

1. SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte pre emisiu Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky (ďalej len **Dlhopisy** alebo **Kryté Dlhopisy** a táto príslušná emisia v rámci Programu len **Emisia**). Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizikám Emitenta a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami Prospektu v znení dodatku č. 1 zo dňa 14. augusta 2023 (ďalej len **Dodatok**). Prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenie o prospekte a spolu s Dodatkom bol schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 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 na účely Nariadenia o prospekte.

Súhrn spĺňa požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte v spojení s článkom 8 ods. 9 Nariadenia o prospekte. Súhrn pozostáva z povinne zverejňovaných informácií členených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinne zverejňované informácie, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta.

Emisia je uskutočnená Emitentom v rámci programu vydávania dlhových cenných papierov v maximálnej menovitej hodnote do 5 000 000 000 EUR, na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať (i) nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy, (ii) kryté dlhopisy, (iii) podriadené dlhopisy a (iv) neprioritné nepodriadené dlhopisy podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa.

Pojmy počiatočným veľkým písmenom, ktoré sú použité v súhrne, majú význam, ktorý je im priradený v Podmienkach alebo akejkoľvek inej časti Prospektu.

1.1 Úvod a upozornenia

Upozornenia	<p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Prospekt ako celok, vrátane Dodatku.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v krajnom prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a zároveň hodnota krycieho súboru nebude postačovať na plné krytie všetkých záväzkov Emitenta zo všetkých krytých dlhopisov, ktoré vydal.</p> <p>V prípade, ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práv znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Dlhopisov.</p>
Názov Dlhopisov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)	<p>Názov Dlhopisov je Kryty Dlhopis TB 06 Zero 3/11/2025.</p> <p>Dlhopisom bol spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len Centrálny depozitár alebo CDCP) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000023925.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBF4I478MD587.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5919 1000, alebo prostredníctvom emailovej adresy investor@tatrabanka.sk.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom verejnej ponuky v Slovenskej republike.</p> <p>Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054 (ďalej len BCPB).</p>
Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Prospekt	<p>Prospekt schvaľuje Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 257 871 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@nbs.sk.</p>
Dátum schválenia Prospektu	<p>Prospekt z 5. mája 2023 bol právoplatne schválený dňa 25. mája 2023 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-509-838 k č. sp.: NBS1-000-084-841. Dodatok bol právoplatne schválený dňa</p>

	19. augusta 2023 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-560-318 k č. sp.: NBS1-000-088-371.
--	--

1.2 Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť	<p>Emitent je verejnou akciovou spoločnosťou založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách), zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len Obchodný zákonník) a zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník.</p>
Hlavné činnosti Emitenta	<p>Predmetom podnikania Emitenta sú bankové činnosti vykonávané na základe bankového povolenia, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o bankách. Emitent ponúka svojim klientom širokú škálu bankových a finančných produktov a služieb. Medzi základné patria prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb.</p>
Hlavní akcionári Emitenta	<p>Emitent je nepriamo vlastnený Raiffeisen Bank International AG (ďalej len RBI), 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.</p> <p>RBI 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 %.</p> <p>Ostatní akcionári vlastnia 21,22 % podiel na základnom imaní Emitenta a podiel 10,89 % na hlasovacích právach.</p>
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	<p>Kľúčovými riadiacimi osobami Emitenta sú predseda predstavenstva Mgr. Michal Liday a členovia predstavenstva Ing. Zuzana Košťalová, Ing. Peter Matúš, Mgr. Natália Major, Mag. Bernhard Henhappel a Ing. Martin Kubík.</p>
Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta	<p>Audítorm konsolidovaných účtovných zvierok za roky končiac sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 je spoločnosť BDO Audit, spol. s r. o., so sídlom Pribinova 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 339.</p>

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové údaje z auditovaných konsolidovaných účtovných zvierok Emitenta zostavených za roky končiac 31. decembra 2022, 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ a kľúčové údaje z priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 zostavenej podľa IAS 34 v znení prijatom EÚ (v tisícoch EUR):

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	31. 12. 2020 (auditované)	31. 12. 2021 (auditované)	31. 12. 2022 (auditované)	30.6.2023 (neauditované)
Aktíva spolu	15 640 731	19 511 524	21 724 815	21 710 067
Závazky spolu	14 295 485	18 078 718	20 240 365	20 232 022
Vlastné imanie spolu	1 345 246	1 432 806	1 484 450	1 478 045
Závazky a vlastné imanie spolu	15 640 731	19 511 524	21 724 815	21 710 067

