Tatra banka, a.s.

Program vydávania dlhových cenných papierov v maximálnej menovitej hodnote do 5 000 000 000 EUR

Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587 (ďalej aj **Emitent**) schválila ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v maximálnej menovitej hodnote do 5 000 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať (i) nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej len **Senior Dlhopisy**), (ii) kryté dlhopisy (ďalej aj **Kryté Dlhopisy**), (iii) podriadené dlhopisy, ktoré sa majú kvalifikovať ako nástroje kapitálu Tier 2 (ďalej len **Podriadené Dlhopisy**) a (iv) neprioritné nepodriadené dlhopisy (ďalej len **Neprioritné nepodriadené Dlhopisy**) (ďalej spolu len **Dlhopisy**). Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť vydané na účely čiastočného alebo úplného financovania alebo refinancovania oprávnených úverov, ktoré majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny dopad (takéto Dlhopisy ďalej aj jednotlivo Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť, a spoločne ako **Udržateľné Dlhopisy**). Senior Dlhopisy, a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť vydané aj na účely splnenia minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky Emitenta (ďalej len **Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek**). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 5 000 000 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v cudzej mene.

Všetky Dlhopisy budú 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**). Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú vydávané ako dlhové nástroje s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 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**).

Tento dokument predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu, ktorý bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa článku 25 a príloh 6, 7, 14 a 15 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Tento Prospekt bol dňa 14. mája 2025 právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS), príslušným orgánom Slovenskej republiky na účely Nariadenia 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 (ďalej len **EHP**) 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 podľa článku 21 Nariadenia o prospekte. **NBS schvaľuje tento Prospekt iba ako prospekt, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uložené Nariadením o prospekte. Schválenie zo strany NBS by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu.**

Platnosť tohto Prospektu skončí dňa 14. mája 2026 vo vzťahu k Dlhopisom, ktoré sa majú prijať na obchodovanie na regulovanom trhu v EHP. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní. Kedykoľvek počas platnosti Prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Prospektu (ďalej len **Dodatok**). Po schválení bude Dodatok zverejnený v súlade s Nariadením o prospekte.

Emitent pre každú emisiu Dlhopisov (prípadne pre príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) v rámci Programu vyhotoví a zverejní konečné podmienky, a súhrn (ďalej len **Súhrn**), ak ho platné právne predpisy vyžadujú. Konečne podmienky a Súhrn sa vypracujú najneskôr v deň začatia ponuky alebo začatia obchodovania s Dlhopismi na regulovanom trhu (pokiaľ Emitent o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu požiada) (ďalej len **Konečné podmienky**), a to aj v prípade emisií Dlhopisov ponúkaných bez povinnosti zverejniť prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte. V Konečných podmienkach budú uvedené údaje o Dlhopisoch, ktoré v čase zostavovania Prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Prospekte vo viacerých alternatívach. Konečné podmienky a (ak to bude relevantné, Súhrny) budú predložené NBS a zverejnené v súlade s Nariadením o prospekte a spolu s Prospektom, v znení jeho neskorších Dodatkov, budú predstavovať ucelené informácie o každej emisii Dlhopisov vydanej v rámci Programu.

Raiffeisen Bank International AG, banka založená ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov Rakúskej republiky, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko (ďalej len **RBI**), bude konať ako aranžér a dealer pre Program. Na účely retailových ponúk Dlhopisov v Slovenskej republike bude samotný Emitent konať ako dealer. V rámci Programu môžu byť menovaní dodatoční dealeri, a to buď na trvalom základe alebo vo vzťahu k jednej emisii alebo emisiám Dlhopisov. Za informácie uvedené v Prospekte je však výlučne zodpovedný Emitent, a RBI ani žiaden iný dealer neoveril a nebude niesť zodpovednosť za žiadne informácie uvedené v Prospekte. Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len **BCPB**), ktorý predstavuje regulovaný trh na účely smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (**MIFID II**), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami BCPB. Emitent tiež môže podať žiadosť o prijatie Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v inom členskom štáte EHP. 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. Informácia, či rating, ohľadom ktorého 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**) na svojej internetovej stránke zverejňuje zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. **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. Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali zvážiť najmä riziká opísané v článku 2 Prospektu „*Rizikové faktory*“. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.**

Aranžér
Raiffeisen Bank International AG

Dealeri
Raiffeisen Bank International AG
Tatra banka, a.s.

Prospekt zo dňa 13. mája 2025.

