transakcií požičiavania cenných papierov, zúčtovania a vyrovnania a mnohých ďalších činností a vzťahov s inštitucionálnymi klientmi.

Neplnenia, alebo dokonca iba obavy z možného neplnenia alebo vnímanie nedostatočnej bonity jednej alebo viacerých finančných inštitúcií alebo finančného odvetvia vo všeobecnosti, viedli a mohli by viesť k závažným problémom likvidity na celom trhu, k strate alebo neplneniu inými finančnými inštitúciami, pretože mnohé finančné inštitúcie sú v súvislosti s obchodovaním, financovaním, zúčtovaním alebo inými vzťahmi vzájomne prepojené. Toto riziko sa často označuje ako „systémové riziko“ a postihuje úverové inštitúcie a všetky rôzne typy sprostredkovateľov v odvetví finančných služieb. Okrem svojich iných nepriaznivých účinkov by zhmotnenie systémového rizika mohlo viesť k bezprostrednej potrebe Emitenta a iných úverových inštitúcií na trhu získať dodatočnú likviditu alebo kapitál a súčasne by im splnenie tejto potreby sťažilo. Systémové riziko by preto mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančný stav, výsledky hospodárenia, likviditu a vyhliadky Emitenta.

Emitent vytvára rezervy na potenciálne straty vyplývajúce z neplatenia protistranou alebo z úverového rizika. Ak by skutočné úverové riziko prekročilo aktuálne odhady, na základe ktorých Emitent založil alokácie do rezerv, rezervy Emitenta proti úverovej strate by mohli byť nedostatočné na pokrytie strát. To by malo podstatný nepriaznivý dopad na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia Emitenta a mohlo by ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Nové regulačné požiadavky a zmeny týkajúce sa najmä dostatočnej kapitalizácie a miery zadlženia by mohli viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek a zníženiu ziskovosti Emitenta

V reakcii na celosvetovú finančnú krízu a dlhovú krízu v eurozóne bolo (a v súčasnosti je) implementované, prijaté alebo rozvíjané množstvo iniciatív týkajúcich sa regulačných požiadaviek platných pre európske úverové inštitúcie vrátane Emitenta. Patria medzi ne nasledujúce iniciatívy:

(a) nové požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie

V rámci reakcie na finančnú krízu v Európe sa európsky bankový sektor stal významne viac regulovaný. Kľúčovým dokumentom je tzv. balík CRR/CRD IV (Capital Requirements Directive and Regulation), ktorým Európska komisia implementovala štandardy Banky pre medzinárodné zúčtovanie (Bank for International Settlements) známe pod názvom Basel III. CRD IV upravuje kapitálovú požiadavku banky a zavádza udržiavanie kapitálových vankúšov a nové požiadavky na likviditu, finančnú páku (*leverage*) a ďalšie riziká banky.

(b) legislatíva o ozdravení a riešení krízových situácií bánk

K stabilite bankového sektora by mala prispieť aj 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 (Bank Recovery and Resolution Directive, ďalej len **BRRD**). Významný vplyv na bankový sektor má aj stresové testovanie ECB a Európsky bankový dohľad (European Banking Authority), ktoré sa prvýkrát uskutočnilo v roku 2014. BRRD bola v Slovenskej republike implementovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na

finančnom trhu, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o riešení krízových situácií**). Tento zákon obsahuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií okrem iného vyžaduje od inštitúcií, aby pripravili „ozdravovacie plány“ stanovujúce určité dohody a opatrenia, ktoré môžu byť využité v prípade podstatného zhoršenia pozície finančnej inštitúcie na obnovu jej životaschopnosti z dlhodobého hľadiska. Navyše inštitúcie musia vždy spĺňať minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (**MREL**). Opatrenia prijaté podľa Zákona o riešení krízových situácií môžu mať negatívny vplyv aj na dlhové nástroje ako sú Podriadené Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy a za určitých okolností aj na Senior Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Programu. Predovšetkým na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť tieto Dlhopisy predmetom odpísania alebo konverzie, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície do Dlhopisov (zákonná absorpcia straty) (pozri tiež rizikový faktor *Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky*).

(c) **Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií**

Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (SRM), ktorý sa uplatňuje od januára 2016, je popri jednotnom mechanizme dohľadu (SSM) a spoločným systémom ochrany vkladov (ktorý je ešte len predmetom rokovaní) jedným z pilierov Bankovej únie. Jeho úlohou je centralizovať kľúčové kompetencie a zdroje pre riadenie zlyhania úverovej inštitúcie v zúčastnených členských štátoch Bankovej únie. Podľa SRM je Jednotná rada pre riešenie krízových situácií predovšetkým zodpovedná za prijatie rozhodnutí o riešení krízových situácií v úzkej spolupráci s ECB, Európskou komisiou a národnými orgánmi pre riešenie krízových situácií v prípade zlyhania (alebo pravdepodobného zlyhania) Emitenta ako významného subjektu spadajúceho pod priamy dohľad ECB, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Dlhopisoch (zákonná absorpcia straty).

SRM sa riadi: (i) Nariadením 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 a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 (Nariadenie o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií) (**Nariadenie SRM**), ktoré sa týka hlavných aspektov mechanizmu a všeobecne kopíruje pravidlá BRRD o ozdravení a riešení krízových situácií úverových inštitúcií; a (ii) medzivládnu dohodou týkajúcou sa niektorých špecifických aspektov SRF (Jednotného fondu na riešenie krízových situácií).

(d) **Balík Európskej komisie a Európskej rady týkajúci sa reformy bankového sektora EÚ**

Dňa 23. novembra 2016 uverejnila Európska komisia návrhy na revíziu smerníc CRD IV a CRR, ako aj BRRD a Nariadenia o SRM. Návrh vychádza z existujúcich pravidiel bankového sektora EÚ a je zameraný na dokončenie regulačnej agendy Európskej komisie po skončení celosvetovej finančnej krízy a dlhovej krízy v eurozóne. Návrhy v ich poslednom dostupnom znení z februára 2019 obsahujú tieto kľúčové prvky: (i) kapitálové požiadavky citlivejšie na riziko, najmä v oblasti trhového rizika, úverového rizika protistrany a expozícií voči centrálnym protistranám; (ii) záväzný koeficient pákového efektu na zabránenie nadmernému pákovému pôsobeniu inštitúcií; (iii) záväzný čistý stabilný koeficient financovania s cieľom riešiť prílišné spoliehanie sa na krátkodobé financovanie; a (iv) požiadavka na celkovú kapacitu na absorpciu strát (ďalej len **TLAC**) pre systémovo dôležité banky a iné úverové inštitúcie. Upravilo sa tiež poradie nezabezpečených dlhových nástrojov pri platobnej neschopnosti s cieľom uľahčiť úverovým inštitúciám vydávanie takýchto dlhových nástrojov absorbujúcich stratu. Smernica (EÚ) 2017/2399, ktorou sa mení a dopĺňa BRRD, pokiaľ ide o klasifikáciu nezabezpečených dlhových nástrojov v hierarchii platobnej neschopnosti, bola uverejnená v Úradnom vestníku EÚ 27. decembra 2017 a členské štáty ju mali transponovať do vnútroštátneho práva do 29. decembra 2018. Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú práve takým typom nástroja s nižšou hierarchiou. V dôsledku týchto zmien v súčasnosti nemožno vyvodit'

jednoznačné závery týkajúce sa vplyvu na potenciálne budúce kapitálové požiadavky a ziskovosť Emitenta.

(e) **MREL**

S cieľom zabezpečiť efektívnosť nástrojov na záchranu a iných nástrojov na riešenie krízových situácií, ktoré zaviedla BRRD, banková regulácia vyžaduje, aby všetky inštitúcie spĺňali individuálnu požiadavku na objem minimálnych oprávnených záväzkov (tzv. **MREL**), ktorá sa počíta ako percento celkových pasív a vlastných zdrojov a ktorú stanovujú príslušné orgány pre riešenie krízových situácií.

V tejto súvislosti vydala Európska komisia Delegované nariadenie, ktorým sa dopĺňa BRRD, v ktorom sú uvedené súčasné kritériá na stanovenie MREL (ďalej len **Delegované nariadenie MREL**). V Delegovanom nariadení MREL sa vyžaduje, aby každý orgán pre riešenie krízových situácií v rámci svojej jurisdikcie osobitne určil príslušnú požiadavku MREL pre každú skupinu alebo inštitúciu v závislosti od schopnosti riešiť krízové situácie, rizikového profilu, systémového významu a iných charakteristík inštitúcie.

Ku dňu zostavenia tohto Prospektu nebol pre Emitenta stanovený záväzný cieľ MREL.

Zatiaľ čo všeobecný cieľ týchto návrhov je v súčasnosti dostatočne pochopený, presné zmeny a doplnenia, ktoré sa zavedú, načasovanie ich zavedenia, a teda presný dopad na Emitenta zatiaľ nie sú jasné.

Je možné, že Emitent bude musieť na splnenie dodatočných požiadaviek vydať dodatočné oprávnené záväzky, ktoré budú spĺňať podmienky na účely MREL vrátane Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.

(f) **Regulačný rámec pre investičné služby a regulované trhy**

Regulačný rámec pre investičné služby a regulované trhy je aktualizovaný smernicou 2014/65/EU o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení (**MiFID II**) a súvisiacou európskou a národnou legislatívou, ktorá je účinná od 3. januára 2018. Následkom zvýšených regulačných požiadaviek sú aj zvýšené náklady na strane Emitenta. Keďže množstvo problémov týkajúcich sa uplatňovania týchto zmien v súčasnosti ostáva v praxi nejasných, celkový dopad MiFID II na Emitenta nemožno presne stanoviť.

V budúcnosti môže dôjsť k prijatiu prísnejších a/alebo nových regulačných požiadaviek a zároveň existujúce regulačné prostredie bude pokračovať vo vývoji. Akýkoľvek takýto vývoj regulácie by mohol vyústiť do požiadaviek na navýšenie kapitálu Emitenta, čo môže zvýšiť finančné náklady Emitenta a tiež by mohli mať vplyv na ziskovosť Emitenta. Regulačný vývoj môže tiež vystaviť Emitenta dodatočným nákladom a povinnostiam, ktoré môžu spôsobiť, že Emitent bude musieť zmeniť svoju obchodnú stratégiu alebo ktoré môžu mať iný negatívny vplyv na jeho podnikanie, ponúkané produkty a služby a tiež na hodnotu jeho aktív. Emitent nevie poskytnúť záruku, že bude schopný dostatočne a včas zvýšiť svoj kapitál (a tým svoj pomer kapitálu). Pokiaľ by Emitent nebol schopný dostatočne zvýšiť svoj pomer kapitálu alebo splniť iné regulačné požiadavky, jeho kreditný rating by mohol byť znížený a cena jeho financovania by sa mohla zvýšiť a/alebo by príslušné orgány mohli uložiť pokuty, sankcie alebo iné regulačné opatrenia. Pokiaľ nastanú tieto skutočnosti, môže to mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a výsledky jeho činností.

Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky

V rámci SRM musí každá inštitúcia zabezpečiť, aby vždy spĺňala požiadavku MREL. Takúto minimálnu požiadavku v súčasnosti určuje orgán pre riešenie krízových situácií a počíta sa ako suma vlastných zdrojov a

oprávnených záväzkov vyjadrená ako percento celkových záväzkov a vlastných zdrojov inštitúcie. Rozsah, výpočet a zloženie MREL sa v súčasnosti prehodnocuje. Existuje riziko, že Emitent v budúcnosti nebude schopný splniť požiadavku MREL, čo by mohlo viesť k vyšším nákladom na refinancovanie a regulačným opatreniam, a ak by boli Emitentovi uložené opatrenia na riešenie krízových situácií, mohli by významne ovplyvniť jeho obchodné operácie, mohli by viesť k stratám pre jeho veriteľov (vrátane Majiteľov Dlhopisov) a mohli by mať nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta uskutočňovať platby z Dlhopisov.

Úpravy obchodného profilu Emitenta môžu viesť k zmenám jeho ziskovosti

Úpravy obchodného profilu s cieľom uspokojiť rastúce kapitálové požiadavky alebo iné obchodné potreby môžu zahŕňať pokus o predaj aktív vrátane existujúcich dcérskych spoločností Emitenta. Nie je možné zaručiť, že v budúcnosti budú identifikované vhodné príležitosti na predaj alebo že Emitent bude môcť takéto predaje dokončiť za výhodných podmienok, resp. vôbec. Takéto predaje sa môžu v trhovom prostredí ukázať ako ťažké, keďže mnohí z konkurentov Emitenta sa môžu tiež snažiť predávať aktíva. To môže mať podstatný nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov závisí najmä od jeho finančnej kondície, ktorá je ovplyvňovaná jeho ziskovosťou

Nasledovné faktory môžu mať nepriaznivý dopad na ziskovosť Emitenta:

- (a) **Ochrana spotrebiteľa.** Zmeny v právnych predpisoch o ochrane spotrebiteľa a ich uplatňovanie a výklad, ako aj agresívnejšie vykonávanie týchto zákonov zo strany spotrebiteľov, regulačných orgánov a agentúr na ochranu spotrebiteľov môžu nepriaznivo ovplyvniť cenové podmienky úverov a iných produktov a služieb Emitenta a môžu umožniť spotrebiteľom získať späť poplatky, úroky a platby istiny, ktoré predtým zaplatili (pozri aj riziko *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*).
- (b) **Projektové riziko.** Emitent vykonáva komplexné projekty, okrem iného v kontexte regulačných/právnych požiadaviek a rozvoja podnikania, s ktorými je spojené riziko, že nedosiahne v plnom rozsahu plánované ciele z hľadiska účinnosti a efektívnosti, ako aj z hľadiska strategických a obchodných ambícií. To by mohlo potenciálne na jednej strane zvýšiť náklady na implementáciu a činnosti a na druhej strane zvýšiť početnosť nedosiahnutých cieľov ziskovosti. Nedodržanie regulácie alebo právnych predpisov v dôsledku zhmotneného projektového rizika môže okrem toho viesť k prísnyh sankciám.
- (c) **Závislosť Emitenta od vkladov klientov.** Jedným z hlavných zdrojov financovania Emitenta sú vklady klientov. Pretrvávajúca dostupnosť vkladov na financovanie úverového portfólia Emitenta podlieha potenciálnym zmenám faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta, ako sú (okrem iného) aj zvýšená konkurencia ostatných úverových inštitúcií v oblasti vkladov, obavy vkladateľov týkajúce sa buď hospodárstva vo všeobecnosti, odvetvia finančných služieb, alebo Emitenta, zníženia ratingu a rozsah ochrany vkladov (pozri aj riziko *Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike*).
- (d) **Zhoršujúce sa ocenenia aktív a zníženia hodnoty zálohu.** Emitent je vystavený riziku zhoršenia ocenenia aktív v dôsledku zlých podmienok na trhu a zníženiu hodnoty zálohu zabezpečujúceho úvery poskytnuté Emitentom (pozri aj riziko *Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta*).
- (e) **Hospodárska súťaž.** Rastúca úroveň hospodárskej súťaže môže viesť k zníženiu čistých úrokových marží a k nižšej ziskovosti. Konsolidácia celosvetového sektora finančných služieb vytvára

konkurenciu s rozsiahlymi produktovými a servisnými portfóliami, ktoré môžu mať lepší prístup k likvidite alebo schopnosť poskytovať služby za nižšie ceny ako Emitent. Veľkí konkurenti môžu rozšíriť, resp. ďalej rozširovať svoju prítomnosť na trhu v Slovenskej republike. Niektorým skupinám zákazníkov, napríklad nadnárodným klientom, títo konkurenti môžu pripadať atraktívnejší ako Emitent.

- (f) **Prevádzkové riziko.** Napriek tomu, že Emitent často analyzuje prevádzkové riziká, môžu mu v dôsledku prevádzkového rizika vzniknúť významné straty, t. j. riziko straty v dôsledku neprimeraných alebo neúspešných interných procesov alebo v dôsledku externých udalostí. Neprimerané alebo neúspešné interné procesy zahŕňajú (bez obmedzenia) neoprávnené úkony, krádež alebo podvod zo strany zamestnancov, chyby v administratíve a vedení záznamov, prerušenie podnikania a zlyhanie alebo manipulácie s informačnými systémami alebo modelové riziká (napr. oceňovanie aktív/pasív v zmysle likvidity alebo trhových rizík). Externé udalosti zahŕňajú (bez obmedzenia) zemetrasenia, vzbury alebo teroristické útoky, bankové lúpeže, podvody zo strany tretích osôb a zlyhanie zariadení, či už úmyselné, náhodné alebo prírodné (pozri aj riziko *Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám* a riziko *Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám*).
- (g) **Riziká spojené s fúziami a akvizíciami.** V súvislosti s fúziami, akvizíciami a investíciami je Emitent vystavený doposiaľ neidentifikovaným rizikám a riziku vzniku výdavkov.
- (h) **Súdne spory.** Emitent pôsobí v prostredí, v ktorom čoraz častejšie dochádza k súdnym sporom, ktoré ho potenciálne vystavujú povinnostiam a iným nákladom, ktorých čiastky nie je možné odhadnúť a ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť výsledky hospodárenia (pozri aj riziko *Riziko súdnych sporov*).
- (i) **Riadenie rizík.** Stratégie riadenia rizík Emitenta a ich implementácia nemusia byť v každom prípade účinné pri identifikácii a hodnotení všetkých rizík a znižovaní možnosti významných strát (pozri aj riziko *Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám*).
- (j) **Systémy IT.** Emitent je závislý od komplexných systémov informačných technológií a pri vykonávaní svojho podnikania sa vo vysokej miere spolieha na takéto systémy. Riziká zahŕňajú, okrem iného, správne fungovanie a správne nastavenie systémov ako aj správne zadávanie údajov a interpretáciu výsledkov (pozri aj riziko *Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám*).
- (k) **Konflikty záujmov.** Emitent je vystavený rizikám v súvislosti s potenciálnymi konfliktami záujmov v dôsledku rôznych obchodných vzťahov či personálnych prepojení. Ako regulovaný subjekt Emitent toto riziko riadi v súlade s právnymi predpismi, ale možný negatívny dopad v tejto oblasti nemožno úplne vylúčiť.
- (l) **Kapitálové riziko.** Emitent je povinný dodržiavať isté úrovne vlastných zdrojov (kapitálu) na účely vnútornej a regulačnej primeranosti kapitálu. Keďže na kvantifikáciu minimálneho požadovaného množstva kapitálu sa používajú pokročilejšie modely kvantifikácie rizika, kapitálové požiadavky sa obvykle stávajú volatilnejšími. Okrem toho zloženie kapitálu zahŕňa určité riziká, ktoré odrážajú pravidlá oprávnenosti. Patrí medzi ne riziko, že niektoré druhy kapitálu by sa mohli stať neoprávnenými alebo by nemohli byť v dôsledku platných regulačných pravidiel oprávnené. Kapitálové riziko môže teda ovplyvniť schopnosť Emitenta dosiahnuť svoje obchodné ciele. Ak by sa v prípade potreby nemohli získať žiadne ďalšie vlastné zdroje, hlavnou možnosťou v prípade

nedostatku kapitálu by bolo zníženie celkovej rizikovej pozície. To môže obmedziť rast Emitenta a znížiť jeho príjmy v budúcnosti.

- (m) **Riziko majetku vo vlastníctve Emitenta.** Hoci väčšina aktív Emitenta pochádza z finančných nástrojov vrátane úverov, cenných papierov alebo pozícií na peňažnom trhu, špecifická časť aktív Emitenta pozostáva z majetku, ktorý vlastní vrátane budov a iných hmotných aktív. Trvalý pokles trhových cien nehnuteľností vo vlastníctve Emitenta alebo iných aktív môže tiež ovplyvniť zisk Emitenta.
- (n) **Riziko zúčtovania.** Potenciálne straty v dôsledku rizík zúčtovania vyplývajú z časového posunu medzi dátumami výmeny hotovosti, cenných papierov alebo aktív. Je možné, že po tom, ako Emitent už zaplatil alebo dodal cenné papiere podľa dohody, protistrana nedodá cenný papier alebo jeho hodnotu v hotovosti (úverové riziko), alebo protistrana splní príslušnú hodnotu neskôr (riziko likvidity). Okrem toho môže oneskorenie zúčtovania transakcie viesť v dôsledku zmeny hodnoty podkladového aktíva k obchodným stratám. V bežných trhových prostrediach sú tieto straty vo všeobecnosti nízke. V podmienkach trhov vystavených stresom však takéto straty môžu zvýšiť riziká likvidity a môžu viesť k vyšším stratám Emitenta.

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

Ceny komerčných a rezidenčných nehnuteľností v dôsledku ekonomickej neistoty zaznamenali v minulosti pokles. Developerské spoločnosti boli nútené zastaviť alebo oddialiť výstavbu plánovaných projektov v dôsledku nedostatku zákazníkov alebo z dôvodu, že pre klesajúcu hodnotu nehnuteľností používaných ako zabezpečenie neboli schopné pre tieto projekty získať financovanie. Tieto okolnosti mali za následok pokles cien rezidenčných a komerčných nehnuteľností. Aj keď súčasný trh nehnuteľností v Slovenskej republike pôsobí stabilne, 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. Prípadná rastúca miera nezamestnanosti by takisto mohla viesť k zvýšeniu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúcich strát v prípade komerčných a spotrebiteľských úverov, ktoré nesúvisia s nehnuteľnosťami. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, mohlo by to mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhladky Emitenta.

Uvedené riziko sa týka vo všeobecnosti hodnoty zabezpečenia záložnými právami k nehnuteľnostiam, ktoré boli zriadené v prospech Emitenta ako bankového veriteľa na zabezpečenie splácania ním poskytnutých úverov.

Prípadný pokles cien rezidenčných nehnuteľností môže osobitne ovplyvniť aj hodnotu krycieho súboru a ukazovateľa krytia v prípade Krytých Dlhopisov. Tento ukazovateľ však v zmysle zákonných požiadaviek nemôže klesnúť pod 105 % hodnoty krytých záväzkov (pozri aj riziko *V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v konkurze Emitenta majetok v krycom súbore nemusí postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov*).