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	rok končiaci sa 31. 12. 2020	rok končiaci sa 31. 12. 2021	rok končiaci sa 31. 12. 2022	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2022	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2023
	(auditované)	(auditované)	(auditované)	(neauditované)	(neauditované)
Zisk pred zdanením	139 984	210 302	231 770	91 636	125 605
Zisk po zdanení	105 707	162 054	186 775	70 132	96 687
Súhrnný zisk po zdanení	106 161	160 481	174 781	61 095	99 056

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	za rok končiaci 31. 12. 2020	Za rok končiaci 31. 12. 2021	za rok končiaci 31. 12. 2022	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2022	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2023
	(auditované)	(auditované)	(auditované)	(neauditované)	(neauditované)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(193 427)	(2 147 442)	486 489	104 615	103 154
Peňažné toky z investičnej činností, netto	(423 759)	(229 448)	(502 428)	107	(355 847)
Peňažné toky z finančných činností, netto	599 252	2 401 496	74 991	(94 190)	239 495
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	142 189	167 532	226 348	179 271	213 167

Súčasťou auditovaných konsolidovaných účtovných zvierok za roky končiace 31. decembra 2022, 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020 sú aj správy audítora, ktoré boli bez výhrad.

Emitent nevykonával od zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky k 31. decembru 2022 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti.

Emitent vyhlasuje, že od zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky za rok končiaci 31. decembra 2022 ani od zostavenia priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierky za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhládok.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

<p>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi a Skupine zahŕňajú najmä nasledujúce potenciálne skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami, dopadom konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou, problémami so štátnymi dlhmi, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi – Finančná situácia, výsledky, vyhládka a schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov môžu byť ovplyvnené meniacami sa podmienkami na svetových finančných trhoch, všeobecnými hospodárskymi podmienkami, vnímaním týchto podmienok a budúcich hospodárskych vyhládok. Vzhľadom na prepojenosť svetových finančných trhov, eurozóny a slovenského hospodárstva, nepriaznivá situácia vo svete a eurozóne má nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a vyhládka Emitenta. Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia Emitenta boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami – Emitent čelí riziku, že trhové ceny jeho aktív a pasív alebo príjmy či náklady budú nepriaznivo ovplyvnené zmenami trhových podmienok. Toto riziko zahŕňa zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov, devízových kurzov, cenových rizík kapitálu a dlhu alebo volatilitu trhu. Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta – Ku dňu zostavenia Prospektu zaznamenával trh nehnuteľností v Slovenskej republike obmedzenie dopytu na trhu a mierny pokles cien nehnuteľností. Existuje očakávanie, že tento trend bude pokračovať aj v nadchádzajúcich štvrtrokoch. Pokles cien rezidenčných nehnuteľností má vplyv aj na hodnotu krycieho súboru a ukazovateľa krytia Krytých Dlhopisov, ktorý však v zmysle zákonných požiadaviek nesmie klesnúť pod 105 % hodnoty krytých záväzkov. Úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utrpieť straty, pokiaľ by ceny nehnuteľností výraznejšie poklesli v budúcnosti alebo pokiaľ sa v dôsledku nedostatkov v riadení 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
--	--

	<p>s nehnuteľnosťami. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, mohlo by to mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a vyhliadky Emitenta.</p> <p>4. Emitent je väčšinou vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny RBI – Emitent je členom Skupiny RBI a je nepriamo väčšinou vlastnený a ovládaný jediným akcionárom, ktorým je RBI. Ako v prípade iných slovenských bánk, ktoré sú členmi medzinárodným skupín, aj medzi Emitentom a jeho akcionárom a celou Skupinou RBI existujú významné prepojenia, či už ide o prístup ku kapitálu, prístup k personálnym a iným zdrojom a odborné znalosti, zdieľanie a vývoj technológií alebo reporting. Na Emitenta preto môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny RBI a s trhmi, na ktorých pôsobia.</p> <p>5. 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) – Emitent je vystavený úverovému riziku, t. j. obchodnému a finančnému stavu protistrany a finančnej strate, ktorú by takáto protistrana mohla spôsobiť Emitentovi, ak by nemohla plniť svoje zmluvné záväzky voči Emitentovi. Na úverové riziko Emitenta má vplyv aj hodnota poskytnutého zabezpečenia a schopnosť Emitenta uspokojiť sa z takéhoto zabezpečenia. Emitent je vystavený úverovému riziku najmä pokiaľ ide o jeho aktivity poskytovania úverov retailovým a firemným zákazníkom.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta. To môže v dôsledku podstatne zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.</p>
--	--