OBSAH

Článok **Strana**

1. Všeobecný opis Programu 1
2. Rizikové faktory 6
   2.1 Rizikové faktory týkajúce sa Emitenta a Skupiny Emitenta 6
   2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi 20
3. Vyhlásenie o zodpovednosti 34
4. Informácie o Emitentovi 35
   4.1 Základné informácie 35
   4.2 História a vývoj Emitenta 35
   4.3 Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania 35
   4.4 Rating 35
   4.5 Prehľad podnikateľskej činnosti 36
   4.6 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta 37
   4.7 Hlavné trhy 38
   4.8 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách 38
   4.9 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v Skupine 39
   4.10 Opis základného imania 40
   4.11 Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb 40
   4.12 Informácia o trendoch 41
   4.13 Prognózy alebo odhady zisku 41
   4.14 Správne, riadiace a dozorné orgány 42
   4.15 Hlavní akcionári 43
   4.16 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta 43
   4.17 Súdne, správne a rozhodcovské konania 44
   4.18 Významná zmena finančnej situácie Emitenta 44
   4.19 Významné zmluvy 44
5. Dôvody ponuky a použitie výnosov 45
6. Základné informácie o Dlhopisoch 46
   6.1 Základné informácie o Senior Dlhopisoch 46
   6.2 Základné informácie o Krytých Dlhopisoch 46
   6.3 Základné informácie o Podriadených Dlhopisoch 49
   6.4 Základné informácie o Neprioritných nepodriadených Dlhopisoch 50
   6.5 Základné informácie o Zelených Dlhopisoch 50
   6.6 Základné informácie o Dlhopisoch oprávnených na splnenie MREL požiadaviek 51
7. Spoločné podmienky 52
   ČASŤ A: ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH 52
   ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE 75
8. Formulár Konečných podmienok 78
9. Obmedzenia šírenia a predaja 100
10. Základný popis zdaňovania a devízovej regulácie v Slovenskej republike 104
   10.1 Zdaňovanie v Slovenskej republike 104
   10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike 105
11. Všeobecné informácie 106
12. Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu 111
13. Dostupné dokumenty 113
14. Zoznam použitých skratiek a definícií 114

1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

Nasledujúca časť obsahuje všeobecný opis Programu na účely článku 25 ods. 1 písm. (b) Delegovaného nariadenia o prospekte. Nasledujúci prehľad nie je úplný – poskytuje iba výber informácií z nasledujúcich častí Prospektu. Pre získanie úplných informácií o Programe je potrebné prečítať celý Prospekt a vo vzťahu ku konkrétnej emisii Dlhopisov príslušné Konečné podmienky .

Emitent:	Tatra banka, a.s., banka založená ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov 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 č.: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587.
Aranžér:	Raiffeisen Bank International AG, banka založená ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov Rakúskej republiky, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko.
Agent emisie, Agent pre výpočty a Platobný agent (administrátor):	Tatra banka, a.s.
Dealeri, Vedúci spolu manažéri:	Ku dňu vydania tohto Prospektu je dealerom pre Program spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (v tomto postavení ďalej len **Dealer**) a akýkoľvek subjekt vymenovaný Emitentom v súlade s ustanoveniami Zmluvy s dealerom (takáto Zmluva s dealerom, v znení zmien a/alebo dodatkov a/alebo preformulovania, ďalej len **Zmluva s dealerom**), ktorá bola uzavretá približne v deň schválenia tohto Prospektu. Emitent môže vymenovať jednu alebo viac finančných inštitúcií, aby pri konkrétnych emisiách Dlhopisov konali ako Vedúci spolu manažéri. Emitent sám môže konať ako Dealer. Na účely retailových ponúk v Slovenskej republike môže sám Emitent konať ako Dealer. Takéto domáce retailové ponuky sa nebudú riadiť podmienkami Zmluvy s dealerom. Aranžér, Dealeri alebo Vedúci spolu manažéri nebudú zodpovední za žiadne informácie uvedené v Prospekte.
Rizikové faktory:	Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné pre posúdenie trhových a právnych rizík spojených s Dlhopismi. Tieto rizikové faktory sú uvedené v článku 2 „*Rizikové faktory*“.
Opis Programu:	Program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať: (i) Senior Dlhopisy; (ii) Kryté Dlhopisy; (iii) Podriadené Dlhopisy; a (iv) Neprioritné nepodriadené Dlhopisy. Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť vydávané ako Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť.

Senior Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môže byť vydávané ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek.

Senior Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť vydávané ako Zelené Dlhopisy alebo Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť a zároveň ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, pokiaľ súčasne spĺňajú všetky požiadavky na príslušné kategórie Dlhopisov.

Všetky Dlhopisy budú vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Objem programu: Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí v žiadnom okamihu 5 000 000 000 EUR alebo jej ekvivalent v cudzej mene.

Distribúcia: Dlhopisy budú ponúkané:

(i) formou verejnej ponuky v Slovenskej republike; alebo

(ii) formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zostaviť a zverejniť prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Spojeného kráľovstva v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy) na syndikovanom alebo nesyndikovanom základe prostredníctvom Dealerov a Vedúcich spolu manažérov.

