

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 rizík Emitenta a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami Prospektu zo dňa 14. mája 2026 (ďalej len **Prospekt**). Prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia o prospekte a 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 7 000 000 000 EUR.

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

1.1 Úvod a upozornenia

Upozornenia	
	Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Prospekt ako celok. 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. V prípade súdnej žaloby týkajúcej sa informácií obsiahnutých v Prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátneho práva 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.
Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) cenných papierov	
	Krytý dlhopis 15 TB 3.5 03/11/2029 ISIN: SK4000030540
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	
	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: 3157002JBFAI478MD587. Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5919 1000, alebo prostredníctvom emailovej adresy investor@tatrabanka.sk.
Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie	
	Dlhopisy budú ponúkané Emitentom. 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).
Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Prospekt	
	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.

Dátum schválenia Prospektu	
	Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-001-113-817 k č. sp.: NBS1-000-121-611 zo dňa 14. mája 2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť 14. mája 2026.

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	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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587. 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.
Hlavné činnosti Emitenta	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.
Hlavní akcionári Emitenta	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. 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 %. Ostatní akcionári vlastnia 21,22 % podiel na základnom imaní Emitenta a podiel 10,89 % na hlasovacích právach.
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	Kľúčovými riadiacimi osobami Emitenta sú predseda predstavenstva Mgr. Michal Liday a členovia predstavenstva Mgr. Natália Major, Ing. Zuzana Košťalová, Ing. Peter Matúš, Mag. Bernhard Henhappel, Mag. (FH) Oliver Pichler a Ing. Martin Kubík.
Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta	Audítormi Emitenta je spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Pribinova 34, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 014.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové údaje z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta zostavených za roky končiacie 31.12.2024 a 31.12.2025 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EÚ a kľúčové údaje z priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2026 zostavenej podľa IAS 34, ako ho schválila EÚ (v tisícoch EUR):				
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	31. 12. 2025 (auditované)	31. 12. 2024 (auditované)	31. 12. 2023 (auditované)	30. 6. 2026 (neauditované)
Aktíva spolu	23 123 477	20 903 480	22 231 147	23 368 932
z toho: Úvery a pohľadávky voči klientom	16 163 827	14 485 759	14 104 770	16 978 418
Vklady klientov	17 181 542	15 651 741	15 694 256	17 192 898
Závazky z vydaných dlhopisov	3 400 949	2 662 250	1 998 383	3 697 485
Podriadené dlhy	135 905	136 126	136 311	135 952
Vlastné imanie spolu	1 771 718	1 698 619	1 622 332	1 699 585

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	rok končiaci sa 31. 12. 2025 (auditované)	rok končiaci sa 31. 12. 2024 (auditované)	rok končiaci sa 31. 12. 2023 (auditované)	6 mesiacov končiacich sa 30. 6. 2026 (neauditované)	6 mesiacov končiacich sa 30. 6. 2025 (neauditované)
Čisté úrokové výnosy	539 523	479 699	404 323	288 624	259 972
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	183 939	187 166	166 967	102 078	88 620
Zisk pred zdanením	344 892	299 216	300 882	177 305	168 102
Zisk po zdanení	265 906	241 763	237 160	134 443	130 874
Súhrnný zisk po zdanení	267 134	243 033	242 565	134 597	131 596

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

1.	Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami , dopadom vojny v Iráne vrátane blokády Hormuzského prielivu, ako aj pokračujúceho konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou, zvýšením obchodných bariér a rastom protekcionizmu v medzinárodnom obchode, zmenami geopolitického prostredia, problémami so štátnymi dlhmi, nepriaznivými legislatívnymi zmenami, nepriaznivým vývojom verejných financií v krajine Emitenta, rizikom zastavenia eurofondov pre krajinu Emitenta, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi.
2.	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.
3.	Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta – Ceny nehnuteľností po poklese, ktorý nastal v roku 2023 pokračovali druhý rok po sebe v raste a už na začiatku roka 2025 prekonalí predchádzajúci vrchol z konca roka 2022. Napriek aktuálnemu rastovému trendu môže v budúcnosti dôjsť k oslabeniu či zmene trendu.
4.	Emitent je väčšinou vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny RBI – Ak by nastal nepriaznivý dopad na Skupinu RBI, hoci len v rovine reputačnej, tento môže mať nepriaznivé dôsledky na finančnú situáciu, výsledky a činnosť Emitenta.
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 najmä pokiaľ ide o jeho aktivity poskytovania úverov retailovým a firemným zákazníkom.
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.	