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

Emitent čelí konkurencii iných bankových subjektov, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Emitent. Ak sa Emitentovi nepodari úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejsť na výsledkoch jeho činnosti. Na Slovensku Emitent čelí silnej konkurencii zo strany ostatných významných 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. Neschopnosť udržať čisté úrokové marže na súčasnej úrovni môže mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho činnosti.

Schopnosť Emitenta efektívne súťažiť bude závisieť od schopnosti rýchlej adaptácie jeho podnikania na trhové a odvetvové trendy. Ak Emitent nezvládne efektívnu súťaž alebo ak sa v dôsledku úkonu zo strany štátu

v rámci reakcie na finančnú krízu alebo hospodárske poklesy ocitne v súťažnej nevýhode, jeho podnikanie, finančná situácia a výsledky jeho činnosti môžu byť nepriaznivo ovplyvnené.

Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu

Emitent si udržiava popredné postavenie na slovenskom bankovom trhu. V súvislosti s finančnou a hospodárskou krízou, ktorá zasiahla jednotlivé štáty eurozóny, nie je možné dať žiadne záruky, že podmienky na trhu sa budú pre Emitenta vyvíjať pozitívne, čo by mohlo viesť k zmierneniu alebo pozastaveniu rastu Emitenta a zhoršeniu jeho hospodárskych výsledkov.

Riziko súdnych sporov

Napriek tomu, že si Emitent nie je vedomý akýchkoľvek správnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo jeho ziskovosť, nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti sa nestane účastníkom sporov či konaní, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na jeho hospodárske výsledky.

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 Emitentových systémoch riadenia rizík. Niektoré z Emitentových kvantitatívnych nástrojov a meradiel na riadenie rizík 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.

V dôsledku vyššie uvedeného došlo k obmedzeniu schopnosti Emitenta riadiť svoje riziká, ktoré môže pokračovať, najmä s ohľadom na prebiehajúcu dlhú krízu niektorých európskych štátov, následky ktorej sú momentálne nepredvídateľné. Pokiaľ nastanú okolnosti, ktoré Emitent neidentifikoval, neočakával alebo nesprávne vyhodnotil pri vývoji štatistických modelov, jeho straty môžu byť vyššie ako najvyššie straty predpokladané v zmysle jeho systémov riadenia rizík. Navyše, kvantifikácie neberú do úvahy všetky riziká alebo trhové podmienky. Pokiaľ sa opatrenia používané na vyhodnotenie a predchádzanie rizikám ukážu ako nedostatočné, Emitent môže zaznamenať značné neočakávané straty, ktoré môžu mať zásadný negatívny vplyv na jeho podnikanie, finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrжанím si kvalifikovaných zamestnancov

Existujúce činnosti Emitenta a jeho konkurencieschopnosť na slovenskom trhu závisia od jeho schopnosti udržať si existujúcich zamestnancov a identifikovať a získať ďalšie osoby, ktoré sú oboznámené s miestnymi trhovými podmienkami a majú taktiež nevyhnutnú kvalifikáciu a úroveň skúseností v bankovníctve. Na slovenskom trhu, na ktorom Emitent pôsobí, je počet jednotlivcov s požadovanými schopnosťami menší ako v západoeurópskych krajinách. Zvyšujúce sa súperenie o kvalifikovaných zamestnancov zo strany iných finančných inštitúcií môže viesť k sťaženiu získavania a udržania kvalifikovaných zamestnancov Emitentom a v budúcnosti môže viesť k zvýšeným nákladom na zamestnancov.

Navyše na mzdy a bonusy určitých zamestnancov Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností sa uplatňujú stropy a iné obmedzenia v zmysle platných bankových predpisov (alebo tieto môžu byť v budúcnosti sprísnené). Tieto regulačné obmedzenia môžu znížiť schopnosť Emitenta prijímať a udržať vysoko kvalifikovaných zamestnancov a môžu viesť k strate kvalifikovaných zamestnancov. Pokiaľ Emitent nebude schopný získať a udržať nových talentovaných zamestnancov alebo pokiaľ sa v dôsledku súťaže o kvalifikovaných zamestnancov zvýšia jeho náklady na zamestnancov, tieto udalosti môžu mať zásadný negatívny vplyv na jeho finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám

Emitent pri svojom podnikaní do veľkej miery závisí na informačných systémoch. Akékoľvek zlyhanie alebo prerušenie ich činnosti, alebo narušenie ich bezpečnosti môže viesť k zlyhaniam alebo prerušeniam v jeho riadení rizík, hlavnej účtovnej knihe, spravovaní vkladov alebo systémov nových úverov. Pokiaľ by Emitentove informačné systémy vrátane jeho záložných systémov zlyhali hoci aj na krátky čas, jeho plány na obnovu a plány na kontinuitu činnosti by boli neúčinné a Emitent by nemusel byť schopný uspokojiť potreby niektorých jeho zákazníkov včas, v dôsledku čoho by o nich mohol prísť.

Obdobne dočasné odstavenie Emitentových informačných systémov by mohlo viesť k nákladom spojeným so znovuzískaním a overením informácií. Nie je možné poskytnúť záruku, že takéto zlyhania alebo prerušenia nenastanú, alebo že Emitent na ne bude schopný adekvátne reagovať, pokiaľ nastanú.

V dôsledku vyššie uvedeného by také zlyhania alebo prerušenia mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Navyše nie je možné zaručiť, že zavedenie alebo implementácia nových systémov alebo procesov poskytne Emitentovmu podnikaniu zamýšľané benefity alebo že nebude zahŕňať zlyhania alebo prerušenia podnikania, ktoré by mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Emitent v obmedzenej miere outsourcoval určité služby súvisiace s informačnými technológiami externým poskytovateľom služieb a môže v budúcnosti rozšíriť rozsah takýchto outsourcingových dohôd za účelom optimalizácie štruktúry svojich nákladov a zvýšenia flexibility. Nedostatočná kvalita externých poskytovateľov služieb by mohla zvýšiť alebo zhoršiť riziká spojené so zlyhaním alebo prerušením činnosti informačných systémov Emitenta, rovnako ako by mohla viesť k ďalším operačným nedostatkom alebo reputačnému riziku.

Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky

Emitent je povinnou osobou v zmysle platných právnych predpisov upravujúcich problematiku ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu (ďalej len AML). Právne predpisy upravujúce problematiku AML boli v posledných rokoch sprísnené, najmä v dôsledku implementácie Štvrtej smernice o boji proti praniu špinavých peňazí, smernice Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849 z 20. mája 2015 o predchádzaní využívaniu finančného systému na účely prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu. Monitorovanie dodržiavania pravidiel AML môže viesť k značným nákladom pre banky a iné finančné inštitúcie a môže spôsobovať značné technické problémy. Napriek implementácii všetkých platných právnych predpisov v oblasti AML Emitent nie je schopný zaručiť, že vždy riadne dodržiava všetky príslušné pravidlá AML, alebo že AML politika a štandardy uplatňované na úrovni RBI Group sú konzistentne uplatňované jeho zamestnancami za všetkých okolností. Akékoľvek porušenie pravidiel AML alebo dokonca len údajné porušenie týchto pravidiel môže mať závažné právne, finančné, ako aj reputačné následky a môže mať zásadný negatívny vplyv na podnikanie, finančné podmienky a výsledky činnosti Emitenta.

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 reštriktívna. Emitent bol účastníkom vo viacerých občianskoprávných a regulatórnych 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 výsledky jeho operácií.

Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií

Budúci vývoj Emitentových aktív, jeho finančnej a ziskovej pozície okrem iného závisí aj na daňovom rámci. Každá budúca zmena v legislatíve, judikatúre a administratívnych postupoch alebo zvyklostiach daňových úradov alebo iných relevantných orgánov verejnej správy môže negatívne ovplyvniť Emitentove aktíva a finančnú a ziskovú pozíciu.

Emitent podlieha povinnosti platiť bankový odvod v zmysle zákona č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o osobitnom odvode**). Základom pre výpočet odvodu je suma pasív Emitenta vykazovaných v súvahe znížená o sumu vlastného imania, ak je jeho hodnota kladná, o hodnotu finančných zdrojov dlhodobo poskytnutých pobočke zahraničnej banky a o hodnotu podriadeného dlhu podľa osobitného predpisu. Podľa Zákona o osobitnom odvode sadzba odvodu na roky 2017 až 2020 je 0,2 %.

V zmysle návrhu Smernice Rady, ktorou sa vykonáva posilnená spolupráca v oblasti dane z finančných transakcií (ďalej len **Návrh**), desať členských štátov Európskej únie, menovite Rakúsko, Belgicko, Francúzsko, Nemecko, Grécko, Portugalsko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko a Taliansko (ďalej len **Účastnícke členské štáty**), plánujú vyberať daň z finančných transakcií (ďalej len **DzFT**), ako sú definované v tomto Návrhu, pokiaľ aspoň jedna zo strán transakcie je založená na území Účastníckeho členského štátu a finančná inštitúcia založená na území Účastníckeho členského štátu je stranou transakcie konajúcou buď na vlastný účet, alebo na účet inej osoby, alebo konajúcou v mene strany transakcie (rezidenčný princíp). Finančné transakcie súvisiace s derivátovými zmluvami budú zdaňované minimálne sadzbou 0,01 % z nominálnej hodnoty, na ktorú sa v derivátovom kontrakte odkazuje. Všetky ostatné finančné transakcie (napr. nákup a predaj akcií, dlhopisov alebo obdobných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielov v subjektoch kolektívneho investovania) budú zdaňované sadzbou s minimálnou hodnotou 0,1 %, pričom zdaniteľnú čiastku bude predstavovať všetko, čo predstavuje odplatu zaplatenú alebo dlžnú protistranou alebo treťou stranou v nadväznosti na túto transakciu. V minulosti došlo k viacerým posunom plánovaného termínu zavedenia DzFT a ani momentálne nie je jasné, či bude DzFT zavedená v navrhutej podobe, resp. či vôbec. Pokiaľ bude DzFT zavedená, v dôsledku vyšších nákladov pre investorov existuje riziko, že bude viesť k menšiemu počtu transakcií, ktoré sa uskutočnia, čo bude mať negatívny dopad na príjmy Emitenta.

Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky

Opatrenia prijaté podľa Zákona o riešení krízových situácií môžu mať negatívny vplyv aj na dlhové nástroje ako sú Podriadené Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy a za určitých okolností aj na Senior Dlhopisy

vydávané Emitentom v rámci Programu. Predovšetkým na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť tieto Dlhopisy predmetom odpísania, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Dlhopisoch (zákonná absorpcia straty). Akýkoľvek čiastočný alebo úplný odpis alebo konverzia menovitej hodnoty alebo nesplatených úrokov Dlhopisov nebudú podľa právnej úpravy nástrojov kapitalizácie (*bail-in*) alebo odpísania a konverzie tvoriť prípad porušenia podmienok Dlhopisov. To znamená, že akékoľvek čiastky takto odpísané alebo prekonvertované, budú neodvolateľne stratené a Majitelia stratia akékoľvek nároky z nich vyplývajúce bez ohľadu na to, či finančná pozícia Emitenta bude alebo nebude obnovená.

Okrem toho rezolučný orgán disponuje právomocou uložiť viaceré ďalšie opatrenia, ktorých výkon by mohol podstatne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov alebo hodnotu Dlhopisov, napríklad:

- právomoc presunúť práva, aktíva alebo záväzky Emitenta (vrátane Dlhopisov) do inej spoločnosti;
- právomoc znížiť (vrátane zníženia na nulu) menovitú hodnotu alebo nesplatenú sumu oprávnených záväzkov Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov okrem Krytých Dlhopisov);
- právomoc konvertovať oprávnené záväzky Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov, okrem Krytých Dlhopisov) do kmeňových akcií alebo iných kapitálových nástrojov Emitenta, relevantnej materskej inštitúcie alebo preklenovacej inštitúcie, do ktorej sú aktíva, práva a záväzky presunuté;
- právomoc zrušiť Dlhopisy (iné než Kryté Dlhopisy) ako dlhové nástroje vydané Emitentom;
- právomoc vyžadovať od Emitenta alebo príslušnej materskej spoločnosti vydanie nových akcií alebo iných kapitálových nástrojov;
- právomoc meniť splatnosť Dlhopisov alebo dátum výplaty a výšku úroku z Dlhopisov (okrem Krytých Dlhopisov).

Výkon týchto právomocí rezolučného orgánu je vysoko nepredvídateľný a akýkoľvek návrh alebo očakávanie takéhoto výkonu by mohlo podstatným spôsobom nepriaznivo ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent je väčšinovo vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním RBI Group

Emitent je členom RBI Group a je väčšinovo vlastnený a ovládaný jedným akcionárom. Na Emitenta môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním RBI Group a s trhmi, na ktorých pôsobi, medzi ktoré, okrem iného, patria:

- (a) RBI Group podlieha riziku koncentrácie vo vzťahu ku geografickým oblastiam a klientskym sektorom;
- (b) RBI Group bola a môže byť aj naďalej nepriaznivo ovplyvňovaná globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane dlhovej krízy v eurozóne, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými prostrediami a môže byť ďalej nútená znížovať hodnotu svojich expozícií;
- (c) RBI Group pôsobí na viacerých trhoch, ktoré sú čiastočne charakterizované zvýšeným rizikom nepredvídateľných politických, hospodárskych, právnych a sociálnych zmien a súvisiacich rizík, ako je volatilita výmenných kurzov, devízová regulácia/obmedzenia, regulačné zmeny, inflácia, hospodárska recesia, narušenia miestnych trhov, napätie na trhu práce, etnické konflikty a hospodárske rozdiely;
- (d) Akékoľvek zhodnotenie hodnoty akejkoľvek meny, v ktorej sú denominované úvery v cudzej mene, voči menám strednej a východnej Európy alebo dokonca pretrvávajúca vysoká hodnota takejto meny, môže (tiež spätne) zhoršiť kvalitu úverov v cudzej mene, ktoré RBI Group poskytla klientom v strednej a východnej Európe a tiež zvyšuje riziko nových legislatívnych krokov ako aj regulačných a/alebo daňových opatrení a/alebo napadnutí v súdnych konaniach, ktoré sú na ujmu RBI Group;

- (e) Vyvíjajúce sa právne a daňové systémy v niektorých krajinách, v ktorých RBI Group pôsobí, môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta;
- (f) Na niektorých trhoch, na ktorých pôsobí, je RBI Group vystavená zvýšenému riziku intervencie zo strany štátu;
- (g) Likvidita a ziskovosť RBI Group by boli výrazne nepriaznivo ovplyvnené, ak by RBI Group nemala prístup na kapitálové trhy, nemohla získavať vklady, predávať aktíva za výhodných podmienok alebo v prípade výrazného zvýšenia nákladov na financovanie (riziko likvidity);
- (h) Akékoľvek zhoršenie, prerušenie poskytovania alebo zrušenie jedného alebo viacerých úverových ratingov člena RBI Group by mohlo viesť k zvýšeným nákladom na financovanie, mohlo by poškodiť vnímanie RBI Group zo strany klientov a mohlo by mať iné podstatné nepriaznivé dopady na RBI Group;
- (i) Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia RBI Group boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami;
- (j) Zabezpečovacie opatrenia sa môžu ukázať ako neúčinné. Pri uzavieraní nezabezpečených pozícií je RBI Group priamo vystavená riziku zmien úrokových sadzieb, devízových kurzov alebo cien finančných nástrojov;
- (k) Klesajúce marže úrokových sadzieb môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na RBI Group;
- (l) RBI Group vznikli a mohli by jej aj ďalej vznikáť straty v dôsledku činností alebo zhoršenia obchodného finančného stavu jej dlžníkov, protistrán a iných inštitúcií finančných služieb (úverové riziko / riziko protistrany);
- (m) Nepriaznivé pohyby a volatilita devízových kurzov mali a mohli by aj naďalej mať nepriaznivý účinok na oceňovanie aktív RBI Group a na finančný stav, výsledky hospodárenia, peňažné toky a kapitálovú primeranosť RBI Group;
- (n) Príslušní členovia RBI Group sú povinní prispievať do spoločného fondu na riešenie krízových situácií a do fondov systémov ochrany vkladov. Zmeny príspevkov môžu viesť k dodatočnej finančnej záťaži pre a tým nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu RBI Group a výsledky jej podnikania, finančný stav a výsledky hospodárenia;
- (o) RBI Group môže byť povinná financovať alebo sa zúčastniť vládnych podporných programov pre úverové inštitúcie alebo programov financovania konsolidácie vládnych rozpočtov, a to aj prostredníctvom zavedenia bankových daní a iných poplatkov;
- (p) Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny vo vnímaných úrovniach kapitálovej primeranosti a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek a zníženiu ziskovosti RBI Group;
- (q) Člen RBI Group nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky;
- (r) Úpravy obchodného profilu člena RBI Group môžu viesť k zmenám ziskovosti RBI Group; a
- (s) Dodržiavanie platných pravidiel a nariadení, najmä v oblasti boja proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu, boja proti korupcii a predchádzania podvodom, sankcií, daňových

ako aj kapitálových trhov (súvisiacich s cennými papiermi a burzou), zahŕňa významné náklady a úsilie, pričom nedodržovanie môže mať pre RBI Group vážne právne a reputačné dôsledky.

2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

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

Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal zvážiť 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 Prospekte (alebo v ňom zaradených formou odkazov), Konečných podmienkach a v príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený);*
- (ii) mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov, mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;*
- (iii) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;*
- (iv) plne rozumieť príslušným podmienkam Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a*
- (v) byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojim finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.*

Riziko Emitenta

Majitelia Dlhopisov sú vystavení úverovému (kreditnému) a ďalšiemu riziku Emitenta. Takéto riziko znamená, že Emitent sa stane dočasne alebo trvalo platobne neschopným, čo znamená, že Emitent nemusí byť schopný čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v zmysle ich podmienok v čase splatnosti. V takom prípade nemožno vylúčiť úplnú stratu celého investovaného kapitálu. Riziká spojené s Emitentom sú podrobne opísané v článku 2.1 (Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta) vyššie.

Potenciálni investori by mali byť schopní pochopiť a vyhodnotiť historické finančné údaje o Emitentovi a informácie z príslušných koncoročných auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných závierok.

Riziko kreditnej marže

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže počas doby splatnosti 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, možná strata v prípade defaultu a zostatková splatnosť Dlhopisov. Miera likvidity, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto pozitívny alebo negatívny vplyv.

Neexistencia nezávislého výpočtového agenta a platobného agenta, riziko potenciálneho konfliktu záujmov

Emitent môže vystupovať v iných pozíciách týkajúcich sa Dlhopisov, ako napríklad výpočtový a platobný agent (administrátor), čo umožňuje Emitentovi uskutočniť výpočty vo vzťahu k Dlhopisom (napr. výpočet výnosu, ktorý má byť vyplatený), ktoré sú pre Majiteľov záväzné. Všetky výpočty a platby Majiteľom bude spravidla vykonávať Emitent, pokiaľ nebude ustanovený Administrátor. Za tieto úlohy teda spravidla nebude

zodpovedný žiadny nezávislý výpočtový agent ani správca platieb. Medzi Emitentom a Majiteľmi (najmä vtedy, keď Emitent pôsobí ako výpočtový agent) teda môžu existovať potenciálne konflikty záujmov, najmä pokiaľ ide o určité určenia a rozhodnutia, ktoré môže Emitent podľa podmienok Dlhopisov vykonávať, ktoré môžu ovplyvniť čiastky, ktoré majú dostať Majitelia podľa podmienok Dlhopisov. Je to v súlade s prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie dlhopisov slovenskými úverovými inštitúciami na domácom slovenskom trhu a Emitent prijal opatrenia na zamedzenie možných konfliktov záujmov v súlade s platnými právnymi predpismi. Investori by si však mali uvedomiť, že v prípade neustanovenia Administrátora sa nemôžu spoliehať na žiadnych nestranných agentov – tretie strany. Táto skutočnosť môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov.

Nemožnosť predčasnej splatnosti v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu

V súlade s podmienkami Dlhopisov a prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie dlhopisov slovenskými úverovými inštitúciami na domácom slovenskom trhu neplnenie záväzkov Emitenta z Dlhopisov nespôsobí predčasnú splatnosť záväzkov Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov ani možnosť uplatniť právo Majiteľov požadovať predčasné splatenie Dlhopisov. V prípade nesplnenia platobných povinností Emitenta budú mať Majitelia Dlhopisov právo žalovať Emitenta o úhradu a v prípade Krytých Dlhopisov budú mať tiež právo na samostatné uspokojenie z majetku v krycom súbore v prípadnom exekučnom konaní. Majiteľ však nebude mať právo požadovať predčasné splatenie celej čiastky menovitej hodnoty. Ak Emitent nesplní svoje záväzky, môže byť zvolaná schôdza majiteľov Dlhopisov, neexistuje však spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov a každý Majiteľ bude musieť vo vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne.

Riziko finančnej referenčnej hodnoty (benchmark) a kontinuity referenčných sadzieb

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. Ak sú Dlhopisy s pohyblivým úrokom štruktúrované tak, že obsahujú tzv. „caps“ (t.j. maximálnu úrokovú sadzbu), tzv. „floors“ (t.j. minimálnu úrokovú sadzbu) alebo akúkoľvek ich kombináciu, alebo iné podobné súvisiace prvky, ich tržová cena sa môže meniť viac ako tržová cena Dlhopisov s pohyblivým úrokom, ktoré tieto prvky neobsahujú. Účinok „cap-u“ je, že sa výška úroku nikdy nezvýši nad a nepresiahne vopred stanovenú hranicu, takže Majiteľ nebude môcť profitovať z akéhokoľvek aktuálneho výhodného vývoja nad stanovenou hranicou. Z tohto dôvodu môže byť výnos v značnej miere nižší ako pri podobných Dlhopisoch s pohyblivým úrokom bez daného „cap-u“.

Úrok Dlhopisov s pohyblivým úrokom bude vypočítaný s odkazom na jeden alebo viacero konkrétnych indexov referenčných hodnôt alebo swapových sadzieb, pričom referenčná sadzba bude poskytnutá príslušným správcou. EURIBOR (medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách), LIBOR (londýnska medzibanková úroková referenčná sadzba) a ostatné indexy úrokových sadzieb, ktoré sa považujú za referenčné hodnoty, sú predmetom regulačného dohľadu a nedávnych národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu (takéto indexy spoločne ďalej len **Referenčné hodnoty**). Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že Referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti, prestanú sa používať, alebo budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Akýkoľvek z uvedených dôsledkov môže mať závažný negatívny dopad na Dlhopisy, ktoré sú spojené s takýmito Referenčnými hodnotami.