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

<p>Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u</p>	<p>Dlhopisy budú mať zaknihovanú podobu vo forme na doručiteľa a budú vydané ako Kryté Dlhopisy, teda európske kryté dlhopisy (prémiové) v zmysle § 67 a nasl. Zákona o bankách.</p> <p>Predpokladaná celková maximálna menovitá hodnota Emisie je 25 000 000 EUR, s menovitou hodnotou jedného Dlhopisu vo výške 1 000 EUR.</p> <p>Názov Dlhopisov je Kryty Dlhopis TB 06 Zero 3/11/2025. ISIN Dlhopisov je SK4000023925.</p> <p>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. Kryté dlhopisy ktoré môžu vydať 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, a ktoré majú v názve označenie „krytý dlhopis“.</p> <p>Majiteľom krytých dlhopisov patrí zo zákona prednostne zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim zahrnuté hypotekárne úvery. Základné aktíva, ktoré kryjú tieto Kryté Dlhopisy, sú aktíva podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách.</p> <p>Krycí súbor je súbor aktív a iných majetkových hodnôt, ktoré prednostne zabezpečujú platobné záväzky z krytých dlhopisov v príslušnom programe krytých dlhopisov, a ktoré sú oddelené od ostatných aktív v držbe banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov.</p> <p>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.</p> <p>Pokiaľ by sa Emitent dostal do konkurzu, 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.</p> <p>Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom, ktorý je na Dátum emisie vo výške 93,895 % Menovitej hodnoty Dlhopisov. Emisný kurz pre Dlhopisy vydané po Dátume emisie bude stanovený Emitentom individuálne s ohľadom na aktuálne prevládajúce tržové podmienky.</p>
<p>Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných</p>	<p>Dlhopisy budú vydané v mene EUR. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 25 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 25 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde</p>

cenných papierov a lehoty splatnosti	k odkúpeniu Dlhopisov a zániku Dlhopisov v súlade s Podmienkami, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 3. novembra 2025.
Opis práv spojených s cennými papiermi	<p>Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, zákon o cenných papieroch, Zákon o bankách, Obchodný zákonník a zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o konkurze). Majiteľ dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie Menovitej hodnoty a právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi v súlade s Podmienkami.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude vyplatená 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 dňa v príslušný Rozhodný deň, ktorým je 15. kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) – t.j. 19. októbra 2025.</p> <p>Majiteľovi Dlhopisu patrí podľa právnych predpisov Slovenskej republiky prednostné zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore Emitenta vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim hypotekárne úvery zahrnuté v krycom súbore.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (najmä podľa Zákona o konkurze). Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.</p>
Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta	Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené (kryté), 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 (krytými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
Výnos Dlhopisov a postup vyplácania	<p>Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom, ktorý je na Dátum emisie vo výške 93,895 % Menovitej hodnoty Dlhopisov.</p> <p>Pokiaľ nedôjde k odkúpeniu Dlhopisov, Dlhopisy budú splatné jednorazovo dňa 3. novembra 2025 (ďalej len Dátum splatnosti Menovitej hodnoty), s výnimkou, že Dátum splatnosti Menovitej hodnoty môže byť v konkurze, nútenej správe alebo rezolúcii Emitenta predĺžený najviac o 12 mesiacov a následne za určitých podmienok o ďalších 12 mesiacov, v každom prípade v súlade so zákonnými požiadavkami na predĺženie splatnosti (tzv. <i>soft bullet extension</i>) podľa § 82 Zákona o bankách a príslušných právnych predpisov.</p>

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	Emitent požiadava o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie.
--	---