Meny: Dlhopisy budú denominované v EUR alebo inej mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach.

Lehoty splatnosti: Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach pri dodržaní minimálnych alebo maximálnych lehôt splatnosti, ktoré povolí alebo bude vyžadovať príslušná centrálna banka, orgán dohľadu alebo akékoľvek právne predpisy vzťahujúce sa na Emitenta a Dlhopisy.

Emisný kurz: Dlhopisy môžu byť vydávané za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako menovitá hodnota, ako bude uvedené v Konečných podmienkach.

Forma Dlhopisov: Dlhopisy budú vydané ako zaknihované dlhopisy na doručiteľa podľa práva Slovenskej republiky.

V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

Výnosy z Dlhopisov: Dlhopisy môžu byť vydávané ako dlhopisy:

(i) bez výplaty úrokového výnosu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom;

(ii) úročené fixnou úrokovou sadzbou;

(iii) úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže uvedenej v Konečných podmienkach; alebo

(iv) úročené kombinovanou sadzbou alebo s použitím úrokovej štruktúry uvedenej v Konečných podmienkach.

Odkúpenie:	Ak je to uvedené v Konečných podmienkach, Emitent má kedykoľvek právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. V prípade Podriadených Dlhopisov, ktoré majú byť zahrnuté do Tier 2 kapitálu Emitenta a v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek je Emitent oprávnený odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené príslušné regulačné podmienky, vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) schválenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.
Predčasné splatenie na žiadosť Majiteľov:	Majitelia nebudú mať právo požadovať predčasné splatenie Dlhopisov, s výnimkou za určitých okolností po zmene určitých významných podmienok Dlhopisov hlasovaním Schôdze ako je stanovené v príslušnom právnom predpise.
Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:	Ak to bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent bude na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k Dátumu predčasnej splatnosti. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. V prípade Podriadených Dlhopisov, ktoré majú byť zahrnuté do Tier 2 kapitálu Emitenta a v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) Dlhopisy len ak je to uvedené v Konečných podmienkach, a zároveň len ak boli splnené všetky príslušné regulačné podmienky vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) schválenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučného orgánu.
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	Ak to bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent bude oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši Cieľovú sumu úrokov. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti
Predčasné splatenie Dlhopisov z daňových dôvodov:	Ak to bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent bude oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy v stanovený dátum, ak sa stane povinným uhradiť dodatočné platby Majiteľom ako náhradu odpočtu alebo zrážky dane.
Denominácia Dlhopisov:	Dlhopisy môžu byť vydávané v denomináciách, ktoré sa budú rovnať, budú nižšie alebo budú vyššie ako 100 000 EUR alebo ekvivalent v inej mene, podľa toho ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.
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 akejkoľvek príslušnej jurisdikcie účinnými v deň ich výplaty. V príslušných Konečných podmienkach môže byť uvedené, že ak dôjde k takémuto odpočtu alebo zrážke, Emitent bude uhrádzať, s určitými výnimkami, dodatočné platby Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (*gross-up*).

Platby v súvislosti s Dlhopismi môžu byť predmetom akýchkoľvek odpočtov alebo zrážok vyžadovaných FATCA, pričom nebudú vyplatené žiadne dodatočné sumy na pokrytie takto odpočítaných súm.

Ohľadom súvisiacich podmienok zdaňovania, pozrite článok 10 „*Zdaňovanie*“ Podmienok a článok 10 Prospektu s názvom „*Základný popis zdaňovania a devízovej regulácie v Slovenskej republike*.

Zákaz poskytnutia zabezpečenia (*negative pledge*):

Podmienky nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o zákaze poskytnutia zabezpečenia.

Porušenie povinností voči ostatným veriteľom (*cross-default*):

Podmienky nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o krížovom porušení (porušení povinností voči ostatným veriteľom).

Status záväzkov:

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 ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.

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 ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Záväzky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky Emitenta s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 Zákona o konkurze, pričom sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) 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.

Záväzky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sa v súlade s § 20a Zákona o dlhopisoch, § 408a Obchodného zákonníka a § 180a ods. 5 a ods. 6 Zákona o konkurze zaradia: (a) podriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z (i) nezabezpečených a nepodriadených nástrojov alebo záväzkov Emitenta; (ii) nástrojov alebo záväzkov Emitenta (podriadených alebo iných), ktoré nevyplývajú z položiek vlastných zdrojov Emitenta; a (iii) nástrojov oprávnených záväzkov Emitenta podľa článku 72b CRR; (b) rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou a so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nárokmi z nástrojov Tier 2; a (c) nadriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR, kmeňovým

akciám a iným nástrojom vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR Emitenta. Podriadené Dlhopisy sú určené na to, aby sa kvalifikovali ako nástroje kapitálu Tier 2 Emitenta podľa článku 63 CRR.

Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť sa môžu vydávať buď ako Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy tak, ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek sa môžu vydávať buď ako Senior Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy tak, ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

Rating: 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.

Prijatie na obchodovanie: Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný voľný trh alebo iný regulovaný trh BCPB alebo na zahraničný regulovaný trh podľa dohody Emitenta a príslušného Dealera, vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi a burzovými pravidlami.

Údaj o žiadosti o prijatie na obchodovanie na konkrétnu burzu alebo regulovaný trh bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Vysporiadanie: Primárne vysporiadanie Dlhopisov sa bude v každom prípade vykonávať prostredníctvom spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (ďalej len **CDCP**).

Dlhopisy môžu byť vysporiadané a držané aj prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú spoločnosti Euroclear alebo Clearstream, ktoré majú priame alebo nepriame prepojenia s CDCP.

Rozhodné právo: Dlhopisy, Program a všetky mimozmluvné práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

Zmluva s dealerom sa bude riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

Obmedzenia predaja: Niektoré Dlhopisy nebudú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie retailovým klientom. Také obmedzenie bude uvedené v Konečných podmienkach.

V Spojených štátoch amerických, členských štátoch EHP, Spojenom kráľovstve a v iných jurisdikciách existujú obmedzenia týkajúce sa rozširovania Prospektu, predaja a kúpy Dlhopisov a iné obmedzenia v súvislosti s ponukou a predajom konkrétnej emisie Dlhopisov.

Bližšie pozrite článok 9 Prospektu s názvom „*Obmedzenia šírenia a predaja*“.

Obmedzenia rozširovania Prospektu a ponuky Dlhopisov v Spojených štátoch amerických: Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**).

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 Súhrne (ak bude vyhotovený). Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

Emitent popisuje v Prospekte len rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním, činnosťou a finančnou situáciou alebo jeho vyhliadkami, ako aj rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov, 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 a vyhliadky Emitenta a Skupiny Emitenta, ako aj na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií v závislosti od ich povahy. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

2.1 Rizikové faktory týkajúce sa Emitenta a Skupiny Emitenta

Každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta a Skupiny Emitenta, a tiež jeho činnosť, finančnú situáciu a vyhliadky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta 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. Emitent ale nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach, a preto sa neodkazuje osobitne na rizikové faktory týkajúce sa Skupiny Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností.

Rizikové faktory týkajúce sa Emitenta a Skupiny Emitenta sú rozdelené na:

- *Makroekonomické faktory s dopadom na Emitenta;*
- *Rizikové faktory spojené s trhom, klientskym sektorom a pozíciou na slovenskom bankovom trhu;*
- *Rizikové faktory týkajúce sa finančnej situácie a úverovej bonity Emitenta; a*
- *Právne, regulačné a prevádzkové rizikové faktory týkajúce sa Emitenta.*

Makroekonomické faktory s dopadom na Emitenta

Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami, dopadom konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou, zvýšením obchodných bariér a eskaláciou globálnej obchodnej vojny, 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

Finančná situácia, výsledky, vyhliadky a schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov môžu byť ovplyvnené meniacimi sa podmienkami na svetových finančných trhoch, všeobecnými hospodárskymi podmienkami a vnímaním týchto podmienok a budúcich hospodárskych vyhliadok. Vzhľadom na prepojenosť svetových finančných trhov, eurozóny a slovenského hospodárstva, nepriaznivá situácia vo svete a eurozóne má nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a vyhliadky Emitenta. Očakáva sa, že globálna ekonomika bude pokračovať v expanzii, avšak ekonomický rast v eurozóne a niekoľkých ďalších kľúčových ekonomikách je relatívne slabý vzhľadom na to, že je ohrozený niekoľkými rizikovými faktormi, akými sú čoraz viac protekcionistická obchodná politika USA, riziko ďalších obchodných prekážok a eskalácie globálnej vojny, pokračujúca ruská invázia na Ukrajinu, vojenské konflikty a terorizmus na Blízkom východe, energetická

bezpečnosť, meniaca sa geopolitická situácia, obdobia napätia na finančných trhoch, politická a ekonomická neistota za administratívy prezidenta Trumpa a zároveň zvýšená všeobecná globálna politická, ekonomická a geopolitická neistota.

