

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** 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. 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>Akémkoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Prospekt ako celok.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov. 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 Senior Dlhopis TB Zero 2026.</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 Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len Centrálny depozitár alebo CDCP) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000023172.</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, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587.</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>Emitent bude distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike ako aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.</p> <p>Emitent požiadava 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 schválený 24. mája 2023 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-509-838 k č. sp.: NBS1-000-084-841, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 25. mája 2023.</p>

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 Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, 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 Matuš, Mgr. Natália Major, Mag. Bernhard Henhappel, Dr. Johannes Schuster 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 (v tisícoch EUR):

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	31. 12. 2020 (auditované)	31. 12. 2021 (auditované)	31. 12. 2022 (auditované)	Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. 3. 2023 (neauditované)	
Aktíva spolu	15 640 731	19 511 524	21 724 815	21 692 890	
Závazky spolu	14 295 485	18 078 718	20 240 365	20 346 703	
Vlastné imanie spolu	1 345 246	1 432 806	1 484 450	1 346 187	
Závazky a vlastné imanie spolu	<u>15 640 731</u>	<u>19 511 524</u>	<u>21 724 815</u>	<u>21 692 890</u>	
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	rok končiaci sa 31. 12. 2020 (auditované)	rok končiaci sa 31. 12. 2021 (auditované)	rok končiaci sa 31. 12. 2022 (auditované)	Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za 3M končiac sa 31. 3. 2023 (neauditované)	
Zisk pred zdanením	139 984	210 302	231 770	45 972	34 947
Zisk po zdanení	105 707	162 054	186 775	35 950	27 650
Súhrnný zisk po zdanení	<u>106 161</u>	<u>160 481</u>	<u>174 781</u>	<u>38 118</u>	<u>22 705</u>

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	za rok	za rok	za rok	Individuálny výkaz o peňažných tokoch	
	končiaci 31. 12. 2020 (auditované)	končiaci 31. 12. 2021 (auditované)	končiaci 31. 12. 2022 (auditované)	za 3M končiace sa 31. 3. 2023 (neauditované)	31. 3. 2022 (neauditované)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(193 427)	(2 147 442)	486 489	(157 477)	47 930
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(423 759)	(229 448)	(502 428)	(133 993)	(46 832)
Peňažné toky z finančných činností, netto	599 252	2 401 496	74 991	250 282	43 323
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	142 189	167 532	226 348	183 106	190 654

Súčasťou auditovaných konsolidovaných účtovných závierok 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 závierky 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 závierky za rok končiaci 31. decembra 2022 ani od zostavenia priebežnej individuálnej účtovnej závierky za 3 mesiace končiace sa 31. marca 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, vyhládky 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 vyhládky 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 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 pôsobí. 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>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?

Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u	<p>Dlhopisy budú vydané ako Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj ako Senior Dlhopisy), ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, teda minimálnych požiadaviek na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky Emitenta.</p> <p>Dlhopisy budú mať zaknihovanú podobu vo forme na doručiteľa v predpokladanej celkovej maximálnej menovitej hodnote 7 000 000 EUR, ISIN SK4000023172.</p> <p>Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom.</p> <p>Názov Dlhopisov je Senior Dlhopis TB Zero 2026. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.</p>
Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti	<p>Dlhopisy budú vydané v mene EUR. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 7 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 7 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k odkúpeniu Dlhopisov a zániku Dlhopisov v súlade s Podmienkami, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 11. mája 2026.</p>
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, 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 vyplácanie úrokových výnosov, splatenie Menovitej hodnoty a právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi v súlade s Podmienkami.</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	<p>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.</p> <p>Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Dlhopisov.</p>
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	<p>Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.</p>
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.</p> <p>Pokiaľ nedôjde k odkúpeniu Dlhopisov, Dlhopisy budú splatné jednorazovo dňa 11. mája 2026.</p>

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

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">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
---	---

	<p>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.</p> <p>2. Dlhopisy môžu byť predmetom odpísania alebo konverzie na kapitál po nastaní určitej spúšťacej udalosti, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície do takýchto dlhopisov alebo celú investíciu (zákonná absorpcia strát) – Ak sa na Senior Dlhopisy použije nástroj kapitalizácie (bail-in), výška ich istiny sa môže úplne alebo čiastočne odpísať alebo konvertovať na kapitálové nástroje. Uvedená možnosť kapitalizácie, odpisu alebo konverzie sa týka rovnako akýchkoľvek Senior Dlhopisov, ktoré budú upísané alebo inak nadobudnuté retailovými (neprofesionálnymi) investormi. Takíto investori nemajú podľa slovenského práva žiadnu osobitnú ochranu pri výkone opatrení kapitalizácie a znášajú toto riziko úplne rovnako ako profesionálni alebo iní investori do uvedených Dlhopisov.</p> <p>3. Dlhopisy vylučujú právo na započítanie – Nie je dovolené používať započítanie alebo vyrovnanie pohľadávok Emitenta proti pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov na splatenie pohľadávok zo Senior Dlhopisov vydaných ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek. Žiaden Majiteľ Senior Dlhopisov, vydaných ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, nebude oprávnený započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi proti iným možným pohľadávkam, ktoré má Emitent voči Majiteľovi (napr. v prípade pôžičky poskytnutej Emitentom ako bankou Majiteľovi ako dlžníkovi).</p> <p>4. 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>5. Riziko podriadenosti. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky vyššie poradie ako pohľadávky Majiteľov – V prípade konkurzu Emitenta by mali pohľadávky Majiteľov Senior Dlhopisov nižšie poradie uspokojovania ako pohľadávky z vkladov (vo všeobecnosti) a Majitelia Senior Dlhopisov budú uspokojení až po úplnom uspokojení týchto nepodriadených pohľadávok.</p> <p>6. 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>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. V prípade, že by sa niektoré z rizík realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Dlhopisov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Dlhopisov alebo príde o celú investíciu.</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?

Všeobecné podmienky verejnej ponuky	Nepoužije sa. Ponuka je určená len kvalifikovaným investorom a oprávneným protistranám. Emitent bude distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike ako aj mimo územia Slovenskej republiky iba spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Nepoužije sa. Ponuka je určená len kvalifikovaným investorom a oprávneným protistranám. Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty. Akékoľvek ďalšie vydané časti (tranže) budú od okamihu ich vydania zastupiteľné s Dlhopismi vydanými vo všetkých predchádzajúcich tranžiach a budú súčasťou jednej emisie Dlhopisov, ktorá sa od okamihu vydania riadi rovnakými podmienkami.
Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent požiadá 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	Nepoužije sa. Ponuka je určená len kvalifikovaným investorom a oprávneným protistranám.
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 ponúkajúcich 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 a na naplnenie minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, podľa požiadaviek bankovej regulácie, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie je 5 912 060 EUR (pri predpoklade vydania prvej tranže 7 000 000 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	Nepoužije sa.