V máji 2016 prijala Rada Európskej únie Nariadenie o referenčných hodnotách (Nariadenie (EÚ) č. 2016/1011). Nariadenie o referenčných hodnotách nadobudlo platnosť 30. júna 2016. S výhradou rôznych prechodných ustanovení platí Nariadenie o referenčných hodnotách od 1. januára 2018, s výnimkou režimu pre „kritické“ Referenčné hodnoty, pre ktoré platí od 30. júna 2016. Podľa Nariadenia o referenčných hodnotách, môže byť Referenčná hodnota použitá iba ak jej správca získa povolenie alebo je registrovaný, resp. ak ide o správcu, ktorý sídli v tretej krajine mimo Európskej únie, ak je právna úprava referenčných hodnôt správcu rovnocenná (článok 30 Nariadenia o Referenčných hodnotách), ak je správca uznaný (článok 32 Nariadenia o referenčných hodnotách) alebo ak je Referenčná hodnota schválená (článok 33 Nariadenia o referenčných

hodnotách) (pričom uvedené podlieha príslušným prechodným ustanoveniam). Nariadenie o referenčných hodnotách zakazuje používanie Referenčných hodnôt neoprávnených správcov. Rozsah pôsobnosti Nariadenia o referenčných hodnotách je široký a okrem tzv. indexov kritických Referenčných hodnôt, ako sú EURIBOR a LIBOR, sa uplatňuje na mnoho ďalších indexov úrokových sadzieb.

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

- sadzba alebo index, ktorý vyjadruje Referenčnú hodnotu nemôže byť použitý ak jeho správca nezíska povolenie alebo sídli v tretej krajine mimo Európskej únie, ktorá (uvedené podlieha príslušným prechodným ustanoveniam) nespĺňa podmienky rovnocennosti a nie je uznaný až do vydania takéhoto rozhodnutia a pre daný účel nebol schválený. V ktoromkoľvek z uvedených prípadov by v závislosti od konkrétnej Referenčnej hodnoty a príslušných podmienok Dlhopisov Dlhopisy mohli byť stiahnuté z obchodovania, zmenené, predčasne splatené alebo inak dotknuté;
- 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
- ak Referenčná hodnota, ktorá bola použitá ako referenčná sadzba pre výpočet splatných súm z Dlhopisov vydaných na základe Programu, prestane byť používaná na výpočty alebo prestane byť spravovaná, uplatnia sa záložné ustanovenia. Uplatnenie týchto záložných ustanovení znamená určenie sadzby Emitentom.

Okrem vyššie spomenutého Nariadenia o referenčných hodnotách existuje množstvo iných návrhov, iniciatív a výskumov, ktoré môžu ovplyvniť Referenčné hodnoty.

Ktorýkoľvek medzinárodný, národný alebo iný návrh na reformu alebo všeobecne zvýšený regulačný dohľad Referenčných hodnôt by mohol zvýšiť náklady a riziká správy alebo inej účasti na stanovení Referenčnej hodnoty a dodržiavania akýchkoľvek takýchto nariadení alebo požiadaviek. Tieto faktory môžu spôsobiť odrádzanie účastníkov trhu od toho, aby pokračovali v správe alebo tvorbe určitých Referenčných hodnôt, môžu vyvolať zmeny v pravidlách alebo metodikách používaných v niektorých Referenčných hodnotách alebo viesť k zániku určitých Referenčných hodnôt.

Referenčné hodnoty by mohli úplne zaniknúť. Ak by Referenčná hodnota zanikla alebo by inak nebola k dispozícii, úroková sadzba pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré sú spojené s takouto Referenčnou hodnotou, bude na príslušné obdobie určená Emitentom. Akýkoľvek takýto dôsledok by mohol mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu a návratnosť takýchto Dlhopisov.

Hoci je neisté, či a v akom rozsahu by mohla mať ktorákoľvek z vyššie uvedených zmien a/alebo akýchkoľvek ďalších zmien v správe alebo spôsobe stanovovania Referenčnej hodnoty vplyv na hodnotu akýchkoľvek na ňu naviazaných Dlhopisov, investori by si mali uvedomiť, že akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej hodnoty môže mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu Dlhopisov naviazaných na danú Referenčnú hodnotu.

Znížený výnos spôsobený transakčnými nákladmi a depozitnými poplatkami

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov najmä v súvislosti s nadobudnutím, kúpou alebo predajom Dlhopisov. 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.

Poplatky a transakčné náklady znižujú výnos, ktorý investor dosiahne z investície do Dlhopisov. Pri kúpe Dlhopisov môže vzniknúť niekoľko druhov vedľajších nákladov (vrátane transakčných poplatkov a provízií), ktoré bude musieť investor zaplatiť navyše k aktuálnej trhovej cene Dlhopisu. Podobne ak Majiteľ predáva akékoľvek Dlhopisy, tieto vedľajšie náklady znížia skutočnú cenu, ktorú Majiteľ dostane za každý predaný Dlhopis. Tieto vedľajšie náklady môžu výrazne znížiť alebo dokonca vylúčiť ziskovosť investície do Dlhopisov. Napríklad úverové inštitúcie spravidla účtujú svojim klientom provízie, ktoré sú buď fixnými

minimálnymi províziami alebo pomernými províziami závisiacimi od hodnoty objednávky. V rozsahu, v akom sa na vykonávaní pokynu podieľajú dodatočné tuzemské alebo zahraničné osoby vrátane, avšak bez obmedzenia, tuzemských správcov alebo obchodníkov, musia Majitelia pamätať na to, že im môžu byť účtované aj poplatky za sprostredkovanie, provízie a ostatné poplatky a výdavky týchto osôb (náklady tretích osôb).

Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov

V prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov, čo môže viesť k predaju Dlhopisov na sekundárnom trhu za nižšiu ako predpokladanú cenu, čo v konečnom dôsledku spôsobí Majiteľovi stratu. Navyše pokiaľ následne Emitent nie je schopný splatiť akékoľvek alebo všetky menovité hodnoty Dlhopisov a vyplácať súvisiace úroky z nich alebo pokiaľ sa trhovacia cena Dlhopisov zásadným spôsobom zníži, Majiteľ nemusí čeliť len strate vo vzťahu k svojej investícii do týchto Dlhopisov, ale bude takisto povinný splatiť aj úver alebo pôžičku, ktoré použil na financovanie nákupu Dlhopisov a príslušné úroky z nich. Úver alebo pôžička na financovanie nákupu Dlhopisov môžu preto značným spôsobom zvýšiť výšku potenciálnej straty. Majitelia by nemali predpokladať, že budú schopní splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov ich investície do Dlhopisov. Majitelia by naopak mali vyhodnotiť svoju finančnú situáciu predtým, ako vykonajú investíciu s ohľadom na to, či budú schopní splácať príslušné úroky z úveru alebo pôžičky a na požiadanie splatiť úver alebo pôžičku a s ohľadom na to, že môžu utrpieť straty namiesto zisku.

Riziko potenciálnych konfliktov záujmov

Emitent môže použiť všetky alebo časť prostriedkov získaných predajom Dlhopisov na zabezpečovacie transakcie, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Dlhopisov. Emitent verí, že takéto zabezpečovacie transakcie by za normálnych okolností nemali mať významný vplyv na hodnotu Dlhopisov, ale takýto vplyv nemožno vylúčiť. Pre zamestnancov finančných inštitúcií ako je Emitent je zvyčajné, že pri uskutočňovaní obchodov vo vlastnom mene podliehajú regulácii trhu s finančnými nástrojmi a takisto zákonným alebo interným „compliance“ štandardom týkajúcich sa obchodov na vlastný účet a zneužitia na trhu. Zamestnanci a spriaznené osoby majú povolené zúčastniť sa ponuky cenných papierov Emitenta alebo ponúk, ktoré aranžuje Emitent. Navyše, pri kúpe takýchto produktov zamestnanci môžu dostávať zľavu oproti trhovej cene. Predajcovia Emitenta môžu byť motivovaní predat' Dlhopisy s ohľadom na ich motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), aj keď odmeňovanie zamestnancov a obmedzovanie konfliktov záujmov podliehajú príslušnej regulácii. Napriek opatreniam prijatých Emitentom na zabezpečenie súladu so súvisiacimi zákonmi a internými procedúrami môže uvedené vytvoriť konflikt záujmov s povinnosťami voči Majiteľom.

Daňový dopad investície

Čistý výnos z Dlhopisov môže byť znížený daňovým zaťažením vzťahujúcim sa na investíciu do Dlhopisov. Úroky z Dlhopisov alebo zisky Majiteľa pri predaji alebo splatení Dlhopisov môžu podliehať zdaneniu v štáte, v ktorom má Majiteľ bydlisko/sídlo, v štáte, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisu alebo v inom, v danej situácii relevantnom štáte, v ktorom Majiteľ podlieha dani. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy.

Všetkým investorom sa odporúča, aby sa obrátili na svojich daňových poradcov a poradili sa o daňovom dopade investície do Dlhopisov.

Platby z Dlhopisov môžu podliehať zrážkovej dani USA podľa FATCA

Za určitých okolností môžu byť platby uskutočnené z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi predmetom americkej zrážkovej dane podľa §§ 1471 až 1474 zákona Spojených štátov amerických o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act, obvykle označovaný ako **FATCA**) a súvisiacej legislatívy alebo medzinárodných zmlúv týkajúcich sa vykonávania FATCA.

FATCA môže mať vplyv aj na platby uhradené správcom alebo sprostredkovateľom v platobnom reťazci vedúcom ku konečnému investorovi, ak akýkoľvek takýto správca alebo sprostredkovateľ všeobecne nie je

schopný prijímať platby bez zrážky FATCA. Môže tiež ovplyvniť platbu akémukoľvek konečnému investorovi, ktorý je finančnou inštitúciou, ktorá nie je oprávnená prijímať platby bez zrážky FATCA, alebo konečnému investorovi, ktorý neposkytne obchodníkovi (alebo inému správcovi alebo sprostredkovateľovi, od ktorého dostáva platbu) akékoľvek informácie, formuláre, ďalšiu dokumentáciu alebo súhlasy, ktoré môžu byť nevyhnutné na to, aby boli platby vyplatené bez zrážky FATCA. Investori by mali vybrať správcov alebo sprostredkovateľov opatrne (aby zabezpečili, že každý z nich dodržiava predpisy FATCA alebo iné právne predpisy alebo dohody týkajúce sa FATCA) a poskytnúť každému správcovi alebo sprostredkovateľovi všetky informácie, formuláre, ďalšiu dokumentáciu alebo súhlasy, ktoré môžu byť potrebné pre takého správcu alebo sprostredkovateľa, aby vykonal platbu bez zrážky FATCA. Investori by sa mali poradiť so svojim daňovým poradcom, aby získali podrobnejšie vysvetlenie ohľadom FATCA a dopadu, ktorý môže na nich mať.

Ak sa v budúcnosti na základe FATCA vyžadovať zrážka, Emitent nebude povinný platiť v súvislosti so zrazenými sumami žiadne dodatočné sumy.

Závazky z Podriadených Dlhopisov budú splnené až po splnení všetkých nepodriadených nárokov veriteľov.

Pri vstupe Emitenta do likvidácie, vyhlásení konkurzu alebo povolení reštrukturalizácie Emitenta bude pohľadávka zodpovedajúca záväzkom Emitenta z Podriadených Dlhopisov uspokojená až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok (vrátane, avšak bez obmedzenia, záväzkom Emitenta zo Senior Dlhopisov, Krytých Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov) okrem pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti. V každom takomto prípade teda nebudú splatné žiadne čiastky z týchto záväzkov, pokiaľ neboli v plnom rozsahu splnené nároky všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta. Ak k tomu dôjde, Emitentovi nebude musieť po vykonaní týchto úhrad zostať dostatok aktív na to, aby uhradil platby splatné z príslušných Podriadených Dlhopisov a Majiteľ týchto Podriadených Dlhopisov by mohol stratiť celú svoju investíciu alebo jej časť.

Podobne 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 Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne čiastočného alebo úplného odpisu alebo konverzie na základné imanie Emitenta. Takéto opatrenia môžu byť uplatnené ohľadom Podriadených Dlhopisov skôr než ohľadom ostatných pohľadávok (vrátane, avšak bez obmedzenia, záväzkom Emitenta zo Senior Dlhopisov, Krytých Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov). Aj táto okolnosť môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov.

Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany

Dlhopisy nie sú kryté zákonným systémom ochrany vkladov. Okrem toho pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné alebo dobrovoľné) ochranné systémy nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu.

Nemožnosť započítania pohľadávok z Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov

Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z týchto Dlhopisov.

Rating Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do Dlhopisov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu

Aj pokiaľ bude niektorým Dlhopisov pridelený rating, tento nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do týchto Dlhopisov. Rating môže byť tiež zrušený, znížený alebo odobratý. Zrušenie, zníženie alebo odobratie

môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Dlhopisov. Rating nie je odporúčaním na kúpu, predaj alebo držbu cenných papierov a ratingová agentúra ho môže kedykoľvek upraviť alebo odobrať.

V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v konkurze Emitenta majetok v krycom súbore nemusí 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 kritéria 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 (v angličtine: *loan-to-value limit*), 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. V prípade konkurzu, nútenej správy alebo obdobnej situácie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva obmedzená, môže ale hodnota aktív v krycom súbore 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 6.2 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 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 a krycieho súboru (ďalej len **program**, tak ako je definovaný v Zákone o bankách a netreba si ho pomýliť s Programom podľa tohto Prospektu). Program krytých dlhopisov tak, ako je definovaný v Zákone o bankách, 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 menovitej hodnoty na základe Krytých Dlhopisov spadajúcich do tohto obdobia predĺži o 12 mesiacov a (iii) ak správca požaduje predĺženie obdobia na vykonanie prevodu, dátum splatnosti menovitej hodnoty 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 výnosov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia nebudú nijako inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatnosti 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 menovitá hodnota sa stane splatná v posledný deň predĺžovacieho obdobia.

Treba poznamenať, že predĺženie konečných dátumov splatnosti sa nevzťahuje na splatnosti hypotekárnych záložných listov vydaných pred 1. januárom 2018. Ak dátum splatnosti ktorejkoľvek emisie hypotekárnych záložných listov nastane počas obdobia na vykonanie prevodu, správca bude povinný zaplatiť menovitú hodnotu majiteľom hypotekárnych záložných listov podľa ich pôvodných podmienok.

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 nútej správy nevyžaduje súhlas Majiteľov Krytých Dlhopisov.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú podriadené existujúcim nepodriadeným nezabezpečeným záväzkom a obsahujú niektoré ďalšie obmedzenia

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú vydávané s úmyslom naplniť minimálne požiadavky na oprávnené záväzky (MREL) v zmysle § 31 a nasl. Zákona o riešení krízových situácií a navrhovaného článku 72a a nasledujúcich CRR. Neexistuje však jednotný výklad a Emitent nemôže zaručiť, že Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú (alebo zostanú) nástrojmi oprávnenými na účely MREL. Ak z akýchkoľvek dôvodov nebudú Neprioritné nepodriadené Dlhopisy nástrojmi oprávnenými na účely MREL alebo ak budú nástrojmi oprávnenými na účely MREL, ale následne sa stanú neoprávnenými, Emitent môže byť následne povinný vydať iné kapitálové nástroje alebo Dlhopisy na splnenie svojich MREL požiadaviek.

Ako také majú Neprioritné nepodriadené 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 Zákona o konkurze) ako aj všetkých nezabezpečených pohľadávok podľa § 95 ods. 1 Zákona o konkurze, čo zahŕňa aj pohľadávky zo Senior Dlhopisov alebo iných bežných nezabezpečených záväzkov. Naopak Neprioritné nepodriadené Dlhopisy majú v konkurze vyššie postavenie než Podriadené Dlhopisy. Neprioritné nepodriadené Dlhopisy na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť predmetom odpísania, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Dlhopisoch (zákonná absorpcia straty). Akýkoľvek čiastočný alebo úplný odpis alebo konverzia menovitej hodnoty alebo nesplatených úrokov Dlhopisov nebudú podľa právnej úpravy nástrojov kapitalizácie (*bail-in*) alebo odpísania a konverzie tvoriť prípad porušenia podmienok Dlhopisov. To znamená, že akékoľvek čiastky takto odpísané alebo prekonvertované, budú neodvolateľne stratené a Majitelia stratia akékoľvek nároky z nich vyplývajúce bez ohľadu na to, či finančná pozícia Emitenta bude alebo nebude obnovená.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť predčasne splatené len za prísne vymedzených podmienok vrátane získania súhlasov príslušného regulačného alebo rezolučného orgánu. Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Neprioritných nepodriadených Dlhopisov je možné len po splnení podmienok predpísaných CRR a jeho zmenami v budúcnosti. Majitelia Neprioritných nepodriadených Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že budú pravdepodobne nútení znášať finančné riziká svojej investície až do ich konečnej splatnosti.

Nie je možné zaručiť, že Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú spĺňať podmienky na to, aby sa považovali za nástroje oprávnené na účely MREL alebo že nastane nejaká ďalšia zmena v právnych predpisoch Slovenskej republiky alebo Európskej únie, ktorá by Emitenta viedla k tomu, že chce predčasne splatiť Neprioritné nepodriadené Dlhopisy. V prípade, že by tomu tak bolo, nie je možné zaručiť, že sa Emitent rozhodne túto možnosť uplatniť alebo či mu bude poskytnutý akýkoľvek potrebný predchádzajúci súhlas príslušného orgánu dohľadu a/alebo orgánu pre riešenie krízových situácií (ak sa takýto súhlas bude vyžadovať). Od Emitenta sa môže očakávať, že bude motivovaný predčasne splatiť Neprioritné nepodriadené Dlhopisy, ak jeho aktuálne úverové náklady na porovnateľný dlh budú nižšie ako úroková sadzba Neprioritných nepodriadených Dlhopisov. V takých časoch by investor vo všeobecnosti nebol schopný opätovne investovať výnosy z predčasného splatenia za použitia účinnej úrokovej sadzby v takej výške, ako je úroková sadzba za predčasne splatené Neprioritné nepodriadené Dlhopisy a môže byť schopný urobiť tak len za použitia výrazne nižšej sadzby. Potenciálni investori by mali vziať do úvahy riziko opätovnej investície vzhľadom na ostatné investície dostupné v tom čase. Možnosti predčasného splatenia pravdepodobne takisto obmedzia trhovú cenu Neprioritných nepodriadených Dlhopisov. V priebehu akéhokoľvek obdobia, kedy môže Emitent predčasne splatiť Neprioritné nepodriadené Dlhopisy, nebude trhovú cenu Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vo všeobecnosti rásť výrazne nad cenu, za ktorú môžu byť predčasne splatené. Môže k tomu dôjsť aj pred akýmkoľvek obdobím predčasného splatenia, ak sa trh bude domnievať, že Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť v blízkej budúcnosti predčasne splatené.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy obsahujú vylúčenie práva na započítanie, Majitelia teda nebudú mať nárok započítať svoju pohľadávku voči Emitentovi z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov oproti prípadným pohľadávkam Emitenta.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú novým druhom finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje obchodná história a ich regulačná úprava sa môže meniť

Emitent nemá vedomosť o tom, že by doposiaľ niektorá slovenská finančná inštitúcia uskutočnila akékoľvek ponuky neprioritných nepodriadených dlhových nástrojov. Neexistuje teda žiadna obchodná história tohto druhu cenných papierov. Účastníci finančného trhu vrátane ratingových agentúr sú len v počiatočných fázach vyhodnotenia rizík spojených s neprioritnými nepodriadenými záväzkami. Okrem toho regulačné požiadavky spojené s týmto typom Dlhopisov ešte nie sú ustálené. Hodnota týchto cenných papierov sa môže stať mimoriadne nestálou (volatílnou), len čo sa s nimi finančný trh zoznámi. Nie je vylúčené, že po určitom čase bude hodnota Neprioritných nepodriadených Dlhopisov nižšia ako predpokladali investori v čase ich vydania Emitentom. Ak by sa tak stalo, Majitelia by mohli utrpieť straty v súvislosti s ich investíciami do Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.

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 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislava 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 hypotekárnych záložných listov, s ktorými sa obchoduje na regulovanom voľnom trhu Burzy, a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

V prípade emisií Dlhopisov prijatých na obchodovanie na niektorom zahraničnom regulovanom trhu, 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 fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov v prípade predaja Dlhopisov. Historický vývoj cien Dlhopisov nemôže byť považovaný za ukazovateľ budúceho vývoja cien ktorýchkoľvek Dlhopisov. Vývoj trhových cien Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok alebo prebytok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia Dlhopisov sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejavíť v prípade, ak sa ich rozhodnú prediť 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. Ak sa Majiteľ rozhodne držať Dlhopisy do ich konečnej splatnosti, menovitá hodnota bude splatená v hodnote, ktorá je uvedená v príslušných Konečných podmienkach.

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 výlučne na úverovej bonite Emitenta, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a nemajú žiadne práva voči tretím stranám.

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva platného a účinného k dátumu vyhotovenia Prospektu, Spoločných podmienok, príslušných Konečných podmienok a príslušného Súhrnu emisie (ak bude vyhotovený). 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 tomto dátume.

Riziko podriadenosti spriaznených pohľadávok

Podľa 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**), akákoľvek pohľadávka voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznená pohľadávka**), (i) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky zo zákona podriadená všetkým ostatným nepodriadeným pohľadávkam Emitenta a takáto Spriaznená pohľadávka nebude uspokojená skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené pohľadávky veriteľov Emitenta, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili v rámci konkurzu na majetok Emitenta; (ii) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojená rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili v rámci reštrukturalizácie Emitenta.

Vyššie uvedený režim podriadeného uspokojovania Spriaznených pohľadávok v konkurze a reštrukturalizácii sa však neuplatní (i) v prípade veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia Spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda Spriaznenú pohľadávku a (ii) veriteľa pohľadávky z dlhopisu alebo iného finančného nástroja na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, nakoľko takýto spôsob nadobudnutia dlhopisu alebo iného finančného nástroja zakladá zákonný predpoklad, že veriteľ nevedel o tom, že ide o Spriaznenú pohľadávku.