Ekonomický rast Slovenska v roku 2024 dosiahol 2,0 %, čo je najvyššie tempo od roku 2021.[1] Pozitívny príspevok k rastu má najmä 2,6 % medziročný nárast spotreby domácností podporený rastom reálnych miezd a nízkou nezamestnanosťou, ako aj 3,6 % medziročným rastom spotreby vlády.[2] Tvorba hrubého fixného kapitálu však medziročne klesla o viac ako 4 %.[3] Pokles investičnej aktivity je spôsobený predovšetkým silnou základňou vytvorenou čerpaním fondov EÚ v roku 2023. Fondy na obnovu a odolnosť museli v roku 2024 zmierniť pokles úrovne investícií. Plány na využitie fondov na obnovu a odolnosť sa však pravidelne zmenšovali a presúvali do zostávajúcich rokov programového obdobia. Okrem toho relatívne vysoké úrokové sadzby utlmili investičnú aktivitu v súkromnom sektore. Inflácia sa po dvoch rokoch dvojcifernej hodnoty v roku 2024 výrazne spomalila. Rast spotrebiteľských cien za celý rok 2024 dosiahol 2,8 %.[4] Začiatkom roka 2025 sa však rast cien opäť zrýchlil vplyvom niektorých fiškálnych konsolidačných opatrení, ako sú zmeny v sadzbách DPH a nová daň na sladené nealkoholické nápoje. V januári 2025 sa inflácia zrýchlila na 3,9 % medziročne[5], kým v decembri 2024 bola len 2,9 %.[6] Vo februári 2025 sa rast spotrebiteľských cien mierne zmiernil na 3,8 % medziročne.[7] Trh práce zostáva v dobrej kondícii. Zamestnanosť si udržala mierny rast v 4. štvrťroku a aj za celý rok 2024. Celkový počet zamestnancov za rok 2024 vzrástol o 11 000 osôb (0,4 %), z toho najviac v službách.[8] Miera zamestnanosti za celý rok dosiahla 78,1 %.[9] Zároveň pokračoval pokles miery nezamestnanosti. Miera nezamestnanosti za celý rok 2024 klesla na 5,3 %, čo je nové ročné historické minimum.[10] V porovnaní s minulým rokom klesol počet nezamestnaných o 9 % na 148 000 ľudí.[11] Vzhľadom na pokles nezamestnanosti na nové minimá nie je prekvapujúce, že rast miezd na rok 2024 napokon predbehol infláciu, pričom reálne vzrástol o takmer 4 % medziročne, a to aj napriek spomaleniu v druhej polovici roka.[12]

Všetky makroekonomické očakávania sú vystavené značnej neistote vzhľadom na protekcionistické opatrenia prijaté Trumpovou administratívou a hrozby ďalšej eskalácie obchodnej vojny, pokračujúcej ruskej agresie voči Ukrajine a rýchlo sa meniaceho globálneho geopolitického a bezpečnostného prostredia. Clá alebo iné obchodné bariéry uložené Spojenými štátmi alebo akoukoľvek inou významnou ekonomikou na tovary a služby dovážané z EÚ, najmä na autá, ako aj akékoľvek protiopatrenia môžu mať priamy alebo nepriamy negatívny vplyv na slovenskú ekonomiku, domácnosti a konkrétne spoločnosti, z ktorých niektoré môžu byť klientmi Emitenta. Všetky tieto riziká môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť a vyhliadky Emitenta.

Aj keď Emitent nemá žiadnu materiálnu priamu angažovanosť voči Rusku, Bielorusku či Ukrajine, je nepriamo zasiahnutý vplyvom konfliktu na ekonomiku Slovenska (ktorá je výrazne exportne orientovaná), EÚ a na jej materskú spoločnosť RBI. Vzhľadom na senzitivitu Slovenska na dodávky zemného plynu z Ruska cez Ukrajinu existuje riziko, že Slovensko môže byť potenciálne odrezané od dodávok zemného plynu, môže dôjsť k prerušeniu dodávok alebo bude Slovensko nútené platiť výrazne vyššiu cena za plyn. To môže nepriaznivo ovplyvniť slovenské domácnosti a firmy, čo môže následne ohroziť ich schopnosť plniť si záväzky voči Emitentovi ako veriteľovi. Iba obmedzený počet slovenských klientov Emitenta podniká na Ukrajine a v Rusku