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy	<p>Najvýznamnejšie rizikové faktory spojené s Dlhopismi zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nemožnosť predčasnej splatnosti v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu – Neplnenie záväzkov Emitenta z Dlhopisov nespôsobí predčasnú splatnosť záväzkov Emitenta voči Majiteľom ani možnosť uplatniť právo Majiteľov požadovať predčasné splatenie Dlhopisov. V prípade nesplnenia platobných povinností Emitenta budú mať Majitelia 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. Ak Emitent nesplní svoje záväzky, môže byť zvolaná schôdza majiteľov Dlhopisov, neexistuje však spoločný zástupca Majiteľov a každý Majiteľ bude musieť vo vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne. Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu – Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbuou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.
---	---

	<p>3. Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany. Navyše 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 či dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu.</p> <p>4. Daňový dopad investície – Čistý výnos z Dlhopisov môže byť znížený daňovým zaťažením pre 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.</p> <p>5. 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. 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 na území Slovenskej republiky. V takýchto prípadoch sa môže stať hodnota hypotekárnych úverov nedostatočnou na úplné pokrytie vydaných a nesplatených Krytých Dlhopisov. 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.</p> <p>6. Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny emitenta Krytých Dlhopisov – V prípade konkurzu alebo nútenej správy Emitenta prevezme správca konkurznej podstaty alebo nútený správca správu programu Krytých Dlhopisov a krycieho súboru. 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 toho sa môžu posunúť splatnosť Krytých Dlhopisov, pričom Majitelia Krytých Dlhopisov nebudú kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov. Navyše existuje riziko, že úverová bonita banky (alebo bánk) so sídlom v Slovenskej republike na ktorú (alebo ktoré) sa prevedie program Krytých Dlhopisov sa bude líšiť od úverovej bonity pôvodného Emitenta.</p> <p>7. Riziko inflácie - Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov.</p>
--	---

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

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

<p>Všeobecné podmienky verejnej ponuky</p>	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike fyzickým osobám a/alebo právnickým osobám a/alebo oprávneným protistranám a/alebo kvalifikovaným investorom od 9. októbra 2023 do 29. októbra 2023, pričom Dátum vysporiadania (dátum emisie) bude 3. novembra 2023.</p> <p>Objednávky vo forme pokynu klienta na obstaranie kúpy cenných papierov budú môcť investori zadávať: (i) osobne na pobočkách Emitenta, (ii) telefonicky prostredníctvom služby Dialog^{TB} (iii) prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta osobne alebo telefonicky alebo (iv) prostredníctvom technických zariadení cez odbor Capital Markets Emitenta.</p> <p>Minimálna výška objednávky bola stanovená na 10 kusov Dlhopisov. Maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p>
---	---

	Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom prípadné krátenie objednávky by sa uplatnilo až na posledný pokyn. Po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja Dlhopisov potrvá od 9. októbra 2023 do 29. októbra 2023.
Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie. V prípade prijatia Dlhopisov budú Dlhopisy obchodované v súlade s príslušnými pravidlami regulovaného voľného trhu BCPB. Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB Emitent nepožiadala ani nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.
Plán distribúcie Dlhopisov	Distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent formou verejnej ponuky v Slovenskej republike fyzickým osobám a/alebo právnickým osobám a/alebo oprávneným protistranám a/alebo kvalifikovaným investorom podľa vyššie uvedených podmienok.
Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky	Investorom nebude v súvislosti s obstaraním Dlhopisov účtovaný poplatok.

Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?

Popis osoby ponúkajúcej Dlhopisy	Dlhopisy budú ponúkané priamo Emitentom.
Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

Prečo sa Prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	Čistý výnos z Emisie bude použitý na financovanie všeobecných firemných účelov a obchodnej činnosti Emitenta. Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie je 23 473 750 EUR (pri predpoklade vydania celkového objemu 25 000 000 EUR k Dátumu emisie).
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku. Distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.
Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke	Emitent môže v rámci svojho Programu alebo mimo Programu vydať viaceré emisie dlhových cenných papierov vrátane krytých dlhopisov. Tieto emisie môže Emitent uskutočniť na akomkoľvek trhu a akýmkoľvek spôsobom, vrátane jedného alebo viacerých private placements či prostredníctvom syndikovanej emisie, v každom prípade v súlade s platnými právnymi predpismi. Emisie dlhových cenných papierov môžu prebiehať aj súbežne či následne a môžu mať pritom odlišné podmienky (vrátane ceny), ktoré budú dohodnuté s príslušnými investormi alebo sprostredkovateľmi.