Definícia **spriaznenej osoby** je široká a bude zahŕňať okrem iného akcionárov Emitenta s priamym alebo nepriamym podielom v hodnote najmenej 5%, dcérske spoločnosti, v ktorých má Emitent priamy alebo

nepriamy podiel v hodnote aspoň 5% a pridružené spoločnosti prepojené s Emitentom prostredníctvom priameho alebo nepriameho podielu v hodnote aspoň 5%.

V súvislosti s Krytými Dlhopismi sa v § 95 ods. 5 Zákona o konkurze špecificky uvádza, že podriadenosť sa nevzťahuje na veriteľa, ktorý nie je prepojený s Emitentom ani s osobou, od ktorej nadobudol pohľadávku z krytých dlhopisov. To znamená, že majiteľ Krytého Dlhopisu, ktorý nie je prepojený s Emitentom a nenadobudol Krytý Dlhopis od jeho spriaznenej osoby, by sa nemal považovať za veriteľa Spriaznenej pohľadávky. Vzhľadom na to, že pravidlo podriadenosti sa uplatňuje iba v prípade rozdelenia konkurznej podstaty veriteľom (v prípade Krytých Dlhopisov teda krycieho súboru), riziko podriadenosti pravdepodobne nebude mať pri Krytých Dlhopisoch významný vplyv na veriteľov Spriaznených pohľadávok z Krytých Dlhopisov, s výnimkou prípadu speňaženia krycieho súboru potom, ako sa správcovi konkurznej podstaty nepodarilo previesť celý program krytých dlhopisov Emitenta na inú slovenskú banku podľa § 195a Zákona o konkurze. Ak dôjde k situácii speňažovania krycieho súboru, veritelia Spriaznených pohľadávok prepojení s Emitentom s najväčšou pravdepodobnosťou nebudú mať prednostné práva na výnosy z predaja majetku v krycom súbore a budú uspokojení (ak vôbec) až po tom, ako budú uspokojení všetci ostatní všeobecní nezabezpečení veritelia Emitenta. Žiadne ustanovenie Zákona o konkurze nebráni majiteľovi Krytého Dlhopisu kedykoľvek previesť takýto dlhopis na nespriaznenú osobu.

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 Dlhopisu. Ak je potenciálny investor do Dlhopisov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

Riziko zrážkovej dane

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.

Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny 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 **trhová úroková sadzba**) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom)

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.

Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou

S Dlhopismi s vnorenou úrokovou štruktúrou je spojené riziko zmeny úrokovej sadzby vrátane (i) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže dôjsť k zmene ceny príslušného Dlhopisu, pričom takáto zmenená úroková sadzba môže byť nižšia ako pôvodná úroková sadzba, čo môže byť pre Majiteľa Dlhopisu menej výhodné, ako keby k takejto konverzii nedošlo, (ii) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže stanovenie takejto zmenenej úrokovej sadzby závisieť na rozdieli dvoch referenčných sadzieb s rôznou dobou splatnosti, takže Majitelia si musia byť vedomí toho, že v priebehu životnosti Dlhopisov sa výnosové krivky môžu meniť iným smerom, ako mohlo byť predpokladané, čo môže mať za následok, že zmenené úrokové sadzby môžu byť z dôvodu zmien referenčných sadzieb nižšie ako pôvodne predpokladané, (iii) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže vysoká volatilita referenčných sadzieb spôsobiť, že zmenená úroková sadzba môže byť výrazne nižšia, ako bolo pôvodne predpokladané, čo môže mať takisto negatívny vplyv na cenu Dlhopisov, (iv) rizika, že prípadná automatická konverzia pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže limitovať rast trhovej ceny Dlhopisov, napríklad v prípade stanovenia maximálnej úrokovej sadzby, ktorá aj v prípade priaznivo sa vyvíjajúcich referenčných sadzieb môže spôsobiť, že trhová cena Dlhopisov neporastie výrazne nad cenu, za ktorú budú Dlhopisy splatné. Predčasná splatnosť Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta môže nastať za situácie, keď sú náklady na financovanie všeobecne nižšie ako pri ich vydaní. V tom prípade Majiteľ Dlhopisov všeobecne nemusí byť schopný reinvestovať prostriedky získané splatnosťou Dlhopisov za úrokové sadzby, ktoré budú vyššie ako pôvodné úrokové sadzby z Dlhopisov, pričom môžu byť aj výrazne nižšie. Potenciálni investori by mali zvažovať riziko reinvestície vo svetle iných, v tom čase dostupných, investícií a (v) rizika, že Dlhopisy môžu obsahovať určenie maximálnej úrokovej sadzby a Majitelia nebudú mať možnosť plnej participácie na pozitívnom vývoji úrokových sadzieb nad úroveň maximálnej úrokovej sadzby. Z toho dôvodu môže byť výnos z Dlhopisov výrazne nižší ako v prípade Dlhopisov bez určenej maximálnej úrokovej sadzby.

Riziko Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí určitého výnosu

Investori do Dlhopisov s plánovaným splatením musia vziať na vedomie, že po dosiahnutí preddefinovanej výšky vyplateného úroku budú Dlhopisy automaticky splatené. Ak budú Dlhopisy predčasne splatené, investor nesie riziko, že predčasne splatenú sumu istiny nebude možné za daných trhových okolností znovu investovať s podobným výnosom. Vlastnosť automatického splatenia Dlhopisov pri dosiahnutí definovaného úrokového výnosu okrem toho môže limitovať trhovou cenu týchto Dlhopisov. Z dôvodu maximálnej celkovej výšky úroku vyplateného z týchto Dlhopisov ich trhová cena výraznejšie nestúpne nad úroveň ceny, za ktorú sa majú splatiť dokonca aj v priaznivom trhovom/úrokovom prostredí.

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Dlhopisov

V súlade s § 180a Zákona o konkurze v znení platnom od 15. novembra 2016, ktorým bol do slovenského právneho poriadku transponovaný článok 108 Smernice BRRD, sa v prípade konkurzu Emitenta výťažok zo speňaženia majetku, ktorý tvorí všeobecnú konkurznú podstatu, primárne použije na uspokojenie pohľadávok z chránených vkladov v tomto poradí:

- pohľadávky Fondu ochrany vkladov v rozsahu náhrad vyplatených vkladateľom podľa § 11 ods. 1 zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o ochrane vkladov**) alebo v rozsahu prostriedkov poskytnutých na riešenie krízovej situácie podľa § 13 ods. 4 písm. g) Zákona o ochrane vkladov; a
- pohľadávky z chránených vkladov fyzických osôb a malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa § 11 ods. 4 Zákona o ochrane vkladov.

Uvedené riziko sa týka všetkých veriteľov nezabezpečených pohľadávok a tiež častí pohľadávok, ktoré neboli plne uspokojené z prípadného zabezpečenia. Preto by si mali byť Majitelia Senior Dlhopisov vedomí toho, že v prípade konkurzu Emitenta ich pohľadávky budú podriadené vyššie uvedeným pohľadávkami z chránených vkladov a ich nároky zo Senior Dlhopisov budú uspokojené (hoci len čiastočne), len pokiaľ budú plne uspokojené pohľadávky uvedené v odsekoch vyššie.

Pohľadávky Majiteľov Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov budú uspokojené ešte v nižšom poradí než pohľadávky Majiteľov Senior Dlhopisov.

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov

Emitent nie je obmedzený vo výške dlhu, ktorý môže emitovať, ktorý mu môže vzniknúť, alebo ktorý môže zabezpečiť. Navyše Emitent nie je povinný informovať Majiteľov Dlhopisov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu. Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu Dlhopisov (vrátane Kryptých Dlhopisov) a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky vyplývajúce mu z vydaných Dlhopisov a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia Dlhopisov schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, Majitelia Dlhopisov by mohli utrpieť priame a podstatne negatívne dôsledky vrátane prerušenia vyplácania úrokových výnosov alebo zníženia menovitej hodnoty Dlhopisov a v prípade likvidácie Emitenta aj stratu celej investície. Všetky tieto skutočnosti by mohli mať na Majiteľov Dlhopisov negatívny vplyv.

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.

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.

Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“

Nepredvídateľná udalosť (napr. prírodná katastrofa, teroristický útok) schopná spôsobiť poruchy na finančných trhoch a rýchly pohyb menových kurzov môžu mať vplyv na hodnotu Dlhopisov. Negatívny vplyv takýchto udalostí by mohol spôsobiť zníženie návratnosti peňažných prostriedkov investovaných Emitentom a ohroziť tak schopnosť Emitenta splatiť záväzky z Dlhopisov. Ďalej môže byť hodnota Dlhopisov a akékoľvek príjmy z nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickej, ekonomickej, či inej povahy), ku ktorej môže dôjsť aj v inej krajine než v tej, kde sú Dlhopisy vydané a obchodované.

Indikovaný celkový objem emisie Dlhopisov nie je záväzný

Celkový objem emisie Dlhopisov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem emisie takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Dlhopisov v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch a spätných odkupoch Emitentom. Z uvedeného indikovaného Celkového objemu emisie týchto Dlhopisov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Dlhopisy vydávané a v ktorej Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov, môže viesť k vzniku kurzového rizika

Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov v mene špecifikovanej v príslušných Konečných podmienkach. V tejto súvislosti je možné, že vzniknú riziká súvisiace s menovou konverziou, pokiaľ sú finančné aktivity Majiteľa denominované v inej mene ako v mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach (ďalej len **Mena Majiteľa**). Tieto riziká zahŕňajú najmä riziká spojené so zásadnou zmenou výmenných kurzov (vrátane zmeny v dôsledku devalvácie meny uvedenej v príslušných Konečných podmienkach alebo revaluácie Meny Majiteľa) a riziká spojené so zavedením opatrení a kontrol týkajúcich sa výmenných kurzov. Zhodnotenie Meny Majiteľa vo vzťahu k mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach by s ohľadom na vyjadrenie v Mene Majiteľa znamenalo pokles (i) úrokového výnosu z Dlhopisov, (ii) Menovitej hodnoty a (iii) trhovej hodnoty Dlhopisov.

Orgány verejnej moci môžu zaviesť alebo uplatniť opatrenia a kontroly týkajúce sa výmenných kurzov, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť aplikovateľný výmenný kurz, v dôsledku čoho by určití Majitelia, ktorých finančné aktivity sú denominované v inej mene ako v mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach, mohli dostať nižšie výnosy z Dlhopisov alebo nižšiu Menovitú hodnotu ako očakávajú, alebo žiadne výnosy z Dlhopisov a žiadnu Menovitú hodnotu.

Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov podlieha predchádzajúcemu povoleniu príslušného orgánu dohľadu

Akékoľvek predčasné splatenie a spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov podlieha predchádzajúcemu povoleniu príslušného orgánu dohľadu podľa CRR, ktorý je zodpovedný za dohľad nad Emitentom a dodržiavaním regulačných kapitálových pravidiel platných pre Emitenta. Takýmto orgánom je v prípade Emitenta Európska centrálna banka. Podľa CRR môže príslušný orgán dohľadu povoliť inštitúciám predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie nástrojov Úrovně 2 (Tier 2), akými sú napr. Podriadené Dlhopisy, iba ak boli splnené určité podmienky stanovené v CRR. Tieto podmienky ako aj niekoľko ďalších technických pravidiel a noriem týkajúcich sa regulačných kapitálových požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na Emitenta, by mal príslušný orgán dohľadu zohľadniť pri posudzovaní toho, či povoliť predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Dlhopisov. Nie je isté, ako príslušný orgán dohľadu tieto kritériá uplatní v praxi, pričom tieto pravidlá a normy sa môžu počas splatnosti Dlhopisov zmeniť. Preto je ťažké predpovedať, či a ak áno, za akých podmienok príslušný orgán dohľadu udelí svoje predchádzajúce povolenie na akékoľvek predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Dlhopisov. Podobné obmedzenie bude platiť aj v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.

Okrem toho aj keby Emitent získal predchádzajúce povolenie príslušného orgánu dohľadu, akékoľvek rozhodnutie Emitenta o tom, či predčasne splatí Dlhopisy, sa uskutoční výlučne na základe uváženia Emitenta s ohľadom na vonkajšie faktory, akými sú ekonomický a trhový dopad uplatnenia práva na predčasné splatenie, regulačné kapitálové požiadavky a prevládajúce trhové podmienky. Emitent nemá povinnosť predčasného splatenia Dlhopisov a investori by preto nemali investovať do Dlhopisov s očakávaním, že Emitent uplatní akékoľvek právo na predčasné splatenie alebo vykoná spätné odkúpenie Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že môžu byť nútení znášať finančné riziká investície do Dlhopisov až do ich konečnej splatnosti.

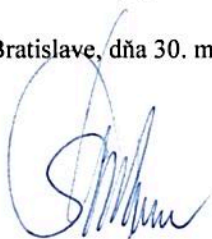
Ak Emitent uplatní právo na predčasné splatenie Dlhopisov s predchádzajúcim súhlasom príslušného orgánu dohľadu, sú Majitelia Dlhopisov vystavení riziku, že v dôsledku takéhoto predčasného splatenia môžu mať ich investície iný než očakávaný výnos a splatnosť.

3. VYHLÁSENIE O ZODPOVEDNOSTI

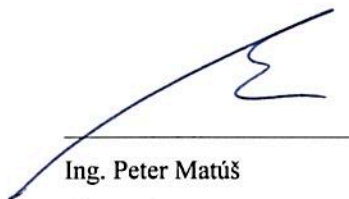
Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (**Emitent**) konajúca prostredníctvom pánov Dr. Johannes Schuster a Ing. Peter Matúš, členov predstavenstva, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Prospekte.

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

V Bratislave, dňa 30. mája 2019.



Dr. Johannes Schuster
člen predstavenstva
Tatra banka, a.s.



Ing. Peter Matúš
člen predstavenstva
Tatra banka, a.s.

4. ÚDAJE O EMITENTOVI A SKUPINE EMITENTA

4.1 Základné informácie

Obchodné meno: Tatra banka, a.s.
 Sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1
 Telefón: +421 2 5919 1000
 Webové sídlo: www.tatrabanka.sk

Emitent, Tatra banka, a.s., identifikačné číslo IČO: 00 686 930, je právnickou osobou, ktorá bola založená zakladateľskou zmluvou zo dňa 17. septembra 1990 ako podnik zo zahraničnou majetkovou účasťou podľa § 26 a nasl. Zákona č. 104/1990 Zb., o akciových spoločnostiach a na základe ustanovení Obchodného zákonníka.

Od 1. novembra 1990 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B. Emitent je verejná akciová spoločnosť, založená na dobu neurčitú a vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky.

Emitent je držiteľom bankovej licencie a je slovenskou bankou (úverovou inštitúciou) v zmysle Zákona o bankách.

Emitent získal predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov na základe rozhodnutia NBS zo dňa 14. novembra 2018, č. z.: 100-000-136-392 k č. sp: NBS1-000-027-192, ktoré nadobudlo právoplatnosť 20. novembra 2018.

4.2 Rating

V nasledujúcej tabuľke je uvedené súčasné ratingové hodnotenie Emitenta pridelené ratingovou agentúrou Moody's Investors Service Ltd (ďalej len **Moody's**). Agentúra Moody's poskytuje Emitentovi pravidelný platený rating. Agentúra Moody's bola zaregistrovaná podľa Nariadenia CRA 31. októbra 2011.

Rating pridelený agentúrou Moody's.

	Rating
Dlhodobý rating vkladov	A3
Krátkodobý rating vkladov	Prime-2
Dlhodobý rating Emitenta	Baa1
Výhľad	pozitívny

4.3 Prehľad podnikateľskej činnosti

Emitent je slovenská banka a vykonáva svoju činnosť najmä na základe Obchodného zákonníka a Zákona o bankách. 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, patrí prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa Zákona o cenných papieroch.

Emitent vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 116 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania^{TB} a Centra investovania^{TB} a 62 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka.

4.4 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta

Misia, vízia a hodnoty

Emitent v rámci svojej stratégie formuluje svoju misiu, víziu a hodnoty. Misiou Emitenta je posúvať hranice bankovníctva. V rámci vízie je stanovený cieľ byť najväčším alebo druhým najväčším poskytovateľom v každom obsluhovanom klientskom segmente. Svoje hodnoty Emitent formuluje takto:

- Náročnosť: *Robíme veci najlepšie, ako vieme, pretože nám to dáva zmysel.*
- Tvorivosť: *Prinášame nové riešenia, podporujeme odvážne a inovatívne myslenie.*
- Partnerstvo: *Máme spoločný cieľ, správame sa k sebe s úctou a rešpektom.*
- Odvaha: *Máme odvahu konať a niesť zodpovednosť.*

Zodpovedné podnikanie

Emitent je súčasťou rakúskej skupiny Raiffeisen Bank International Group (ďalej len **RBI Group**), ktorá pôsobí vo viacerých krajinách Európy. Základné princípy, ktorými sa táto skupina riadi, sú odvodené od myšlienok F. W. Raiffeisena, podľa ktorého by všetky ekonomické aktivity mali smerovať k spoločenskej solidarite a svojpomoci, ako aj k udržateľnosti.

Okrem dodržiavania platných právnych predpisov sú zamestnanci RBI Group povinní pri výkone svojej práce postupovať aj v súlade s Pravidlami správania sa RBI Group (ďalej aj **Pravidlá**), ktoré Emitent prijal a riadi sa nimi. Pravidlá uvádzajú spoločné hodnoty a minimálne štandardy etického vykonávania obchodnej činnosti, ktoré sú záväzné pre všetkých zamestnancov skupiny vrátane zamestnancov Emitenta. Od zamestnancov sa očakáva, že chápu a v každom kontakte s ktoroukoľvek internou a externou stranou dodržiavajú Pravidlá.

V prípade potreby sa môžu zamestnanci obrátiť na svojich manažérov alebo zamestnancov zodpovedných za dohľad nad dodržiavaním predpisov (*Compliance Officers*). Od manažérov sa očakáva, že sú vzorom pre ostatných zamestnancov a promptne, diskretne a úctivo riešia akékoľvek otázky zamestnancov, týkajúce sa možného nevhodného správania.

Plnením vysokých štandardov a konaním v súlade s Pravidlami prispieva každý zamestnanec k pozitívnemu vnímaniu skupiny všetkými zainteresovanými stranami – predovšetkým klientmi, akcionármi, obchodnými partnermi a širokou verejnosťou.

Pravidlá sú k dispozícii na webovom sídle Emitenta v časti Dôležité dokumenty, nie sú však zahrnuté do tohto Prospektu formou odkazu.

Vo výročnej správe Emitenta sú uvedené informácie k vybraným aspektom: vzťahy s klientmi, vzťahy so zamestnancami, boj proti finančnej trestnej činnosti, ochrana ľudských práv a životného prostredia a vzťahy s komunitou. Táto časť výročnej správy však nie je zahrnutá do tohto Prospektu formou odkazu.

Vzťahy s klientmi

Dôverné informácie, osobné údaje

Emitent primeraným spôsobom chráni a používa osobné údaje a dôverné informácie klientov. Informácie sú poskytované oprávneným subjektom len v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Prvotriedne produkty a služby

Emitent poskytuje produkty a služby na základe príslušných povolení, pričom využíva všetky potrebné odborné znalosti a infraštruktúru. Emitent sa usiluje poskytovať produkty a služby klientom v najvyššej možnej kvalite.

Mimo iného, Emitent vybavil všetky bankomaty bezbariérovým prístupom. S výnimkou pobočiek v historických centrách miest sú všetky existujúce a novootvorené pobočky prístupné bezbariérovo. Hlasová

navigácia pre zrakovo znevýhodnených klientov je štandardnou funkciou každého bankomatu. Bankomaty poskytujú viacjazyčnú navigáciu (slovenskú, anglickú, nemeckú, maďarskú a francúzsku). Aj systém internetového bankovníctva je prispôsobený pre zrakovo znevýhodnených klientov. Webové stránky a mobilné aplikácie sú vybavené hlasovou navigáciou. Každá zmena internetového bankovníctva, mobilných aplikácií a webových stránok je realizovaná s ohľadom na potreby zrakovo znevýhodnených klientov.

Spravodlivosť

Pri vykonávaní svojej obchodnej činnosti Emitent dodržiava všetky platné právne a regulačné povinnosti vrátane ochrany spotrebiteľa. S klientmi Emitent zaobchádza úctivo. Falošné alebo zavádzajúce marketingové konanie a reklama sú neprijateľné. Emitent sa snaží vyhýbať riziku nadmerného zadlženia klientov a spravodlivo zaobchádza s klientmi, ktorí majú problémy so splácaním.

Ochrana investorov

Emitent poskytuje klientom a investorom jasné a primerané informácie či individuálne poradenstvo.

Konflikt záujmov

Emitent disponuje internými procesmi na identifikáciu a predchádzanie možným konfliktom záujmov pri vykonávaní svojich obchodných činností, a v tomto ohľade má prísne interné predpisy. Zamestnanci musia zabezpečiť, aby ich vlastné záujmy neboli v rozpore s ich záväzkami voči Emitentovi a s povinnosťami Emitenta voči jeho klientom.

Vzťahy so zamestnancami

V roku 2018 Emitent významne napredoval v posilňovaní vzťahov so zamestnancami a tímovej atmosféry. Členovia predstavenstva dali príležitosť každému zamestnancovi, aby sa osobne zúčastnil na roadshow, kde predstavili novú stratégiu banky ako zamestnávateľa a kľúčové aktivity pre každú oblasť. Do tvorby tejto stratégie boli významne zapojení zamestnanci banky, či už pri zbere názorov a nápadov, ako aj pri samotnej formulácii a implementácii.

Víziou Emitenta ako zamestnávateľa je byť zamestnávateľom budúcnosti pre smart ľudí a miestom, kde nás baví byť, tvoriť a napredovať.

Naplnenie tejto vízie je postavené na troch základných pilieroch, ktorými sú atmosféra, zmysluplná a kreatívna práca a miesto na prácu a život.

Emitent sa významne zameria aj na rozvoj leadershipu a novej kultúry. Snaží sa byť spoločnosťou, ktorá priťahuje talentovaných ľudí zvonka aj zvnútra, kde talenty dostanú svoj priestor na realizáciu svojho potenciálu a majú možnosť podpísať sa pod niečo výnimočné. Posilnila aj oblasť change managementu a internej komunikácie.