---

1 Štatistický úrad SR. Hrubý domáci produkt v 4. štvrťroku a v roku 2024. Zverejnené 7. marca 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/tZQ4u.
2 Tamtiež.
3 Tamtiež.
4 Štatistický úrad SR. Inflácia – indexy spotrebiteľských cien v roku 2024. Zverejnené 15. januára 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/9lHk6.
5 Štatistický úrad SR. Inflácia – indexy spotrebiteľských cien v januári 2025. Zverejnené 17. februára 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/SOIh.
6 Štatistický úrad SR. Inflácia – indexy spotrebiteľských cien v decembri 2024. Zverejnené 15. januára 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/88ZLu.
7 Štatistický úrad SR. Inflácia – indexy spotrebiteľských cien vo februári 2025. Zverejnené 14. marca 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/tIuBr.
8 Štatistický úrad SR. Zamestnanosť v 4. štvrťroku a v roku 2024. Zverejnené 4. marca 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/yjtlw.
9 Tamtiež.
10 Štatistický úrad SR. Nezamestnanosť v 4. štvrťroku a v roku 2024. Zverejnené 4. marca 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/jCnwB.
11 Tamtiež.
12 Štatistický úrad SR. Priemerná mesačná vlna v hospodárstve SR v 4. štvrťroku a v roku 2024. Zverejnené 4. marca 2025. Dostupné na: https://shorturl.at/DBTIf.

a konflikt by ich mohol negatívne zasiahnuť. EÚ, Spojené kráľovstvo a USA uvalili rozsiahle sankcie na Rusko, Bielorusko a niektorých jednotlivcov, banky a priemyselné odvetvia so sídlom v týchto krajinách. Sankcie a ruské protisankcie alebo iné odvetné opatrenia môžu spôsobiť priamu alebo nepriamu ujmu ekonomike Slovenska, EÚ alebo konkrétnym spoločnostiam, z ktorých niektoré môžu byť klientmi Emitenta. Všetky tieto riziká môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť a vyhliadky Emitenta, ako aj stabilitu slovenského a európskeho bankového a kapitálového trhu, prístup k likvidite a rizikový apetít investorov. Akákoľvek významná eskalácia konfliktu alebo jeho rozšírenie za hranice Ukrajiny a Ruska, ako aj prepuknutie akéhokoľvek iného konfliktu so Slovenskom, EÚ alebo akýmikoľvek významnými svetovými ekonomikami či obchodnými partnermi Slovenska môže mať negatívny dopad aj na slovenskú ekonomiku, klientov Emitenta a Emitenta.

Po výraznom spomalení inflácie začala ECB znižovať úrokové sadzby v júni 2024. Postupné uvoľňovanie menovej politiky môže pokračovať počas celého roka 2025, naďalej to však závisí od vývoja vonkajšieho prostredia, inflácie a inflačných očakávaní. ECB môže zrýchliť znižovanie sadzieb, zastaviť uvoľňovanie menovej politiky alebo ju začať sprísňovať. Akákoľvek významná zmena v politike centrálnej banky, najmä ECB, môže viesť k zvýšenej volatilite na finančných trhoch, poklesu cien určitých finančných aktív a vytvárať tlak na celý finančný a bankový sektor alebo jeho špecifické segmenty. Takýto vývoj môže mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Emitenta, či už v dôsledku priamych strát, v dôsledku zníženia hodnoty zabezpečenia, úverov alebo iných aktív alebo strát a finančných nákladov v dôsledku poklesu dopytu po určitých úveroch a službách alebo na základe iného negatívneho vývoja v určitom segmente podnikania. Nastavenie menovej politiky ECB sa môže v budúcnosti zmeniť v závislosti od inflácie alebo iných ukazovateľov cenovej stability a ekonomického rastu. Vzhľadom na zložitosť súčasného makroekonomického prostredia však tieto bezprecedentné metódy môžu mať iné ako zamýšľané účinky, a to ktorýmkoľvek smerom a bez predchádzajúceho upozornenia. Zmeny v menovej politike môžu mať za následok zvýšenú volatilitu na finančných trhoch a prudké zmeny cien aktív, ktoré môžu vytvárať tlak na celý finančný a bankový sektor alebo jeho špecifické segmenty. Takýto vývoj môže mať takisto nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Emitenta, či už v dôsledku priamych strát, v dôsledku zníženia hodnoty zabezpečenia či strát a finančných nákladov v dôsledku negatívneho segmentu.

Slovenský parlament prijal 3. októbra 2024 balík fiškálnych konsolidačných opatrení s cieľom zlepšiť stav verejných financií v súlade s Národným strednodobým fiškálno-štrukturálnym plánom SR. Cieľ znížiť rozpočtové deficity pod 3 % HDP a stabilizovať pomer vládneho dlhu k HDP si však bude vyžadovať úspešné prijatie a implementáciu ďalších konsolidačných opatrení. Ak takéto ďalšie opatrenia nebudú prijaté a úspešne implementované alebo ak už prijaté opatrenia neprinesú očakávané výsledky, nepriaznivý vývoj verejných financií môže pokračovať a mať za následok nárast rizikovej prirážky krajiny na finančných trhoch, zníženie ratingového hodnotenia a predraženie nákladov financovania pre štát ako aj podnikateľské subjekty, ktoré v krajine pôsobia vrátane Emitenta. V prípade dlhodobo nepriaznivého alebo mimoriadne nepriaznivého vývoja verejných financií v krajine hrozí, že Slovensko bude mať problém získať finančné prostriedky a nebude v budúcnosti schopné splácať svoje záväzky. Mnohé ďalšie európske a ďalšie krajiny takisto bojujú s rozpočtovými deficitmi a veľkými či zvýšenými úrovňami zadlženia, čo zvlášť v prostredí rastúcich úrokových sadzieb na trhu vyvoláva obavy trhu, že niektoré z nich v budúcnosti nebudú schopné splácať svoj 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.