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Druh, trieda a ISIN	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. ISIN Dlhopisov je SK4000030540 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 môže 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“. 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. Základné aktíva, ktoré kryjú tieto Kryté Dlhopisy, sú aktíva podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách. 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. 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. 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.
Mena Emisie cenných papierov, menovitá hodnota a počet vydaných cenných papierov, lehota splatnosti	Dlhopisy budú vydané v mene euro. Predpokladaná celková maximálna menovitá hodnota 2. tranže Emisie je 30 000 000 EUR, s menovitou hodnotu jedného Dlhopisu vo výške 1 000 EUR. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané v rámci 2. tranže Emisie, je 30 000 kusov. Tranža č. 2 bude zastupiteľná s predchádzajúcou tranžou č. 1 a spolu budú tvoriť jednu emisiu Dlhopisov v celkovom objeme 50 000 000 EUR s maximálnym počtom kusov 50 000. Emitent sa môže rozhodnúť vydať ďalšie tranže v rámci Emisie, čím by sa jej objem aj počet Dlhopisov zvýšil. Dlhopisy budú splatné jednorazovo dňa 3. novembra 2029. Dátum splatnosti 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. soft bullet extension) podľa § 82 Zákona o bankách a príslušných právnych predpisov.
Opis práv spojených s cennými papiermi	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. 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 výplaty výnosov alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc). 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. 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.
Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta	Záväzky z 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.
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
Výnos Dlhopisov a postup ich vyplácania	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby až do ich splatnosti vo výške 3,50 % p. a. Úrokové výnosy budú vyplácané bezhotovostne ročne, 3. novembra 2027, 3. novembra 2028 a 3. novembra 2029. Ak Dátum výplaty výnosu alebo Dátum splatnosti Menovitej hodnoty nepripadne na pracovný deň v Slovenskej republike, výnos z Dlhopisov a/alebo Menovitá hodnota Dlhopisov bude vyplatená nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.

	Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota budú vyplatené tým osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov ku koncu dňa v príslušný Rozhodný deň , ktorým bude 15. kalendárny deň pred Dátumom výplaty.
--	--

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?

1.	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 vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne.
2.	Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou – Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena 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 aplikovaná na zostávajúcu lehotu splatnosti Dlhopisov, sa mení.
3.	Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany – Na rozdiel od vkladov, Dlhopisy nie sú kryté zákoným systémom ochrany, zárukou alebo podobnou ochranou. Okrem toho pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov alebo podobný systém. 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.
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.
5.	V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvencii Emitenta nemusí majetok v krycom súbore 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 dodatočne kvalifikované aktíva tak, aby požadovaný ukazovateľ krytia zostal zachovaný. V prípade konkurzu, nútej správy alebo rezolúcie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva obmedzená, hodnota aktív v krycom súbore môže poklesnúť pod požadovanú úroveň a nemusí tak postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov.
6.	Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby emitenta Krytých Dlhopisov – V prípade konkurzu alebo nútej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca prevezme správu programu Krytých Dlhopisov. 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 môže posunúť splatnosť Krytých Dlhopisov, pričom Majitelia Krytých Dlhopisov nebudú kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov. Prevod programu Krytých Dlhopisov bude podliehať schváleniu NBS. Existuje však riziko, že úverová bonita banky (alebo bánk), na ktorú (alebo ktoré) sa program prevedie, sa bude líšiť od úverovej bonity pôvodného Emitenta.
7.	Riziko inflácie - Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu úspor, investície či meny. Inflácia spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

8. **Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné** - Kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný. Nedostatok aktívneho obchodovania a likvidity môže významne ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov a tiež schopnosť investorov Dlhopisy kedykoľvek predať za adekvátnu cenu.

Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov.

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	Druhá tranža Dlhopisov bude ponúkaná verejnou ponukou v Slovenskej republike fyzickým osobám a/alebo právnickým osobám od 16. októbra 2026 do 30. októbra 2026. Dátum vysporiadania (dátum emisie) bude 3. november 2026. Objednávky vo forme pokynu klienta na obstaranie kúpy cenných papierov budú môcť investori zadávať: osobne na pobočkách Emitenta, telefonicky prostredníctvom služby DIALOG Live, prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta osobne alebo telefonicky a prostredníctvom technických zariadení cez odbor Capital Markets Emitenta. Minimálna ani maximálna výška objednávky neboli stanovené. Objednávky budú uspokojované podľa výšky a času ich zadania, pričom prípadné krátenie objednávky by sa uplatnilo až na posledný pokyn. Po naplnení Celkového objemu ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja druhej tranže Dlhopisov potrvá od 16. októbra 2026 do 30. októbra 2026 .
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 podľa vyššie uvedených podmienok.
Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky, Poplatky ktoré investorovi účtuje emitent	Náklady Emitenta súvisiace s registráciou Dlhopisov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s a prijatím na BCPB v sú v odhadovanej výške 10 000 EUR. Investorom nebude v súvislosti s upísaním Dlhopisov účtovaný žiaden poplatok. Investor však môže byť povinný platiť poplatky za služby súvisiace s evidenciou Dlhopisov, prípadne za sprostredkovanie následného predaja alebo kúpy Dlhopisov a pod.

Prečo sa tento prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	Odhadovaný výnos z ponuky Emisie (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty 2. tranže Emisie) je 30 000 000 EUR a bude použitý na financovanie všeobecných firemných účelov a obchodnej činnosti Emitenta.
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.
Konflikt záujmov týkajúcich sa ponuky alebo prijatia na obchodovanie	Emitent môže v rámci svojho Programu alebo mimo Programu vydať viaceré emisie dlhových cenných papierov, vrátane Senior Dlhopisov, ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek a/alebo Krytých Dlhopisov. Tieto emisie môže Emitent uskutočniť na akomkoľvek trhu a akýmkoľvek spôsobom, vrátane jedného alebo viacerých <i>private placements</i> 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.