Emitent podporuje svojich zamestnancov aj v oblasti dobrovoľníctva a darcovstva.

Boj proti finančnej trestnej činnosti

Banka má zavedené prísne pravidlá prevencie a boja proti korupcii, v oblasti predchádzania praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu, dodržiavania ekonomických sankcií a embárg a zabránenia zneužívania informácií v obchodnom styku v súlade s príslušnými právnymi predpismi a v niektorých prípadoch aj nad ich rámec.

Ochrana ľudských práv a životného prostredia

Ľudské práva

Emitent rešpektuje a podporuje ochranu ľudských práv stanovených v Európskom dohovore o ľudských právach, ako aj vo Všeobecnej deklarácii ľudských práv. Emitent sa snaží, aby priamo alebo nepriamo nefinancoval žiadne transakcie, projekty alebo strany, ani nespolupracoval s obchodnými partnermi (vrátane klientov, poskytovateľov služieb a dodávateľov) ktorí nedodržiavajú tieto štandardy alebo sú podozriví z

porušovania ľudských práv. Emitent sa usiluje o to, aby sa nepodieľal na obchodovaní s produktmi, ktoré sa majú použiť na potlačenie demonštrácií, politických nepokojov alebo iné porušovanie ľudských práv.

Ochrana životného prostredia

Emitent sa stará o životné prostredie – aj preto zvažuje vplyv svojich podnikateľských aktivít na životné prostredie. Uprednostňuje obchod s ekologickými technológiami a tiež vyberá dodávateľov so zreteľom na ekologickú rovnováhu a súvisiace opatrenia. Snaží sa obchodovať so spoločnosťami vyznávajúcimi filozofiu udržateľnosti. Financovanie alebo účasť na akýchkoľvek transakciách alebo projektoch, ktoré ohrozujú životné prostredie s trvalým závažným škodlivým vplyvom (napríklad znečistenie pôdy, vzduchu alebo vôd), nie sú v súlade s jeho obchodným správaním.

Emitent inštaluje vo svojich budovách nové zariadenia na meranie spotreby energie a využíva moderné online monitorovanie, vďaka ktorému budova dokáže inteligentne informovať obsluhu o poruche. Jedna z budov Tatra banky je nízkoenergetická budova vykurovaná odpadovým teplom z dátového centra. Ďalšia budova si vyžaduje menej energie vďaka dvojitej fasáde.

Približne desať percent nakupovanej elektrickej energie pochádza z obnoviteľných zdrojov energie, akými sú vodná a veterná energia.

Vzťahy s komunitou

Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu

Emitent v rámci svojich sponzorových aktivít, ako aj grantových programov a spoluprác vlastnej nadácie (Nadácia Tatra banky) podporuje oblasti s veľkým množstvom talentu, nadania, intelektu a inovatívnosti. Preto sa už vyše dvadsať rokov venuje podpore slovenskej umeleckej tvorby, vysokoškolského vzdelávania a v ostatnom období aj dizajnu.

Ako silná značka Tatra banka podporuje významné kultúrne inštitúcie akou je Slovenská národná galéria alebo Slovenské národné divadlo, s ktorým má zároveň najdlhšie trvajúce partnerstvo v oblasti umenia. Umenie podporuje aj prostredníctvom odovzdávania ocenení pre etablovaných a začínajúcich tvorcov – a to už dvadsaťtri rokov – Cenou Nadácie Tatra banky za umenie.

Už siedmy rok bolo strategickou ambíciou Emitenta posilňovať svoju podporu v oblasti dizajnu, ktorú vníma ako neoddeliteľnú časť komplexnej podpory umenia s výrazným potenciálom inovatívnosti.

Realizácia týchto ambícií sa prejavila predovšetkým v partnerstvách Nadácie Tatra banky, jej grantovom programe na podporu mladého dizajnu (Viac dizajnu) a participácii na podujatiach tohto charakteru, akými boli konferencia By Design či Dni architektúry a dizajnu, Bratislava Design Week, Fashion Live! 2018 a Best Fashion Graduate.

Podpora vysokoškolského vzdelávania

Emitent dlhodobo podporuje kvalitu vzdelávacieho procesu na vysokých školách, podporuje inštitúcie, ktoré sa venujú vzdelávaniu a zvyšovaniu jeho úrovne a tiež jednotlivých študentov.

Nadácia Tatra banky

Nadácia Tatra banky je prestížna filantropická inštitúcia podporujúca vzdelávanie na stredných a vysokých školách, pôvodné slovenské umenie a dizajn.

Prostredníctvom svojich grantov, programov a spoluprác prináša nové inšpiratívne stretnutia so svetovými vedeckými odborníkmi, podporuje aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých aj stredných školách, ako aj mladých talentovaných umelcov a dizajnérov, pričom zároveň vytvára atraktívne príležitosti pre mimovládne organizácie.

V roku 2018 Nadácia Tatra banky podporila 372 projektov sumou takmer 685-tisíc EUR.

Grantové programy

Cieľom grantov Nadácie Tatra banky je podporovať aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých školách, ktorí idú v procese vzdelávania nad oficiálny rámec a snažia sa rozšíriť vzdelávací proces, obohatiť konkrétny predmet alebo prepojiť vzdelávací proces s potrebami praxe a pod. Nadácia Tatra banky ponúka 7 otvorených grantových programov v oblasti vzdelávania, umenia a dizajnu, ako aj tri zamestnanecké grantové programy.

Podpora v regiónoch

Pre Nadáciu Tatra banky je podpora divadelnej tvorby jednou z dominantných oblastí podpory a dlhodobo pomáha 11 vybraným divadlám v regiónoch.

Prostredníctvom zamestnaneckého grantového programu Viac pre regióny^{TB} podporila 8 projektov mimovládnych neziskových organizácií.

Osobnosti osobne

V rámci otvoreného programu Osobnosti osobne privítala Nadácia Tatra banky na Slovensku doposiaľ siedmich nositeľov Nobelovej ceny a ôsmich držiteľov Pulitzerovej ceny, desiatky zahraničných profesorov či viac ako 80 špičkových slovenských a českých ekonómov, ktorí prednášali študentom slovenských vysokých škôl a širšej verejnosti.

Cena Nadácie Tatra banky za umenie

Emitent aj prostredníctvom svojej nadácie už dvadsiaty tretí raz ocenila osobnosti, ktoré svojím dielom v poslednom roku prispeli k rozvoju slovenského umenia, a to vo filme, v literatúre, hudbe, na divadelnej scéne, vo výtvarnom umení alebo v dizajne. Cieľom Nadácie Tatra banky je takýmto spôsobom oceniť osobnosti slovenskej kultúry a poskytnúť im priestor na tvorbu ďalších hodnotných diel.

Nadácia Tatra banky doposiaľ túto cenu udelila 99 etablovaným umelcom a 58 začínajúcim tvorcom.

Dobročinnosť

Emitent vníma ako najcennejšiu esenciu firemnej filantropie svojich zamestnancov. Dobrovoľníctvo a darcovstvo sú neodmysliteľnou súčasťou jej aktivít. Podporuje väčšie i menšie projekty, ktoré sú často iniciované práve zo strany zamestnancov.

Firemné dobrovoľníctvo

Zodpovednosť voči komunite Emitent prejavuje aj podporou zamestnancov vo firemnom dobrovoľníctve (počas pracovného času s náhradou mzdy podľa stanovených pravidiel). Tieto aktivity sa realizujú predovšetkým prostredníctvom dvoch aktivít – nadačného zamestnaneckého programu Viac pre regióny^{TB} a aktívneho zapojenia sa do najväčšieho projektu firemného dobrovoľníctva na Slovensku Naše Mesto (Nadácia Pontis).

Darcovstvo a iné dobročinné aktivity zamestnancov Tatra banky

Poslaním zamestnaneckého grantového programu Dobré srdce^{TB}, ktorý funguje od roku 2007 a teší sa veľkej obľube, je podporiť projekty zamestnancov, ktorí pomáhajú a podporujú iných. Zamestnanci, ktorí využijú príležitosť a venujú 2 % zo svojich daní alebo individuálnym finančným darom prispievajú verejnoprospešnej organizácii, ktorá je ich srdcovou záležitosťou, majú možnosť získať pre túto organizáciu alebo jej projekty ďalšie peniaze, a navyšiť tak potrebné financie prostredníctvom Nadácie Tatra banky. Podmienkou je, aby zamestnanec spolu s organizáciou pripravil konkrétny projekt, na ktorý chcú spoločne získať peniaze. V júni 2018 bola v rámci programu Dobré srdce^{TB} prerozdelená celková suma 82 tisíc EUR medzi 152 projektov.

Grantový program Nadácie Tatra banky Prvá pomoc^{TB} uľahčuje zamestnancom a ich najbližším príbuzným, zmierniť finančné náklady spojené s riešením zdravotného či sociálneho problému alebo s ťažkosťami zapríčinenými prírodnou katastrofou či cudzím zavinom. V roku 2018 bolo takto podporených 68 žiadateľov.

Emitent tiež organizuje mobilné odbery krvi v rámci programu Krvná banka^{TB} v spolupráci s Národnou transfúznou službou a zbierky šatstva a iných potrieb pre neziskové organizácie Posuň ďalej^{TB} v spolupráci s Nadáciou Pontis.

4.5 Hlavné trhy

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

K 31. decembru 2018 bol Emitent tretou najväčšou bankou v Slovenskej republike podľa celkovej hodnoty konsolidovaných aktív a poskytol viac než 15 % celkového objemu hypotekárnych úverov na slovenskom trhu.

4.6 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách

Retailoví klienti

Fyzické osoby

V segmente retailových klientov Emitent v roku 2018 potvrdil pozíciu lídra v inováciách uvedením jedinečnej technológie Tvárová biometria^{TB}, vďaka ktorej dokáže identifikovať neklientov banky prostredníctvom mobilnej aplikácie. Vďaka tomu sa pre nových klientov výrazne zjednodušil a zrýchlil proces otvorenia nového účtu alebo požiadania o čerpanie bezúčelového úveru bez návštevy pobočky banky.

Emitent tiež úspešne zavŕšil prevzatie ZUNO banky. Výrazná časť jej klientov prijala ponuku Emitenta na otvorenie účtu a začala využívať jeho inovatívne bankovníctvo.

Pre študentov v roku 2018 prebehla kampaň Hudba platí všade spolu s unikátnou debetnou PLAY kartou. Aj vďaka nej si u Emitenta otvorilo Študentský účet viac ako 16 000 študentov.

Pre najmenších klientov prebehla kampaň s postavičkou Kozmixa a v závere roka bolo odmenené vreckovým takmer 5 000 detí, ktorým rodičia otvorili Detský účet.

Rok 2018 bol úspešný aj z pohľadu predaja Cestovného poistenia k debetným a kreditným kartám s nárastom viac ako 17 %.

Privátni klienti

Objem aktív pod správou v segmente privátneho bankovníctva prekročil v roku 2018 hodnotu 2,5 miliardy EUR a týmto potvrdil pozíciu lídra na slovenskom trhu.

V roku 2018 sa v spolupráci s Raiffeisen Centrobank úspešne zrealizovali emisie certifikátov v objeme viac ako 101 miliónov EUR a objem aktív v riešeníach dcérskej spoločnosti Tatra Asset Management prekročil hranicu 630 miliónov EUR.

V rámci zvyšovania kvality finančného poradenstva bola predstavená digitálna platforma – Digital Wealth Management, s jedinečným pohľadom na celkovú výkonnosť portfólia. Uvedená platforma spĺňa prísne požiadavky smernice MiFID II a umožňuje realizáciu priebežného finančného poradenstva pre klientov.

V roku 2018 privátne bankovníctvo Emitenta získalo ocenenie – Najlepšie privátne bankovníctvo na Slovensku od renomovaných spoločností Global Finance a The Banker.

Platobné karty

V roku 2018 pokračoval rastúci trend tak vo využívaní bezkontaktných platieb, ako aj v nákupoch cez internet. Objem internetových nákupov vzrástol oproti minulému roku o 19 % a objem bezkontaktných transakcií o 68 %.

Podarilo sa takmer stonásobit počet používateľov aplikácie MobilePay^{TB}. Toto sa odrazilo aj na počte transakcií, ktorý vzrástol na viac ako pol milióna. Objem transakcií, realizovaných cez aplikáciu MobilePay^{TB}, dosiahol v minulom roku až 14,8 milióna EUR. Aplikácia bola obohatená o vernostný program My Benefit pre kreditné karty, sekciu Prehľad úspor, v ktorej klienti prehľadne vidia, koľko vďaka kreditnej karte usporili a funkcionality Show PIN. Táto jedinečná a na slovenskom trhu výnimočná funkcia umožňuje klientom pohodlne si nájsť PIN kód k svojej plastovej karte v prípade, že ho zabudli.

Kreditné karty prešli v roku 2018 funkčným redizajnom, ktorý priniesol klientom nové výhody pri ich každodennom využívaní. Medzi nové funkcionality patria Vernostný program My Benefit, päťpercentný narodeninový Cashback a služba Limit Alert. Klienti so zlatou kreditnou kartou navyše získali možnosť zvoliť si deň automatickej splátky, pripomenutie splatnosti, viacnásobne využiť celkový úverový rámec a službu Visa Luxury Hotel Collection.

Úverové produkty

Predovšetkým so zameraním na úverové produkty Emitent predstavil jedinečnú inováciu v rámci celosvetového bankového sektora, a to Tvárovú biometriu^{TB}, ktorá zabodovala prvýkrát v októbri na IT GALA, najprestižnejšom výročnom podujatí slovenskej komunity informačných technológií a telekomunikácií. Získala ocenenie IT projekt roka 2018. Rovnomenné ocenenie udelila Tvárovej biometrii^{TB} aj Spoločnosť pre projektové riadenie a PMI Slovakia Chapter.

Od renomovaného magazínu Global Finance získal Emitent ocenenie The World's Best Digital Bank 2018 v kategórii Najlepšia online ponuka produktov na celom svete (The World's Best Online Deposit, Credit and Investment Product Offerings). Porota ocenila práve inovatívny prístup k online poskytovaniu úverov a účtov novým klientom a širokú škálu online produktov a služieb pre existujúcich klientov banky.

Segment úverov na bývanie reagoval na legislatívne zmeny platné od 1. júla 2018. Ukončilo sa poskytovanie úverov nad 90 % hodnoty nehnuteľnosti a stanovil sa limit na podiel celkovej zadlženosti klienta vo výške 8-násobku čistého ročného príjmu, ktorý sa vzťahuje aj na bezúčelové spotrebné úvery. Aj s ohľadom na tieto sprísnenia Emitent v roku 2018 zaznamenal historicky najvyššie objemy čerpaných úverov v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi. Portfólio úverov na bývanie medziročne narástlo o 16,37 % a portfólio nezabezpečených úverov o 10 %.

Konzultovať úver, podať žiadosť o úver a od júla 2018 aj čerpať úver už vedľa klienti bez návštevy pobočky cez službu DIALOG Live.

Internet banking, mobilné aplikácie, prijímanie platobných kariet

Elektronické bankovníctvo Emitenta aj v roku 2018 dokázalo svoju výnimočnú pozíciu na slovenskom bankovom trhu, o čom svedčí aj množstvo ocenení a prvenstiev, ktoré v tejto oblasti banka dosahuje.

Internet banking^{TB} je dlhodobo najčastejšie využívaným nástrojom na realizáciu platieb v rámci Emitenta. Kým cez pobočku je realizovaných menej ako 2 % transakcií, cez Internet banking^{TB} a mobilnú aplikáciu je to viac ako 45 % transakcií. Spolu je u Emitenta elektronicky realizovaných viac ako 98 % transakcií. V roku 2018 klienti cez Internet banking^{TB} a mobilnú aplikáciu realizovali vyše 30 miliónov domácich platieb.

V roku 2018 Tatra banka úspešne nadviazala na ceny, ktoré získala v predchádzajúcich rokoch. Medzinárodný mesačník Global Finance udelil Tatra banke ocenenia: Najlepšie digitálne bankovníctvo a Najlepší dizajn webovej stránky v strednej a východnej Európe (CEE). V kategórii Najlepšia online ponuka produktov na celom svete (The World's Best Online Deposit, Credit and Investment Product Offerings) získala Tatra banka ocenenia: The World's Best Digital Bank 2018 za online otvorenie účtu a poskytnutie úveru v mobilnej aplikácii. Mobilná aplikácia Tatra banka tiež obhájila víťazstvo v dvoch slovenských anketách o najlepšiu bankovú aplikáciu za rok 2018: Techbox banková aplikácia a Smartbanka.

Internet banking

Open banking^{TB} v súlade so smernicou PSD2 prináša bezpečné a moderné API riešenie, v rámci ktorého, po udelení súhlasu klientom, získava licencovaná firma (tretia strana) prístup k účtu klienta.

Nová beta verzia Internet banking^{TB} umožňuje jednoduché prihlásenie sa PIN kódom, nový dizajn, prístupný aj pre tablety, lepšiu čitateľnosť textu a nové ovládacie prvky. Zároveň prináša dostupnejšie riešenie bez technologického obmedzenia.

V oblasti e-commerce bol v rámci internetovej platobnej služby TatraPay (platba prevodom na účet u zmluvných obchodníkov) zaznamenaný 21 % nárast v počte transakcií a 19 % nárast v objeme transakcií. Spolu tak bolo zrealizovaných 1,2 mil. platieb v objeme viac ako 72 mil. EUR.

Mobilné aplikácie

Kľúčovou novinkou v tejto oblasti je technológia Tvárovej biometrie^{TB} opísaná vyššie. Aktualizácie o nové funkcionality dostali aj ostatné mobilné aplikácie banky – MobilePay^{TB}, Tatra banka VIAMO a Čítačka^{TB}.

Vďaka pravidelným aktualizáciám, zapracovaniu zmien z podnetov od klientov a ďalším aktivitám si aplikácie udržali vysokú spokojnosť a pomohli rozšíriť používateľskú základňu mobilného bankovníctva na viac ako 330-tisíc pravidelných používateľov.

Prijímanie platobných kariet

Emitent si aj v roku 2018 udržal vedúce postavenie na slovenskom trhu v oblasti prijímania platobných kariet. Obchodní partneri Emitenta dosiahli na platobných termináloch obrat 3,4 mld. EUR a celkovo sa zrealizovalo viac ako 148 mil. transakcií. Prostredníctvom internetových platobných brán CardPay a ComfortPay bolo v roku 2018 uskutočnených 10,1 mil. transakcií v objeme 411,2 mil. EUR. Počet platieb cez internet stále narastá, čoho dôkazom je 30 % nárast v počte transakcií v porovnaní s rokom 2017.

Ku koncu roka 2018 mal Emitent celkovo 325 bankomatov a 16 826 aktívnych platobných terminálov, z ktorých až 99 % podporuje bezkontaktné platby. Podiel bezkontaktných transakcií na platobných termináloch Emitenta v roku 2018 predstavoval takmer 72 %. Emitent ako prvá banka na Slovensku priniesla možnosť výberu hotovosti z bankomatu mobilom.

Celkový obrat platobných operácií na zariadeniach Emitenta v roku 2018 dosiahol 3,8 mld. EUR pri počte 158,4 mil. transakcií.

DIALOG Live (telefonické bankovníctvo)

Z pohľadu napĺňania strategického cieľa Emitenta byť jednoznačným lídrom na trhu v starostlivosti o prémiovú klientelu, zohrávala služba DIALOG Live prostredníctvom vzťahového manažmentu nezastupiteľnú úlohu, keď počas celého roka 2018 obslúžila približne tretinu všetkých prémiových klientov Tatra banky.

Počas roka 2018 došlo k rozširovaniu služby DIALOG Live v Prešove a z obchodného pohľadu má služba DIALOG Live za sebou veľmi úspešný rok, lebo sa stala najúspešnejším predajným útvarom retailového segmentu Emitenta.

Produkty pre firemných klientov

Z hľadiska obchodných výsledkov bol rok 2018 pod vplyvom stabilného dopytu po úveroch a iných produktoch obchodného a projektového financovania zo strany podnikateľských subjektov.

V oblasti projektového financovania pokračoval rast dopytu vo financovaní nehnuteľností. Objem čerpaných úverov sa zastabilizoval mierne nad 1 mld. EUR, čím Emitent potvrdil vedúcu pozíciu na slovenskom trhu.

Faktoringu sa medziročne podarilo narásť s obratom o viac ako 7 mil. EUR na 395 mil. EUR.

Veľkí firemní klienti

Výnosy v segmente boli ovplyvnené celkovou situáciou na trhu, pokračujúcim prostredím nízkych úrokových sadzieb, ako aj veľmi silnou konkurenciou. V objeme čerpaných úverov sa podarilo dosiahnuť mierny nárast, celková výška aktív prekročila objem 3,1 mld. EUR. Na raste aktív sa podieľali najmä investície do nových technológií, financovanie v oblasti infraštruktúry, nehnuteľností či navýšenie existujúcich úverových obchodov.

V priebehu roka naďalej významne rástol dopyt v oblasti projektového financovania, tak v oblasti financovania administratívnych priestorov, shoppingov, ako aj novej rezidenčnej výstavby.

Významné úsilie Emitent venoval ďalšiemu progresu v oblasti optimalizácie úverového procesu a implementácii nového Business banking^{TB} pre korporátnych klientov, čo sa odrazilo vo významnom náraste počtu klientov aktívne využívajúcich tento nový nástroj.

Taktiež sa Emitent zamerlal na ďalší rozvoj aktivít v oblasti cross-selingu tak v oblasti produktov, ako aj v rámci jednotlivých klientskych segmentov.

Stredne veľkí firemní klienti - firemné centrá

Emitent sa v segmente stredne veľkých firemných klientov koncentroval predovšetkým na akvizície nových klientov, úverový obchod, zvýšenie počtu klientov aktívne používajúcich Business banking^{TB} a tiež na potvrdenie vedúcej pozície v oblasti spokojnosti klientov.

V oblasti predaja nových úverov sa darilo štandardným splátkovým a kontokorentným úverom, kde segment dosiahol medziročný nárast predaja o viac ako 8 %. Podiel zlyhaných úverov dosahuje dlhoročné minimum. V oblasti depozitných produktov vzhľadom na pretrvávajúce nízke úrokové sadzby dominujú bežné účty, primárne depozitá taktiež zaznamenávajú historicky najvyššie úrovne.