Slovenskej republike hrozí zastavenie čerpania finančných prostriedkov z eurofondov a z plánu obnovy. Ak by Európska komisia pristúpila k takémuto kroku, mohlo by dôjsť k zníženiu verejných investícií, spomaleniu ekonomickej výkonnosti krajiny a nárastu deficitu.

Množstvo európskych ekonomík vrátane Slovenskej republiky aj naďalej čelí štrukturálnym problémom ako sú vysoká úroveň verejného dlhu, negatívne demografické trendy, nedostatok kvalifikovanej pracovnej sily a

polarizácia spoločnosti, čo má za následok okrem iného aj pre európske štandardy nezvyčajne vysoké politické riziko.

Výkonnosť Emitenta a Skupiny Emitenta bude naďalej závisieť najmä od stavu slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhliadky ekonomickej a finančnej situácie na Slovensku ako aj v iných členských štátoch EÚ a eurozóny a u ostatných obchodných partnerov Slovenska. Vzhľadom na vysokú úroveň prepojenia na finančných trhoch v Eurozóne by odchod jednej alebo viacerých krajín 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.

Osobitný odvod pre banky zavedený v Slovenskej republike od roku 2024 môže obmedziť objem úverov na slovenskom bankovom trhu a tým negatívne ovplyvniť výkonnosť domácej ekonomiky ako aj finančnú situáciu Emitenta a jeho klientov. Ďalšie riziko v súvislosti s novou daňou z finančných transakcií zavedenou na Slovensku, účinnou od 1. apríla 2025, nájdete v rizikovom faktore s názvom „*Riziko nového bankového odvodu, zavedenia dane z finančných transakcií a ďalších zmien v daňovom rámci*“.

Rizikové faktory spojené s trhom, klientskym sektorom a pozíciou na slovenskom bankovom trhu

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.

Zmeny úrovní úrokových sadzieb, výnosových kriviek, sadzieb a rozpätí môžu ovplyvniť čistý úrokový výnos a maržu Emitenta. Zníženie úrokových sadzieb často vedie k poklesu marží a následne aj k poklesu čistých úrokových výnosov. Zvýšenie úrokových sadzieb má obvykle opačný efekt (za predpokladu, že ostatné okolnosti sú nezmenené). Existuje riziko, aj s ohľadom na súčasnú ekonomickú situáciu ako aj reguláciu NBS v oblasti poskytovania úverov, že rast objemu poskytovaných úverov bude v budúcnosti pomalší. Dopady zmien úrokových sadzieb na čisté úrokové výnosy Emitenta závisia od relatívnych objemov aktív a pasív, ktoré sú ovplyvnené zmenou úrokových sadzieb. Zníženia či zvýšenia úrokových sadzieb a marží nemusia ovplyvniť náklady na refinancovanie Emitenta v rovnakej miere, ako ovplyvňujú úrokové sadzby a marže z úverov poskytnutých Emitentom. Pokračujúce prudké zvyšovanie úrokových sadzieb môže mať nepriaznivý dopad na schopnosť klientov splácať úvery a tým negatívne ovplyvniť podnikanie a hospodárske výsledky Emitenta. Tieto faktory môžu mať nepriaznivo ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

Systémy riadenia rizík Emitenta pre trhové riziká, ktorým sú vystavené jeho portfóliá, zahŕňajú 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 či po vypuknutí pandémie COVID-19 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.

Pokiaľ Emitent investuje priamo do aktív, ktoré nemajú zavedený likvidný obchodný trh alebo inak podliehajú obmedzeniam predaja alebo zabezpečenia, Emitent nemusí byť schopný znížiť objem svojich pozícií, a teda znížiť riziko spojené s takýmito pozíciami, v dôsledku čoho by mohol utrpieť stratu, ktorá by mohla ovplyvniť jeho schopnosť plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

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

Ku dňu zostavenia tohto Prospektu sa trh nehnuteľností v Slovenskej republike postupne spamätáva z poklesu dopytu kvôli vyšším úrokovým sadzbám. Po období stabilizácie ceny väčšiny nehnuteľností opäť rastú. Očakáva sa, že ceny nehnuteľností budú v blízkej budúcnosti naďalej rásť, avšak pomalým tempom vzhľadom na stále relatívne vysoké úrokové sadzby hypoték a možné negatívne dopady osobitného bankového odvodu. Stále pretrváva riziko, že 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 s nehnuteľnosťami. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, mohlo by to mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a vyhliadky Emitenta.