Podarilo sa výrazne zrýchliť čas na schválenie a poskytnutie úverov do 500 tisíc EUR, ktoré tvoria viac ako polovicu počtu všetkých novoposkytnutých úverov segmentu.

Produkty Capital Markets

Prebytok EUR likvidity v sektore v kombinácii s nulovými, resp. veľmi nízkymi úrokovými sadzbami obzvlášť pri kratších maturitách takmer úplne eliminoval záujem klientov zhodnocovať svoje voľné finančné prostriedky prostredníctvom termínovaných vkladov. Išlo hlavne o inštitucionálnych klientov. Zvýšená aktivita klientov bola zaznamenaná pri termínovaných vkladoch denominovaných vo vyššie úročených cudzích menách, hlavne v USD a CZK. Motiváciou pre klientov okrem vyššieho úročenia bola diverzifikácia ich aktív, ako aj trhom očakávané posilnenie dotknutých mien.

Nízke výnosy sa prejavili aj v pokračujúcom poklese záujmu inštitucionálnych klientov o investovanie prostredníctvom dlhopisov denominovaných v EUR, a skôr bol pozorovaný výpredaj ich portfólií.

Z pohľadu transakcií klientov v oblasti devízových operácií sa uplynulý rok výrazne neodlišoval od priemeru minulých rokov. Väčšina devízových obchodov mala skôr operatívny charakter. Produkty menového zaistenia sa rozhodlo využiť približne rovnaké portfólio klientov ako v minulom roku. Hlavný záujem klientov bol o EUR/USD zaistenie. Rezovala aj obava z Brexitu a jeho možných dopadov na výmenný kurz GBP, a v neposlednom rade aj riziká neželaného pohybu CZK.

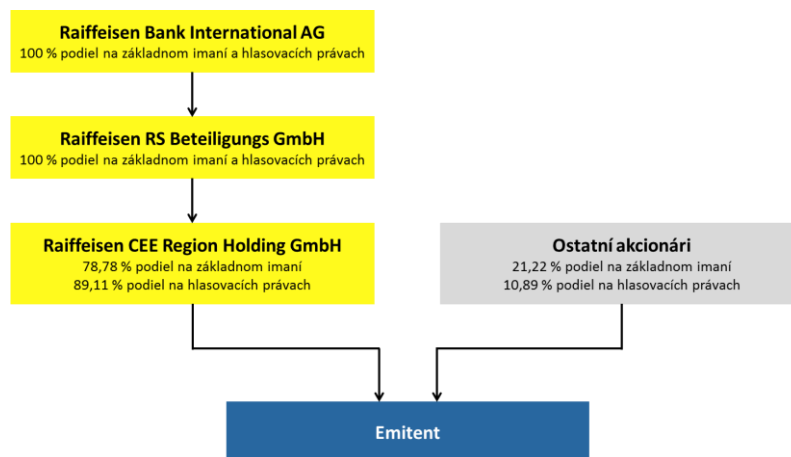
Aktivita Emitenta v oblasti obchodovania so štátnymi dlhopismi na primárnom, ako aj sekundárnom trhu viedla k tomu, že sa Emitent v týchto oblastiach stal jednotkou spomedzi slovenských a zahraničných bánk. S ohľadom na toto postavenie na slovenskom trhu a aj ako znak uznania zo strany štátu bol Emitentovi pridelený mandát na sprostredkovanie emisie 10- a 50-ročného štátneho dlhopisu. Emisia v objeme 1,5 mld. EUR sa podarila úspešne zrealizovať za veľkého záujmu zahraničných, ako aj domácich investorov prevažne z inštitucionálneho prostredia.

4.7 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v skupine

Emitent je súčasťou RBI Group, ktorá patrí k najväčším a najvýznamnejším európskym bankovým skupinám, poskytuje služby retailového, korporátneho a investičného bankovníctva v regióne strednej, juhovýchodnej a východnej Európy. RBI Group tvorí spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Raiffeisen Bank International Group na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich.

Najvýznamnejšou bankovou inštitúciou v rámci RBI Group a zároveň materskou spoločnosťou Emitenta je Raiffeisen Bank International AG, popredná komerčná a investičná banka v Rakúsku so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika, FN 122119m, ktorá má nepriamy majoritný podiel na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a na hlasovacích právach Emitenta vo výške 89,11 % cez jej dcérsku spoločnosť Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH. Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG má 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH. Spoločnosť Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, ktorá priamo vlastní majoritný podiel na základnom imaní Emitenta vo výške 78,78 % a na hlasovacích právach Emitenta vo výške 89,11 %.

Vlastnícka štruktúra Emitenta je uvedená nižšie:



Významnými členmi RBI Group sú bankové inštitúcie pôsobiace na domácom rakúskom trhu a na 13 trhoch v regióne CEE (Česko, Maďarsko, Poľsko a Slovensko), v regióne SEE (Albánsko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvátsko, Kosovo, Rumunsko, Srbsko) a vo východnej Európe (Bielorusko, Rusko a Ukrajina).

RBI Group zahŕňa taktiež poskytovateľov finančných služieb pôsobiacich v oblasti lízingu, správ aktív alebo fúzií a akvizícií a celkovo obsluhuje viac než 16 miliónov klientov.

Hlavné spoločnosti tvoriace RBI Group ku dňu 31. marca 2019 sú:

Názov	Krajina	Podiel Raiffeisen Bank International AG na základnom imaní
Raiffeisenbank a.s.	Česká republika	75%
Raiffeisen Bank Zrt.	Maďarsko	100%
Tatra banka, a.s.	Slovenská republika	78,78%
Raiffeisen Bank Sh.a.	Albánsko	100%
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Bosna a Hercegovina	99,99%
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Bulharsko	100%
Raiffeisenbank Austria d.d.	Chorvátsko	100%
Raiffeisen Bank Kosovo S.A.	Kosovo	100%
Raiffeisen Bank S.A.	Rumunsko	99,92%
Raiffeisenbank a.d.	Srbsko	100%
Priorbank OAO	Bielorusko	87,74%

AO Raiffeisenbank	Rusko	100%
VAT Raiffeisen Bank Aval	Ukrajina	68,16%

4.8 Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Samotný Emitent vlastní podiely vo viacerých spoločnostiach, ktoré spoločne s Emitentom tvoria konsolidovaný celok (ďalej len **Skupina Emitenta** alebo **Skupina Tatra banka**). Emitent nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach.

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu Tatra banka ku dňu 31. marca 2019 sú:

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Tatra-Leasing, s.r.o. ¹⁾	6 638 785	100 %
Tatra Residence, a.s. ¹⁾	21 420 423	100 %
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.	1 659 700	100 %
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	1 659 700	100 %

1) Tatra Residence a Tatra-Leasing majú niekoľko dcérskych spoločností, ktoré nie sú významné.

Spoločnosť **Tatra Leasing, s.r.o.** je univerzálna lízingová spoločnosť pôsobiaca na slovenskom finančnom trhu od roku 1992. Je jedným zo zakladajúcich členov Asociácie leasingových spoločností. Spoločnosť má sídlo v Bratislave a svoje služby poskytuje v rámci celého územia Slovenskej republiky prostredníctvom svojich regionálnych zastúpení a má niekoľko dcérskych spoločností. Produktové portfólio pokrýva najčastejšie investičné potreby mnohých klientskych skupín v segmente osobné, úžitkové a nákladné vozidlá, stroje, technológie a zariadenia i nehnuteľnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. (DDS Tatra banky) vznikla v roku 1998. Patrí medzi zakladajúcich členov Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností. Od svojho založenia je DDS Tatra banky druhou najväčšou spoločnosťou na trhu doplnkového dôchodkového sporenia v Slovenskej republike. Podľa objemu majetku mala ku koncu roka 2018 31% podiel na trhu. V súčasnosti spravuje viac ako 600 miliónov EUR. Jej sporitelia majú servis k doplnkovému dôchodkovému sporeniu dostupný vo viac ako 100 pobočkách Emitenta. On-line prehľad o sporení majú klienti aj vo svojom Internet banking^{TB} a mobilnej aplikácii. Každý spravovaný fond je vhodný pre určitú skupinu sporiteľov tak, aby odzrkadľoval ich životnú fázu, rok narodenia a ich obdobie odchodu do dôchodku. Fondy DDS Tatra banky využívajú inovatívnu investičnú stratégiu Comfort life^{TB}. Majetok v doplnkových dôchodkových fondoch je zverený depozitárovi. Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov Tatra banky je Československá obchodná banka, a.s.

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (TAM) vznikla v marci 1998 a patrí medzi zakladajúcich členov Slovenskej asociácie správcovských spoločností. Svoju činnosť vykonáva v zmysle zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a je zosúladená s požiadavkami smernice UCITS, ako aj smernice AIFMD. Hlavným predmetom podnikania správcovskej spoločnosti je vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych podielových fondov a taktiež vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. TAM vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky a podlieha dohľadu NBS.

TAM je lídrom v oblasti investovania už viac ako 20 rokov, s trhovým podielom podľa spravovaných aktív na úrovni 22 % k 31. decembru 2018. Za celú dobu zhodnotil úspory klientov o viac ako 300 miliónov EUR. Aktuálne spravuje úspory viac ako 110 000 klientov v 21 podielových fondoch s celkovým objemom aktív viac ako 2 miliardy EUR. TAM získal v zahraničí a na Slovensku viac ako 50 ocenení.

Spoločnosť **Tatra Residence, a.s.** vznikla v roku 1997 a integruje správcovskú, stavebnú, projektovú a realitnú činnosť. V súčasnosti má v správe viaceré lukratívne polyfunkčné nehnuteľnosti v Bratislave a Trnave. Má niekoľko dcérskych spoločností. Jej realitná kancelária sa zameriava na poskytovanie služieb v

oblasti predaja a prenájmu rezidenčných nehnuteľností v Bratislave a blízkom okolí do 40 km. Cieľom je poskytovať kvalitné a komplexné služby pri predaji, kúpe a financovaní nehnuteľností.

4.9 Informácia o trende

Na Emitenta, Skupinu 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.

4.10 Prognózy alebo odhad zisku

Emitent nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza, žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

4.11 Správne, riadiace a dozorné orgány

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach Emitenta, ak nie sú platnými právnymi predpismi alebo stanovami emitenta vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V mene Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva. V mene Emitenta konajú a podpisujú vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva alebo spoločne dvaja prokuristi. Predstavenstvo má sedem členov, ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

Členovia predstavenstva Tatra banky, a.s.

Meno a priezvisko	Funkcia
Mgr. Michal Liday	predseda
Ing. Marcel Kaščák	člen
Ing. Peter Matúš	člen
Mgr. Natália Major	člen
Mag. Bernhard Henhappel	člen
Dr. Johannes Schuster	člen
Ing. Martin Kubík	člen

Všetci členovia predstavenstva Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu významnú majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta alebo Skupiny Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Kontaktná adresa všetkých členov predstavenstva Emitenta je Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán Emitenta, ktorý dohliada na finančnú a obchodnú činnosť Emitenta, na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie ostatnej činnosti Emitenta. Má deväť členov, šiestich volí valné zhromaždenie a troch zamestnanci Emitenta. Ich funkčné obdobie je najviac päť rokov. Dozorná rada zasadá najmenej trikrát za rok. Na prijatie rozhodnutia sa vyžaduje súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých jej členov.

Členovia dozornej rady Tatra banky, a.s.

Meno a priezvisko	Funkcia
Dr. Andrii Stepanenko	Predseda
Ing. Igor Vida	Podpredseda
Mag. Peter Lennkh	člen
Dr. Johann Strobl	člen
Mag. Lukasz Januszewski	člen
Mag. Andreas Gschwenter	člen
Ing. Iveta Uhrínová	člen
Prof. Ing. Peter Baláž, PhD.	člen
Dr. Hannes Mösenbacher	člen

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu významnú majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta alebo Skupiny Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho dozornej rady vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1.

4.12 Kódex správy a riadenia

Banka pri správe a riadení postupuje v súlade s Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku vydaným Slovenskou asociáciou Corporate Governance. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke asociácie www.sacg.sk.

4.13 Akcionári Emitenta

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Emitenta ku dňu vyhotovenia Prospektu.

	Základné imanie v tis. EUR	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
Akcionár			
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	50 678	78,78	89,11
Ostatní akcionári	13 648	21,22	10,89
Celkom	64 326	100,00	100,00

61

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH je právnická osoba, so sídlom Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúska republika, FN 286845g, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň.

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo Zákona o bankách a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

4.14 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Emitenta

Do prospektu sú formou odkazov zahrnuté historické finančné informácie, ktoré boli podrobené auditu, a tiež príbežné finančné informácie, ktoré neboli podrobené auditu, z nasledovných účtovných závierok Emitenta:

- (a) konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 zostavená v súlade s IFRS, ktorá je súčasťou Ročnej správy Emitenta za rok 2017;
- (b) konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2018 zostavená v súlade s IFRS, ktorá je súčasťou Ročnej správy Emitenta za rok 2018;
- (c) individuálna neauditovaná účtovná závierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2019 v súlade s IAS 34.

Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 overila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014.

Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 overila spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 96.

Zmena audítorov nastal z dôvodu bežnej pravidelnej výmeny podľa požiadaviek právnych predpisov.

Výroky audítora boli vo všetkých prípadoch bez výhrad.

Okrem finančných údajov pochádzajúcich z uvedených auditovaných konsolidovaných účtovných závierok, žiadne iné údaje v Prospekte neboli overené audítorom.

Individuálna neauditovaná účtovná závierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2019 v súlade s IAS 34 nebola overená audítorom.

Vybrané historické a priebežné finančné údaje

Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta za príslušné obdobia:

Skrátený konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru	2018	2017
<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>		
Aktíva		
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	1 144 212	1 313 569
Finančné aktíva držané na obchodovanie	26 146	40 730
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	502 391	177 127
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 248 247	10 737 366
Aktíva spolu	13 195 897	12 502 678
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	28 226	80 490
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 923 175	11 322 699
Závazky spolu	12 063 993	11 510 427
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 012 029	867 909
Zisk po zdanení	119 875	124 342
Vlastné imanie spolu	1 131 904	992 251
Závazky spolu	12 063 993	11 510 427
Závazky a vlastné imanie spolu	13 195 897	12 502 678
Skrátený konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie 12 mesiacov	2018	2017
<i>(v tis. EUR, IFRS)</i>		
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	289 254	269 094
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	129 280	125 215
Zisk pred zdanením	154 580	155 649

Daň z príjmov	(34 705)	(31 307)
Zisk po zdanení	119 875	124 342
Súhrnný zisk po zdanení	118 056	125 222

Nasledovné priebežné finančné údaje boli prevzaté z individuálnej priebežnej neauditovanej účtovnej závierky Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2019:

Skrátený individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu	31.3.2019	31.12.2018
<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>		
Aktíva		
Peňažné prostriedky, pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	648 808	1 138 267
Finančné aktíva držané na obchodovanie	38 123	26 146
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty	400 607	502 391
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	11 609 704	11 029 051
Aktíva spolu	12 985 901	12 943 559
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	37 657	28 226
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	11 753 950	11 745 105
Závazky spolu	11 889 382	11 877 246
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	1 069 564	956 670
Zisk po zdanení	26 955	109 643
Vlastné imanie spolu	1 096 519	1 066 313
Závazky a vlastné imanie spolu	12 985 901	12 943 559
Skrátený individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za 3 mesiace končiace sa 31. marca	31.3.2019	31.3.2018
<i>(v tis. EUR, IAS 34)</i>		
Výnosové úroky a výnosy z dividend, netto	69 255	65 804
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	26 748	27 492
Zisk pred zdanením	33 931	34 028
Daň z príjmov	(6 976)	(8 397)
Zisk po zdanení	26 955	25 631
Súhrnný zisk po zdanení	31 484	24 287

Objem nesplácaných úverov s omeškaním viac než 90 dní (*non-performing loans*, **NPL**) v portfóliu Emitenta je dlhodobo pod priemerom slovenského bankového trhu. Celkový podiel NPL v celom portfóliu bol k 31. marcu 2019 len 2,1 %, pričom podiel NPL v segmente úverov pre domácnosti bol 2 % a v segmente hypotekárnych úverov bol 1,1 %.

4.15 Súdne, správne a arbitrážne konania

Emitent ani žiadny člen Skupiny Emitenta nie je, nebol (za obdobie jedného roka pred dňom vyhotovenia Prospektu), ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek správnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní (ďalej len spoločne **Konania**), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností v Skupine Emitenta. Nie je možné vylúčiť, že Emitent alebo niektorá spoločnosť zo Skupiny Emitenta sa v budúcnosti stane účastníkom Konaní, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a finančnú situáciu Emitenta.

4.16 Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Odo dňa zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2018 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a Skupiny Emitenta.

4.17 Významné zmluvy

Emitent ani žiadny člen Skupiny Emitenta nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by boli uzatvorené mimo obvyklého výkonu obchodnej činnosti, a ktoré by mohli mať za následok, že Emitent alebo ktorýkoľvek člen Skupiny Emitenta bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov voči ich Majiteľom.

5. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na financovanie bežných prevádzkových potrieb a obchodnej činnosti Emitenta.

Dôvodom ponuky v prípade Podriadených Dlhopisov je tiež posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta a v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov aj naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky, v každom prípade podľa požiadaviek bankovej regulácie.

6. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O DLHOPISOCH

Dlhopisy sú dlhové cenné papiere, ktoré predstavujú záväzok Emitenta splatiť ich menovitú hodnotu a prípadný výnos. Dlhopisy budú vydávané ako Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy.

Dlhopisy budú vydávané podľa práva Slovenskej republiky, predovšetkým podľa Zákona o dlhopisoch a v rámci Programu ich môže Emitent vydať priebežne alebo opakovane ako samostatné emisie a jednotlivé emisie môžu byť vydávané aj po častiach (tranžiach).

Dlhopisy môžu byť budú ponúkané na území Slovenskej republiky formou verejnej ponuky alebo na území Slovenskej republiky alebo iných členských štátov Európskej únie jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospektoch, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

Emitent môže, ale nie je povinný, podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. alebo na iný regulovaný trh v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.

6.1 Základné informácie o Senior Dlhopisoch

Náležitosti dlhopisov a ich vydávanie je upravené v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch. 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.

So Senior Dlhopismi nie sú spojené žiadne osobitné práva okrem základných vlastností dlhopisov vymedzených v § 1 Zákona o dlhopisoch, teda právo Majiteľa požadovať splácanie menovitej hodnoty a vyplácanie výnosov k určitému dátumu.

Ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa Zákona o riešení krízových situácií vrátane súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení pre vyriešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, predovšetkým opatrenia kapitalizácie (*bail-in*), výsledkom čoho môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené, ukončené alebo konvertované do základného imania Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Senior Dlhopisov.

6.2 Základné informácie o Krytých Dlhopisoch

Všeobecné informácie

Náležitosti Krytých Dlhopisov a ich vydávanie je 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 20. novembra 2018.

Krycí súbor tvoria štyri súčasti: (i) základné aktíva (t.j. hypotekárne úvery), (ii) doplnujúce 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 nesplatenej 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 nesplatenej 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 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 predovšetkým 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 nových 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 podľa predchádzajúcej právnej úpravy kryté podobným spôsobom ako Kryté Dlhopisy. Novela ZoB, konkrétne nový § 122a 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 v decembri 2018 zapísal 9 emisií hypotekárnych záložných listov v celkovom objeme menovitej hodnoty 573,8 mil. EUR do svojho nového registra krytých dlhopisov. Preregistrou 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 hypotekárne úvery poskytnuté podľa zmlúv uzavretých pred 1. januárom 2018, ktoré slúžia na krytie týchto emisií hypotekárnych záložných listov a spĺňajú nové kvalifikačné kritériá podľa novely ZoB.

Zákonné zverejnenie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch

Emitent zverejnil a bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v rozsahu požadovanom Zákomom o bankách a ostatnými príslušnými právnymi predpismi a obvyklou praxou.

6.3 Základné informácie o Podriadených Dlhopisoch

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**).

V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta sa budú pohľadávky voči Emitentovi z Podriadených Dlhopisov čo do poradia uspokojenia zaraďovať po nepodriadených pohľadávkach voči Emitentovi a pred nároky akcionárov a držiteľov ostatných nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa Článku 28 CRR, a pred nároky držiteľov nástrojov dodatočného Tier 1 kapitálu podľa Článku 52 CRR Emitenta a akýchkoľvek iných podriadených záväzkov Emitenta, ktoré sú podľa ich podmienok zaradené v poradí uspokojenia po Podriadených Dlhopisoch. Záväzok podriadenosti sa vzťahuje na všetky povinnosti podľa Podriadených dlhopisov a nemôže byť nijako zmenený ani vypovedaný. Všetky záväzky z 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.

Ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa Zákona o riešení krízových situácií vrátane súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení pre vyriešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, predovšetkým opatrenia kapitalizácie (*bail-in*), výsledkom čoho môžu byť záväzky z Podriadených Dlhopisov zmenené, ukončené alebo konvertované do základného imania Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Podriadených Dlhopisov.

Majitelia nemajú právo započítvať ich pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči pohľadávkam Emitenta. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné alebo zákonné započítanie.

6.4 Základné informácie o Neprioritných nepodriadených Dlhopisoch

Neprioritné nepodriadené 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 nepodriadené Dlhopisy budú vydávané primárne s úmyslom naplniť minimálne požiadavky na oprávnené záväzky (MREL) v zmysle §31 a nasl. Zákona o riešení krízových situácií a príslušných ustanovení CRR v čase ich vydania. Ako také 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 Zákona o konkurze) ako aj všetkých nezabezpečených pohľadávok podľa § 95 ods. 1 Zákona o konkurze, čo zahŕňa aj pohľadávky zo Senior Dlhopisov alebo iných bežných nezabezpečených záväzkov. Naopak, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy majú v konkurze vyššie postavenie než Podriadené Dlhopisy.

Ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa Zákona o riešení krízových situácií vrátane súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení pre vyriešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, predovšetkým opatrenia kapitalizácie (*bail-in*), výsledkom čoho môžu byť záväzky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zmenené, ukončené alebo konvertované do základného imania Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.

Majitelia nemajú právo započítvať ich pohľadávky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov voči pohľadávkam Emitenta.

7. SPOLOČNÉ PODMIENKY

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 nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti 8 Prospektu, označenej ako „Podoba Konečných podmienok“.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tejto časti 7 (Spoločné podmienky) znamená len dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

Text uvedený v týchto Spoločných podmienkach kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako sú definované nižšie) príslušnej emisie Dlhopisov.

Všetky emisie Dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tejto časti 7 (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely týchto Spoločných podmienok a v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch 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 týchto Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

Z dôvodu prehľadnosti sú články a odseky Spoločných podmienok číslované samostatne.

ČASŤ A: ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto Časť A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok spolu s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov (ďalej spolu len **Podmienky**).

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Dlhopisy“ v Podmienkach znamená len dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

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. Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

- 1.1 [Druh Dlhopisov – [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej **Senior Dlhopisy**)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy] alebo [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy]], [ISIN], [FISN], [Spoločný kód] budú vydané Emitentom, spoločnosťou Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587 (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.

- 1.2 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.
- 1.3 Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**) v počte kusov do [**Počet kusov v emisii**].
- 1.4 Dlhopisy budú vydané v mene [**Mena**] (ďalej len **Mena**).

- 1.5 Názov Dlhopisov je [**Názov**].
- 1.6 Celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov bude do [**Celkový objem emisie**] (ďalej len **Celkový objem emisie**) a po odpočítaní nákladov na vydanie Dlhopisov (náklady Centrálného depozitára, prijatia na obchodovanie, poradcov, upísania alebo umiestnenia Dlhopisov, administrácie, vysporiadanie a ostatné súvisiace náklady) bude odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov [**Odhadovaný čistý výnos z emisie**].
- 1.7 Jednotlivé emisie Dlhopisov môžu byť Emitentom vydávané aj po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch.
- 1.8 Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený ako [**Emisný kurz v percentách**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**).

[Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)]

- 1.9 Dátum vydania Dlhopisov bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**).
- 1.10 Dlhopisy budú vydávané v rámci 3 000 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhopisov v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch (**Program**).

2. Práva spojené s Dlhopismi

- 2.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch, Zákonom o cenných papieroch a v prípade emisie Krytých Dlhopisov aj Zákonom o bankách. Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z týchto zákonov a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok.
- 2.2 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.
- 2.3 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.
- 2.4 Splatenie Menovitej hodnoty alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov je v prípade Krytých Dlhopisov zabezpečené (kryté) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o bankách a v prípade Senior Dlhopisov, Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov nie je zabezpečené alebo inak kryté.
- 2.5 Spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

3. Majitelia Dlhopisov a prevody

- 3.1 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) v internej evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský alebo obdobný 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.
- 3.2 K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného na Relevantnom účte.
- 3.3 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.

4. Status záväzkov

[**Status záväzkov – výber z alternatív – v prípade Senior Dlhopisov uviesť:** [Záväzky zo 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. 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 zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Senior Dlhopisov.]

alebo v prípade Krytých Dlhopisov uviesť: [Záväzky 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.]

alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť: [Záväzky 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 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 (ďalej len **Obchodný zákonník**). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Podriadených Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta sa platobné záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov zaradia pri práve na platbu po nárokoch nepodriadených veriteľov Emitenta a pred nárokmi akcionárov, držiteľov (iných) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR, ako aj pred nárokmi držiteľov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR Emitenta a nárokmi zo všetkých ostatných podriadených záväzkov Emitenta, ktoré sa podľa ich podmienok radia za Podriadené Dlhopisy. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Podriadených Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Podriadených záväzkov z 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 Podriadených 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 Podriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítvať svoje pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítvať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.]

alebo v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov uviesť: [Účel emisie Dlhopisov je ich započítanie voči minimálnej požiadavke na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) podľa §31 a nasl. zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov. Záväzky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené a 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, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými a nepodmienenými záväzkami Emitenta s rovnakým postavením v konkurze Emitenta s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov. Nároky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov sú podriadené iným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, ale sú za každých okolností nadradené Tier 2 nástrojom v zmysle 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 Neprioritných nepodriadených 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 Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Neprioritných nepodriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítat' svoje pohľadávky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítat' svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.]

5. Vyhlásenie a záväzky Emitenta

5.1 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 ich Podmienkami.

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

6. Výnos

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

(a) *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 až do ich splatnosti vo výške [**Sadzba**] % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).]

(b) *pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť:*

[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Ustanovenia článkov 6.2 až 6.6 ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.]

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

[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času mení, a to nasledovne [**Sadzba** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [Dátum] (vrátane) do [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 a aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]

(d) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude jedenkrát 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 článkom 6.2. 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 pokračujte 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, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.

Referenčná sadzba bude jednorázovo 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**).]

- (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.

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 [[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 pokračujte 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, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom. 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**).]

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 [**Dátum**] (vrátane) do [**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** 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 sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba, pojem **Úroková sadzba** bude 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**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba, pojem **Úroková sadzba** bude 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.

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 pokračujte 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, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.

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**).

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, pojem **Úroková sadzba** bude 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**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba, pojem **Úroková sadzba** bude 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.

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 pokračujte 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, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.

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**).

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, pojem **Úroková sadzba** bude 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, pojem **Úroková sadzba** bude 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 Majiteľom.]

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 [Dátum] (vrátane) do [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** 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, pojem **Úroková sadzba** bude 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, pojem **Úroková sadzba** bude 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, pojem **Úroková sadzba** bude na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]]

6.2 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 článkom 8.

Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom vyplatené za každé Úrokové obdobie spätne, prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**].

Úrokové obdobie pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiacie v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiacie ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (a) 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).

- 6.3 Čiastka výnosu splatná každému Majiteľovi bude vypočítaná (a) ako súčin Menovitej hodnoty a Úrokovej sadzby (vyjadrenej ako desatinné číslo), (b) následným vynásobením takejto sumy príslušným zlomkom dní vypočítaného podľa konvencie uvedenej v predchádzajúcej vete, (c) následným vynásobením takejto sumy počtom Dlhopisov vo vlastníctve príslušného Majiteľa a (d) zaokrúhlením výslednej hodnoty na dve desatinné miesta, pričom hodnota 0,005 bude zaokrúhlená smerom nahor. Rovnaký postup sa použije aj pri výpočte alikvotného úrokového výnosu.
- 6.4 Dlhopisy prestanú byť úročené k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), pokiaľ bola Menovitá hodnota k tomuto dňu splatená. Ak k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov) nedôjde k úplnému splateniu Menovitej hodnoty z dôvodu na strane Emitenta, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou až do splatenia všetkých dlžných čiastok v súvislosti s Dlhopismi.
- 6.5 Pre účely Podmienok **Referenčná sadzba** 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] *alebo* [Nepoužije sa.]], kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitate Referenčnej sadzby.

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

- 6.6 **Konvencia** pre účely Podmienok 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 dní rozdelených do 12 mesiacov, pričom každý mesiac má 30 dní;
- (b) „**Act/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu; a
- (c) „**Act/Act**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, 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 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365).
- 6.7 Vypočítanie výnosov z Dlhopisov zo strany Emitenta bude s výnimkou prípadu zjavnej chyby pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.

7. Splatnosť Dlhopisov

7.1 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**).

7.2 [**Odkúpenie** – [Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.] *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.] *alebo* [len v prípade Neprioritných nepodriadených 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 spätné odkúpenie, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. [Emitent tiež môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy zo 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 nezaniknú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať. Emitent ale môže kedykoľvek po odkúpení Dlhopisov až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty rozhodnúť o ich zániku, v takom prípade Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]

7.3 [**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 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] *[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 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. *[len v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov: Ak nastane zmena v regulátornej 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 zo 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 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.]]

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

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [(i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [**Výška mimoriadneho výnosu v %**]] Menovitej hodnoty Dlhopisov *alebo* [**Iné určenie sumy pri predčasnom splatení**]]. Na predčasné splatenie Dlhopisov sa primerane použijú ustanovenia článku 8.] *alebo* [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]

7.4 [**Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov** – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum 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* [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]

8. Platobné podmienky

- 8.1 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.
- 8.2 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 a/alebo Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie) emisie Dlhopisov, v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).
- 8.3 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 (ďalej len **Oprávnená osoba**).
- 8.4 **Rozhodný deň** pre účely Podmienok znamená:
- (a) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov 15. kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc); alebo
 - (b) pre účely splatenia Menovitej hodnoty:
 - (i) 15. kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc); alebo
 - (ii) 15. kalendárny deň pred Dátumom predčasnej splatnosti.
- 8.5 Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, zahraničnej banke alebo pobočke zahraničnej banky podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre neho dostatočne určitým a prijateľným spôsobom najneskôr päť pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumom predčasnej splatnosti.
- 8.6 Pokyn musí byť s 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 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 ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo.
- Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (a) povinný overiť pravosť pokynov podľa tohto článku, ani (b) nieť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a ani (c) nieť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním pokynu alebo akýchkoľvek informácií alebo dokumentov podľa tohto článku. Oprávnenej osobe v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za spôsobený časový odklad alebo oneskorenie príslušnej platby.
- 8.7 Ak Emitent v primeranom čase po Dátume výplaty, Dátume splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátume predčasnej splatnosti (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 jeho 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 (notárskej alebo vlastnej)

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 výplatou danej čiastky.

- 8.8 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 alebo Dátum predčasnej splatnosti (podľa okolností) nepripadne na pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátum predčasnej splatnosti bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.

9. Administrátor

- 9.1 Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovením výnosov bude zabezpečovať Emitent.

- 9.2 Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek určiť iné alebo ďalšie Platobné miesto alebo vymenovať jedného alebo viacerých administrátorov (ďalej len **Administrátor**) a to vzťahu k jednej alebo viacerým emisiám alebo len vo vzťahu k tejto činnosti len v niektorých štátoch. Administrátorom môže byť len banka, pobočka zahraničnej banky alebo iná osoba s požadovaným oprávnením na takú činnosť. Ak Emitent vymenuje Administrátora, uzatvorí s ním zmluvu (ďalej len **Zmluva s administrátorom**), v ktorej budú práva a povinnosti Emitenta a 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 Administrátora sa budú primerane vzťahovať 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 Administrátora Emitent oznámi Majiteľom. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 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 dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť až na tridsiaty deň po takom Dátume výplaty.

- 9.3 Administrátor (ak bude ustanovený) 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. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

- 9.4 Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dohodnúť na (a) 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 (b) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom ujmu.

10. Zdaňovanie

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ak 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 zrážky alebo odpočtu 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 takéto Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:

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

11. Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty (a) od príslušného Dátumu výplaty 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 Dlhopisu 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.

12. Jednostranné zmeny

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

13. Schôdza

13.1 Žiadosť o zvolanie Schôdze

Ktoríkoľvek Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj každému 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 článku 3.1 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 každému Administrátorovi, najneskôr 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.

13.2 Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, najneskôr v lehote 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.

13.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze najneskôr 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.

V oznámení o zvolaní Schôdze môže Emitent stanoviť organizačné a technické podmienky, za ktorých sa Majitelia môžu zúčastniť Schôdze s využitím elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku umožňujúcich priamy diaľkový prenos Schôdze obrazom a zvukom medzi Schôdzou a Majiteľom.

13.4 Účasť na Schôdzi

(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 článku 3.1 okrem samotného Emitenta a 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 nevyrátiteľným 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 Dlhopisov, 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.

13.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze**(a) Uznášaniaschopnosť**

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú (vrátane účasti prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie v súlade s odsekom (f) nižšie) 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 so Spoločnými podmienkami oprávnené 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 Spoločných 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 príslušnej Emisie Dlhopisov iba na návrh Emitenta. Schôdza nemá právomoc rozhodnúť o predčasnom splatení Menovitej hodnoty Dlhopisov a ani zmene iných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov.

Schôdza má 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 dvoch týždňoch a najneskôr do troch týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v článku 13.3. Nová Schôdza sa uznáva a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená 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 so Spoločnými podmienkami. Emitent je povinný zverejniť prijaté uznesenia do 14 dní odo dňa vyhotovenia zápisnice zo Schôdze a úplná zápisnica bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni.

(f) Prítomnosť a hlasovanie na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku

Ak Emitent v oznámení o zvolaní Schôdze stanovil organizačné a technické podmienky pre účasť Majiteľov na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku, môže sa Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi zúčastniť Schôdze a hlasovať na nej prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku za nasledovných podmienok:

- (i) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi dodrží organizačné a technické podmienky a pokyny Emitenta (najmä požiadavky na hardvér a softvér) a bude so Schôdzou v obrazovom a zvukovom kontakte od začatia Schôdze; k neskorším prihláseniam sa Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi sa nebude prihliadať;
- (ii) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi nemôže byť v prípade účasti na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku zastúpená splnomocnencom, ibaže by o tejto skutočnosti Emitenta písomne informovala aspoň dva Pracovné dni pred dňom konania Schôdze a v rovnakom termíne Emitentovi doručila 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;

- (iii) obojsmerná komunikácia medzi Schôdzou a Majiteľom a prenos obrazu a zvuku nebude prerušovaný, s oneskorením a bude v dostatočnom rozsahu a v dostatočnej kvalite, ktorá najmä umožní Predsedovi schôdze overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi a Osobe oprávnenej k účasti na Schôdzi zúčastňovať sa diskusií a hlasovania o bodoch programu ako aj prezerat', prijímať a predkladať dokumenty (v elektronickej podobe, ak je to potrebné);
- (iv) v prípade nedodržania podmienky podľa bodu (iii) vyššie je Predseda schôdze oprávnený ukončiť účasť príslušnej osoby na Schôdzi prerušením spojenia, pričom v takomto prípade bude platiť, že od takéhoto okamihu sa daná Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi bude považovať za neprítomnú na Schôdzi;
- (v) v prípade akéhokoľvek technického výpadku alebo inej skutočnosti, na základe ktorej dôjde k ukončeniu obrazového a/alebo zvukového spojenia medzi Schôdzou a Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi, bude takáto osoba považovaná od takéhoto okamihu za neprítomnú;
- (vi) žiadna Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorej účasť na Schôdzi bola ukončená podľa bodu (iv) alebo (v) vyššie, nemá právo na obnovenie účasti na danej Schôdzi opätovným pripojením sa do danej Schôdze prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku; vyššie uvedené sa neuplatní pokiaľ k prerušeniu príslušného spojenia došlo výlučne z dôvodov na strane Emitenta; v takom prípade Emitent umožní príslušnej Osobe oprávnenej k účasti na Schôdzi opätovné nadviazanie obrazového a zvukového kontaktu so Schôdzou;
- (vii) po dobu prerušenia obrazového alebo zvukového kontaktu so Schôdzou sa príslušná Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi bude považovať za neprítomnú; z takéhoto dôvodu ale Emitent nie je povinný prerušiť priebeh Schôdze;
- (viii) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi poskytne potrebnú súčinnosť v rozsahu aby Predseda schôdze bol schopný určiť a overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi;
- (ix) Predseda schôdze je schopný kontrolovať priebeh Schôdze a určiť a oznámiť výsledky hlasovania;

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá sa Schôdze zúčastňuje prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku za vyššie uvedených podmienok, bude považovaná za prítomnú na takejto Schôdzi.

14. Oznámenia

- 14.1 Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované na webovom sídle Emitenta alebo v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky, v každom prípade podľa rozhodnutia Emitenta a s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov.
- 14.2 Ak právne predpisy požadujú uverejnenie aj 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.
- 14.3 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 Európskej únie. 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.
- 14.4 Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

Tatra banka, a.s.

Oddelenie Treasury
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava 1
Slovenská republika

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

15. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov, jazyk

- 15.1 Akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- 15.2 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.
- 15.3 Právne záväzná je slovenská jazyková verzia týchto Podmienok a ak budú tieto 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.

ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE**16. Prijatie na obchodovanie**

[**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 obchodovanie na jej regulovaný trh: [Trh Burzy].] alebo [Emitent podá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na [●].] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]] [**Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie** – [Emitent odhaduje náklady spojené so žiadosťou a prijatím Dlhopisov na obchodovanie vo výške [●] alebo [Nepoužije sa.]]]

17. Podmienky ponuky

Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky** – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje zákonná povinnosť zverejniť Prospekt v Slovenskej republike ako aj mimo Slovenskej republiky]] prostredníctvom [**Forma Ponuky**]. [**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] a/alebo [oprávneným protistranám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]].

[**Spôsob distribúcie** – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] alebo [[Emitent] [a] [**Finanční sprostredkovatelia**] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [a 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 investormi nebude upísaný celý Celkový objem emisie.

Nasledujúce údaje a ustanovenia tohto článku 17 platia a uvedú sa v Konečných podmienkach len v prípade Dlhopisov vydávaných na základe verejnej ponuky:

Ponuka potrvá od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**].

[Opis postupu pre žiadosť]

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

[**Poplatky účtované investorom** – [Nepoužije sa. 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.]

18. Dodatočné informácie

- (a) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii.

[Nepoužije sa. Ku dňu vyhotovenia Prospektu nie je Emitentovi známy žiadny iný záujem akejkolvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Programe, ktorý by bol pre Program/ponuku podstatný.]

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

[**Opis iných záujmov**]

(b) [**Informácie od tretích strán**]

- (c) **Rating Emitenta a Dlhopisov.** Rating pridelený Emitentovi: ratingová agentúra Moody's Investors Service: dlhodobý rating vkladov A3, krátkodobý rating vkladov Prime-2, dlhodobý rating Emitenta Baa1, pozitívny výhľad; [**Rating pridelený Dlhopisom** – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] *alebo* [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's Investors Service pridelený rating [●].] *alebo* [**Iná informáciu o ratingu Dlhopisov**].] Ratingová agentúra Moody's Investors Service je ratingová agentúra založená v Európskej únii a registrovaná v zmysle Nariadenia CRA.

- (d) **Poradcovia.** Emitent využíva služby advokátskej kancelárie Allen & Overy Bratislava, s.r.o., so sídlom Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, ako svojho právneho poradcu.

- (e) **Finanční sprostredkovatelia.** Emitent neudeluje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.

Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na území iných členských štátov Európskej únie, vždy však len jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorá transponuje článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.

- (f) **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 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 v súlade s požiadavkami príslušných právnych predpisov.

8. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedená Podoba Konečných podmienok, ktoré budú zostavené pre každú emisiu Dlhopisov, ktorá bude vydaná na základe Prospektu v rámci Programu. Do týchto Konečných podmienok budú uvedené konkrétne údaje týkajúce sa predmetnej emisie Dlhopisov. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

Ak niektoré informácie z podoby Konečných podmienok nižšie nebudú pre konkrétnu emisiu relevantné, uvedie sa „Nepoužije sa“. Symbolom „[●]“ sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené.

Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Spoločných podmienkach pri príslušnej informačnej položke vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude uvedený iba taký variant, ktorý je relevantný pre danú emisiu.

Informácie o prípadnom dodatku k Prospektu, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách, budú v Konečných podmienkach uvedené len ak bude k Prospektu vyhotovený jeden alebo viacero dodatkov.

[Podoba Konečných podmienok je uvedená na nasledujúcej strane.]

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]

**Tatra banka, a.s.**

Názov Dlhopisov: [●]

vydávané v rámci programu vydávania dlhových cenných papierov**v maximálnej menovitej hodnote do 3 000 000 000 EUR podľa základného prospektu zo dňa 30. mája 2019**

Celková výška emisie: [●]

ISIN: SK[●]

Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Tatra bankou, a.s. (ďalej len **Emitent**).

Prospekt a jeho prípadné dodatky sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.tatrabanka.sk. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu v sídle Emitenta na adrese Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch o ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) 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 [●]].

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte.

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Prospektu, *Rizikové faktory*.

V prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v akomkoľvek inom jazyku je rozhodujúce znenie Konečných podmienok v slovenskom jazyku.

MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja: Emitent ako tvorca finančného nástroja vyhodnotil výhradne pre účely schvaľovacieho procesu finančného nástroja podľa Zákona o cenných papieroch, že určeným (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú [neprofesionálni klienti [, ktorí majú dostatočné znalosti a skúsenosti v oblasti investovania do dlhopisov]] [,][a] [profesionálni klienti] [,][a] [oprávnené protistrany], a (ii) distribučnými kanálmi pre Dlhopisy sú [všetky distribučné kanály pre profesionálnych klientov a oprávnené protistrany] [,] [osobný predaj na pobočkách Emitenta] [,] [telefonicky prostredníctvom služby Dialog^{TB}] [,] [predaj prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta osobne alebo telefonicky] [,][a] [predaj prostredníctvom technických zariadení cez odbor Capital Markets Emitenta] [,] [pričom predaj bude zabezpečovaný ako [predaj bez poradenstva] [,][a] [predaj s poskytnutím investičného poradenstva]]. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (každý ako **Distribútor**) musí zobrať do úvahy hodnotenie povahy finančného nástroja, investičnej služby a cieľového trhu zo strany tvorca produktu, pričom Distribútor je zodpovedný za prijatie primeraných opatrení, aby

Dlhopisy boli distribuované vhodnými distribučnými kanálmi v súlade s charakteristikami, cieľmi a potrebami cieľového trhu určeného Emitentom. Distribútor finančných nástrojov je povinný poskytovať Emitentovi informácie o distribúcii finančných nástrojov. **[Dlhopisy nie sú určené pre distribúciu neprofesionálnym klientom.]**

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu s Časťou A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

Článok 1: Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Druh Dlhopisov (1.1):	[●] (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej Senior Dlhopisy)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy] alebo [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy]
ISIN (1.1):	[●]
FISN (1.1)	[●] / Nepoužije sa.
Spoločný kód (1.1)	[●] / Nepoužije sa.
Depozitár (1.2):	[●]
Menovitá hodnota (1.3):	[●]
Počet kusov v emisii (1.3):	[●]
Mena (1.4):	[●]
Názov (1.5):	[●]
Celkový objem emisie (1.6):	[●]
Odhadovaný čistý výnos z emisie (1.6):	[●]
Emisný kurz v percentách (1.8):	[●]
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) (1.8):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum emisie (1.9):	[●]

Článok 4: Status záväzkov

Status záväzkov:	[●] (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) <i>v prípade Senior Dlhopisov uviesť:</i> [Záväzky 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 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 zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho
------------------	--

skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Senior Dlhopisov.]

alebo v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:

[Záväzky 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.]

alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť: [Záväzky 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 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 (ďalej len **Obchodný zákonník**). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Podriadených Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta sa platobné záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov zaradia pri práve na platbu po nárokoch nepodriadených veriteľov Emitenta a pred nárokmi akcionárov, držiteľov (iných) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR, ako aj pred nárokmi držiteľov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR Emitenta a nárokmi zo všetkých ostatných podriadených záväzkov Emitenta, ktoré sa podľa ich podmienok radia za Podriadené Dlhopisy. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Podriadených Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Podriadených záväzkov z 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 Podriadených 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 Podriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítat' svoje pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítat' svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Podriadených Dlhopisov.

	V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovoľené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.] <i>alebo v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov uviesť:</i> [Účel emisie Dlhopisov je ich započítanie voči minimálnej požiadavke na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) podľa §31 a nasl. zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov. Záväzky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené a 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, 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 a nepodmienenými záväzkami Emitenta s rovnakým postavením v konkurze Emitenta s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov. Nároky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov sú podriadené iným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, ale sú za každých okolností nadradené Tier 2 nástrojom v zmysle 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 Neprioritných nepodriadených 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 Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Neprioritných nepodriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.]]
--	---

Článok 6: Výnos

Určenie výnosu (6.1):	● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) (a) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby až do ich splatnosti vo výške [Sadzba] % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).] (b) <i>pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť:</i> [Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Ustanovenia článkov 6.2 až 6.6 ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužívajú.]
-----------------------	--

	(c) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude opakovane zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času mení, a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [Dátum] (vrátane) do [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 a aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.] (d) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude jedenkrát zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [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 článkom 6.2. 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 pokračujte 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, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom. Referenčná sadzba bude jednorázovo 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).] (e) <i>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:</i> [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.
--	---

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 pokračujte 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, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom. 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**).]

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 [Dátum] (vrátane) do [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** 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 sadzbou **[Floor sadzba]** % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba, pojem **Úroková sadzba** bude 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). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [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) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [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. 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 pokračujte 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, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom. 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).] a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (f): • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]] (g) <i>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:</i> [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.

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 pokračujte 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, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.

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**).]

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, pojem **Úroková sadzba** bude 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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [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) <i>pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:</i> [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 Majiteľom.] a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (h): • <i>pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:</i> [Marža je stanovená nasledovne: [Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať
--	---

	jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [Dátum] (vrátane) do [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 označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.] • <i>pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:</i> [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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [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, pojem Úroková sadzba bude na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]].
Výnos do splatnosti (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.

Dátum prvej výplaty výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Konvencia (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Zobrazovacia stránka (6.5):	[●] / Nepoužije sa.
Príslušná hodnota (6.5):	[●] (<i>výber alternatívy zo Spoločných podmienok</i>) [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] <i>alebo</i> [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] <i>alebo</i> [Nepoužije sa.]]

Článok 7: Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti (7.1):	[●]
Dátum splatnosti (7.1):	[●]
Odkúpenie (7.2):	[●] (<i>výber alternatívy zo Spoločných podmienok</i>) [Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.] <i>alebo [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta:</i> 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.] <i>alebo [len v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov:</i> 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. [Emitent tiež môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy zo 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 nezaniknú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať. Emitent ale môže kedykoľvek po odkúpení Dlhopisov až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty rozhodnúť o ich zániku, v takom prípade Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (7.3):	[●] (<i>výber alternatívy zo Spoločných podmienok</i>) [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 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] <i>alebo [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

	pisomným 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 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. <i>alebo [len v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov: Ak nastane zmena v regulátornej 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 pisomným 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 pisomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia], pokiaľ ide o Dlhopisy zo zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky.]</i> Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom 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.]] Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [(i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov] <i>alebo</i> [Iné určenie sumy pri predčasnom splatení]]. Na predčasné splatenie emisie sa primerane použijú ustanovenia článku 8.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov (7.4):	[●] (<i>výber alternatívy zo Spoločných podmienok</i>) [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum 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.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]

Článok 8: Platobné podmienky

Finančné centrum (8.8):	[●]
-------------------------	-----

Článok 10: Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.] alebo [Ak bude vykonanie zrážky alebo odpočtu 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 takéto Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky: (a) 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; (b) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou; (c) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (i) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (ii) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (iii) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou; (d) 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 (e) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.]]
---------------------------------------	---

ČASŤ B:**USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE****Článok 16: Prijatie na obchodovanie**

Prijatie na obchodovanie:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [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: [Trh Burzy].] alebo [Emitent podá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na [●].] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]
Odhadované náklady na prijatie na	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)]

obchodovanie	[Emitent odhaduje náklady spojené so žiadosťou a prijatím Dlhopisov na obchodovanie vo výške [●] alebo [Nepoužije sa.]]
--------------	---

Článok 17: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje zákonná povinnosť zverejniť Prospekt v Slovenskej republike a aj mimo Slovenskej republiky]]
Forma Ponuky:	[●]
Ponuka je určená:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] a/alebo [oprávneným protistranám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]]
Spôsob distribúcie:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] alebo [[Emitent] [a] [Finanční sprostredkovatelia] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [a aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]
Nasledujúce informácie budú uvedené len v prípade Dlhopisov vydávaných na základe verejnej ponuky:	
Dátum začiatku Ponuky:	[●]
Dátum ukončenia Ponuky:	[●]
Opis postupu pre žiadosť:	[●]
Dátum / Dátumy vysporiadania:	[●]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[●] / Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Poplatky účtované investorom]]
Spôsob uspokojovania objednávok:	[●]

Článok 18: Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] alebo [Stabilizačný manažér]]
Opis iných záujmov:	[●] / Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	[●] / Nepoužije sa.

Rating pridelený Dlhopisom:	[●] (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Dlhopisom nebol pridelený rating.] alebo [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's Investors Service pridelený rating [●].] alebo [Iná informáciu o ratingu Dlhopisov].
-----------------------------	---

V Bratislave, dňa [●].

Meno: [Meno a priezvisko]

Funkcia: [●]

Tatra banka, a.s.

Meno: [Meno a priezvisko]

Funkcia: [●]

Tatra banka, a.s.

9. OBMEDZENIA ŠÍRENIA A PREDAJA

9.1 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. Emitent môže kedykoľvek aj po schválení Prospektu požiadať NBS o notifikáciu schválenia Prospektu príslušnému orgánu iného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru, ale urobí tak len za účelom prijatia Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v tomto inom členskom štáte.

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 Európskej únie, bude vykonávaná v súlade s ich príslušnou národnou legislatívou, ktorou bola transponovaná Smernica o prospekte, a to jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, **pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.**

9.2 Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II a PRIIPs.

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.

Konečné podmienky môžu uviesť, že Dlhopisy nie sú určené na distribúciu neprofesionálnym klientom. V takom prípade by Dlhopisy nemali byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len **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.

10. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

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.

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.

Výnos z Dlhopisov bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania. Aktuálne sa takéto výnosy v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**) zdaňujú nasledovne:

- výnosy z Dlhopisov plynúce daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmov v Slovenskej republike;
- výnosy z Dlhopisov plynúce daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo NBS, podliehajú dani z príjmov vyberanej zrážkou v sadzbe 19 %;
- výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, sú súčasťou základu dane tohto daňovníka a podliehajú 21 % dani z príjmov;
- výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, môžu v závislosti od okolností podliehať zabezpečeniu dane sadzbou dane až 35 %; zabezpečenie dane vykoná platiteľ dane, ktorý vypláca, poukazuje alebo pripisuje úhrady v prospech takéhoto daňovníka.

Za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou ak sú Dlhopisy v rámci výkonu držiteľskej správy vedené na držiteľskom účte obchodníka s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V osobitných prípadoch môže fyzickej osobe – daňovému rezidentovi vzniknúť aj taký výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis predaný na sekundárnom trhu, za osobitných podmienok výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Za vykonanie zrážky dane z výnosov z Dlhopisov plynúcich daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo NBS je zodpovedný tento daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo NBS.

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, oznamuje Tatra banka, a.s. 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 základu dane a podliehajú zdaneniu sadzbou dane

21 %. Straty z predaja Dlhopisov kalkulovalné 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 cenných papierov vrátane Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa zahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb. Prípadné straty z predaja cenných papierov vrátane 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, všeobecne nepodliehajú odvodom zo zdravotného poistenia, v osobitných prípadoch však môže vzniknúť výnos z dlhopisu, ktorý bude podliehať odvodom zo zdravotného. Je nevyhnutné, aby každý majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

11. DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA A ĎALŠIE INFORMÁCIE

- 11.1 Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zaradené prostredníctvom odkazov. 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 Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).
- 11.2 Schválenie údajov a aktualizácie Prospektu.** 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. Predloženie 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 § 125c Zákona o cenných papieroch formou dodatku k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov platných v Slovenskej republike podlieha akýkoľvek dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu.
- 11.3 Správcovia referenčných sadzieb.** 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 sadzieb zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011.
- 11.4 Žiadne investičné odporúčanie.** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté ohľadom 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.
- 11.5 Rating Krytých Dlhopisov.** Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude pridelený rating, pričom tento rating, ako aj ratingová agentúra, ktorá ho udelila, budú uvedené v Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie kúpiť, predat' 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 Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len **Nariadenie CRA**), je uvedená v Konečných podmienkach. ESMA je povinná na svojom webovom sídle (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. Pre úplnosť, rating udelený Krytým Dlhopisom sa nevzťahuje na hypotekárne záložné listy vydané Emitentom pred 1. januárom 2018, ktoré sa považujú za kryté dlhopisy podľa právnych predpisov účinných od 1. januára 2018.
- 11.6 Rating ostatných Dlhopisov.** V čase vyhotovenia Prospektu sa neočakáva, že Senior Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú mať pridelený rating. Emitent sa môže rozhodnúť získať rating pre niektoré druhy alebo jednotlivé emisie Dlhopisov a to od jednej alebo viacerých ratingových agentúr založených v Európskej únii a registrovaných v zmysle Nariadenia CRA. Získaný rating bude uvedený v Konečných podmienkach. Ak bude rating v budúcnosti udelený ktorejkoľvek emisii Senior Dlhopisov, Podriadených Dlhopisov alebo Neprioritných nepodriadených Dlhopisov, nebude ho možné považovať za odporúčanie kúpiť, predat' alebo držať cenné papiere a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý agentúrou, ktorá ho udelila.
- 11.7 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.

- 11.8 Schválenie Programu orgánmi Emitenta.** Založenie Programu schválilo predstavenstvo Emitenta dňa 4. februára 2019 a dozorná rada Emitenta dňa 19. februára 2019.
- 11.9 Medzinárodní centrálni depozitári cenných papierov.** Dlhopisy môžu byť vysporiadané a držané aj prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú spoločnosti Euroclear alebo Clearstream, ktoré majú priame alebo nepriame prepojenia so slovenským Centrálnym depozitárom. Nepriame prepojenie sa obvykle udržiava prostredníctvom správcu, ktorý drží Dlhopisy pre Euroclear alebo Clearstream na držiteľskom (správcovskom) účte u slovenského Centrálného depozitára. Osoby, ktoré držia akékoľvek Dlhopisy na svojich účtoch u Euroclear a/alebo Clearstream si môžu uplatňovať svoje práva voči Emitentovi len prostredníctvom Euroclear a/alebo Clearstream alebo prostredníctvom príslušného správcu, ktorý drží tieto Dlhopisy pre Euroclear a/alebo Clearstream. Uplatnenie týchto práv bude za každých okolností podliehať prevádzkovému poriadku spoločnosti Euroclear alebo Clearstream a príslušnému rozhodnému právu.
- 11.10 Uvádzanie finančných informácií a zaokrúhľovanie.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo IFRS alebo IAS 34 (v prípade priebežných finančných údajov). 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.
- 11.11 Informácie od tretích strán a stanoviská znalcov.** V Prospekte nie sú použité žiadne informácie od tretích strán. S výnimkou informácií vybraných z auditovaných finančných výkazov Emitenta neobsahuje Prospekt žiadne auditované informácie a v súvislosti s tým nebola vyhotovená žiadna správa. Prospekt neobsahuje žiadne vyhlásenie alebo správu pripisovanú určitej osobe ako znalcovi.
- 11.12 Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Ak bude Prospekt preložený do iného jazyka, napríklad pre účely notifikácie, v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka bude rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- 11.13 Vymáhanie súkromnoprávných nárokov 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 cudzie rozhodnutia) uznať a vykonať, ak (a) 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 (b) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte,

v ktorom boli vydané, alebo (c) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (d) 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 (e) 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 (f) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

Uvedené zhrnutie obsahuje len všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie. Príslušné právne predpisy podliehajú zmene. Zhrnutie nezohľadňuje individuálne postavenie žiadneho Majiteľa. 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.

12. ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV NA DOKUMENTY ZAHRNUTÉ DO PROSPEKTU

V Prospekte, konkrétne v časti 4.14 s názvom *Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Emitenta*, sú formou odkazov zahrnuté informácie z nasledovných dokumentov:

- (a) Audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravená v súlade s IFRS, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy Emitenta za rok 2017 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (ďalej len **Ročná správa 2017**). Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Ročnej správy 2017, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu. Ostatné časti Ročnej správy 2017, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné.
- (b) Audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2018 pripravená v súlade s IFRS, ktorá je súčasťou Ročnej správy Emitenta za rok 2018 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (ďalej len **Ročná správa 2018**). Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Ročnej správy 2018, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu. Ostatné časti Ročnej správy 2018, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné. Súčasťou tohto dokumentu zahrnutého odkazom je dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy k 31. decembru 2018.
- (c) Priebežná individuálna neauditovaná účtovná závierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2019 v súlade s IAS 34.

Všetky uvedené dokumenty boli predložené NBS prostredníctvom Centrálnej evidencie regulovaných informácií www.ceri.nbs.sk a sú tiež dostupné na webovom sídle Emitenta www.tatrabanka.sk.

13. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

Nasledovné dokumenty budú bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.tatrabanka.sk až do doby splatnosti príslušnej emisie Dlhopisov:

- (a) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu;
- (b) Konečné podmienky vyhotovené pre danú emisiu Dlhopisov;
- (c) Súhrn emisie pre danú emisiu Dlhopisov, ak bude vyhotovený;
- (d) oznamy pre Majiteľov danej emisie Dlhopisov; a
- (e) po dobu platnosti Prospektu tiež všetky dokumenty, informácie z ktorých sú do Prospektu zahrnuté odkazom.

Všetky vyššie uvedené dokumenty budú tiež prístupné k nahliadnutiu v písomnej forme na predchádzajúce požiadanie počas bežnej pracovnej doby od 9:00 do 16:00 hod. v sídle Emitenta na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava. Okrem toho budú týmto spôsobom a na tomto mieste k nahliadnutiu v písomnej forme sprístupnené aj zápisnice zo Schôdzí a kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta.

14. ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK A DEFINÍCIÍ

Z dôvodu prehľadnosti uvádzame zoznam hlavných skratiek a definícií použitých v Prospekte:

Administrátor znamená osobu, s ktorou Emitent uzavrie zmluvu o výkone platobných, výpočtových alebo iných administratívnych funkcií vo vzťahu k Dlhopisov. Pokiaľ taká osoba nebola ustanovená, všetky administratívne funkcie vo vzťahu k Dlhopisom plní Emitent.

AML znamená platné právne predpisy upravujúce problematiku ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu.

BRRD znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností), v platnom znení.

Burza znamená spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

Daňový nerezident znamená daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou.

Daňový rezident znamená daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou.

Dátum emisie znamená dátum vydania Dlhopisov.

Delegované nariadenie MREL znamená Delegované nariadenie Európskej komisie, ktorým sa dopĺňa BRRD, v ktorom sú uvedené súčasné kritériá na stanovenie MREL.

Distribútor znamená akúkoľvek osobu, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy.

Dlhopisy znamenajú Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy.

Dodatočné čiastky znamená platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané.

DzFT znamená daň z finančných transakcií.

ECB znamená Európska centrálna banka.

EHP znamená Európsky hospodársky priestor.

Emitent znamená spoločnosť Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B.

ESMA znamená Európsky orgán pre cenné papiere a trhy.

EUR alebo **euro** znamená zákonnú menu Slovenskej republiky.

FATCA znamená U.S. Foreign Account Tax Compliance Act.

HDP znamená hrubý domáci produkt.

IAS 34 znamená Medzinárodné účtovné štandardy pre finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka.

IFRS znamená Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii.

Konania znamená akékoľvek vládne, súdne alebo arbitrážne konania.

Konečné podmienky znamenajú konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu.

Kryté Dlhopisy znamenajú kryté dlhopisy podľa Zákona o bankách.

Kvalifikovaný investor v akomkoľvek gramatickom tvare má v Prospekte význam, aký mu prisudzuje (i) § 120 ods. 6 Zákona o cenných papieroch, pre účely ponuky v Slovenskej republike a (ii) príslušná národná

legislatíva iných členských štátov Európskej únie, ktorou bol transponovaný článok 2 ods. 1 písm. (e) Smernice o prospekte, pre účely ponuky v inom členskom štáte Európskej únie.

Majiteľ má význam uvedený v článku 3.1 Podmienok.

Mena znamená menu, v ktorej budú vydané Dlhopisy.

Menovitá hodnota znamená Dlhopisy sú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov.

MiFID II znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva.

Moody's znamená Agentúra Moody's Investors Service.

MREL znamená regulačný koncept minimálnych požiadaviek na oprávnené záväzky.

Nariadenie Brusel I znamená 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), v platnom znení.

Nariadenie CRA znamená Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach, v platnom znení.

Nariadenie PRIIPs znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP), v platnom znení.

Nariadenie znamená prílohy Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy, v platnom znení.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy znamenajú neprioritné nepodriadené dlhopisy s nižším poradím uspokojenia v konkurze podľa Zákona o konkurze.

Novela ZoB znamená novela Zákona o bankách č. 279/2017 s účinnosťou od 1. januára 2018.

Obchodný zákonník znamená zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

Oprávnená osoba má význam uvedený v článku 8.3 Podmienok.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi znamená každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 3.1 okrem samotného Emitenta a akejkoľvek osoby kontrolovanej Emitentom.

Platobné miesto znamená sídlo Emitenta a/alebo Administrátora emisie Dlhopisov (pokiaľ bol ustanovený).

Podmienky zahŕňajú Časť A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok spolu s časťou A Konečných podmienok, ktoré spolu nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

Podriadené Dlhopisy znamenajú podriadené dlhopisy spojené so záväzkom podriadenosti.

Pravidlá znamenajú platné právne predpisy a Pravidlá správania sa RBI Group.

Predseda Schôdze znamená Emitenta alebo ním určenú osobu, ktorú predsedá na Schôdzi, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze.

Program znamená ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 3 000 000 000 EUR podľa tohto Prospektu.

Prospekt znamená tento základný prospekt zo dňa 30. mája 2019.

RBI Group znamená Raiffeisen Bank International Group.

Referenčné hodnoty znamená úrok Dlhopisov s pohyblivým úrokom vypočítaný s odkazom na jeden alebo viacero konkrétnych indexov referenčných hodnôt alebo swapových sadzieb, pričom referenčná sadzba je

poskytnutá príslušným správcom. EURIBOR (medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách), LIBOR (londýnska medzibanková úroková referenčná sadzba) a ostatné indexy úrokových sadzieb, ktoré sa považujú za referenčné hodnoty, sú predmetom regulačného dohľadu a nedávnych národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu.

Relevantný účet znamená účte majiteľa v Centrálnom depozitári, alebo účet majiteľa vedený členom Centrálného depozitára; alebo v internej evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský alebo obdobný účet.

Ročná správa 2017 znamená ročnú finančnú správu Emitenta za rok 2017 zostavenú podľa príslušných právnych predpisov, ktorá obsahuje audítorom overenú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 zostavenú v súlade s IFRS.

Ročná správa 2018 znamená ročnú finančnú správu Emitenta za rok 2018 zostavenú podľa príslušných právnych predpisov, ktorá obsahuje audítorom overenú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2018 zostavenú v súlade s IFRS.

Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi znamená siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze.

Senior Dlhopisy znamenajú nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy.

Schôdza znamená schôdzu Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k Emisii.

Skupina Emitenta alebo Skupina Tatra banka znamená konsolidovaný celok spoločností, v ktorých samotný Emitent vlastní podiel.

Smernica o prospekte znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady č. 2003/71/ES o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES, v platnom znení.

Spoločné podmienky znamenajú Spoločné podmienky uvedené v článku 7 tohto Prospektu.

Správca znamená v prípade konkurzu alebo nútenej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca.

Spriaznená osoba znamená okrem iného akcionárov Emitenta s priamym alebo nepriamym podielom v hodnote najmenej 5%, dcérske spoločnosti, v ktorých má Emitent priamy alebo nepriamy podiel v hodnote aspoň 5% a pridružené spoločnosti prepojené s Emitentom prostredníctvom priameho alebo nepriameho podielu v hodnote aspoň 5%.

Spriaznená pohľadávka znamená akúkoľvek pohľadávku voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze.

TLAC znamená regulačný koncept celkovej schopnosti absorbovať stratu (*total loss absorption capacity*).

Trhová úroková sadzba znamená aktuálnu úrokovú sadzbu na kapitálovom trhu.

Účastnícke členské štáty znamená desať členských štátov Európskej únie, menovite Rakúsko, Belgicko, Francúzsko, Nemecko, Grécko, Portugalsko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko a Taliansko.

Zákon o bankách znamená zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o cenných papieroch znamená zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o dani z príjmov znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

Zákon o dlhopisoch znamená zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

Zákon o konkurze znamená zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o ochrane vkladov znamená zákon č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o ochrane vkladov znamená zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o osobitnom odvode znamená zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o riešení krízových situácií znamená zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov, ktorý implementuje BRRD v Slovenskej republike.

Zmluva s administrátorom znamená zmluvu uzatvorenú medzi Emitentom a Administrátorom ohľadom výkonu jeho funkcie (pokiaľ bude uzatvorená).

EMITENT

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava 1, Slovenská republika

ADMINISTRÁTOR

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava 1, Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 021 Bratislava, Slovenská republika

PRÁVNÝ PORADCA EMITENTA

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