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 (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*“ v článku 2.2 Prospektu s názvom „*Rizikové faktory spojené s Dlhopismi*“). Pokiaľ by ceny nehnuteľností poklesli v budúcnosti výraznejšie alebo sa v dôsledku nedostatkov v riadení zabezpečenia ukáže, že hodnota zabezpečenia nehnuteľnosťami nie je dostačujúca, úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utrpieť straty a malo by to negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a vyhliadky Emitenta.

Riziko vzťahov so zákazníkmi a dobrej povesti Emitenta a Skupiny RBI

Ako v prípade každej úverovej inštitúcie, súčasťou podnikania Emitenta je udržiavanie dlhodobých vzťahov, dobrej povesti a dôvery klientov, médií, protistrán, akcionárov, investorov alebo orgánov dohľadu. Negatívne vnímanie Emitenta, Skupiny RBI alebo celého odvetvia zo strany verejnosti môže byť dôsledkom skutočného alebo subjektívne vnímaného správania sa pri podnikaní. Okrem toho je reputácia Emitenta úzko spojená s reputáciou Skupiny RBI, čo znamená, že negatívne vnímanie Skupiny RBI môže mať nepriaznivý vplyv na reputáciu Emitenta. Možná strata dobrého mena a reputácie v súvislosti s Emitentom môže negatívne ovplyvniť získavanie nových vkladov, odliv vkladov, dostupnosť externého financovania, rast príjmov a získavanie kapitálu, a tým aj na obchodnú, finančnú a ekonomickú situáciu a trhovú pozíciu Emitenta.

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

Na Slovensku čelí Emitent silnej konkurencii zo strany ostatných slovenských bánk patriacich do významných medzinárodných bankových skupín a tiež niekoľkých lokálnych hráčov, ktorí ponúkajú obdobné služby ako Emitent. Emitent tiež vníma rastúcu konkurenciu zo strany nových inovatívnych finančných spoločností (fintechov). Takáto relatívne silná konkurencia obmedzuje rast marží. Konkurencia zo strany fintechov môže mať vplyv na príjmy Emitenta nepochádzajúce z úrokov (poplatkov) Emitenta. Ak sa Emitentovi nepodarí úspešne čeliť tejto konkurencii môže to mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho činnosti. Zavedenie osobitnej sadzby odvodu pre banky môžu viesť ku konsolidácii na bankovom trhu, ktorá môže mať negatívny vplyv na trhovú pozíciu Emitenta.

Emitent je väčšinovo 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 väčšinovo 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. Medzi takéto riziká týkajúce sa skupiny spoločností patria najmä:

(a) Podobne ako sám Emitent (pozrite rizikový faktor „*Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami, dopadom konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou, zvýšením obchodných bariér a eskaláciou globálnej obchodnej vojny, 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*“) aj celá Skupina RBI bola a môže byť aj naďalej nepriaznivo ovplyvňovaná globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane dlhovej krízy v eurozóne, rizikom opustenia EÚ alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými prostrediami. Skupina RBI je týmto rizikám vystavená obzvlášť na jej domovskom rakúskom trhu a trhoch strednej, juhovýchodnej a východnej Európy, kde je geograficky koncentrovaná jej činnosť.

(b) Ako každá banková skupina, Skupina RBI čelí kreditnému riziku (riziku nesplácania úverov) v dôsledku zhoršenia ekonomickej situácie alebo aj regulačných zásahov, okrem toho Skupina RBI čelí ostatným rizikám bežným pre činnosť v bankovom sektore, ako sú nové a sprísňujúce sa regulačné požiadavky (nielen podľa práva Európskej únie, ale aj iných krajín) a trhové riziká, ktoré zahŕňajú zmeny úrokových sadzieb a tlak na úverové marže. Tiež keďže mnohé krajiny pôsobenia Skupiny RBI sú mimo eurozóny, skupina čelí značnému menovému riziku a v dôsledku nepriaznivých kurzových pohybov alebo volatility menových kurzov môže dôjsť k náhlemu zhoršeniu kvality alebo hodnoty úverového portfólia, hodnoty aktív, stratám z otvorených devízových pozícií alebo iným nepriaznivým následkom na finančnú situáciu a výsledky Skupiny RBI.

(c) Niektoré trhy Skupiny RBI, hlavne tie mimo EÚ, patria medzi rozvíjajúce sa trhy s pomerne nestabilným právnym a ekonomickým prostredím, slabou vymožiteľnosťou práva, nestabilnou reguláciou a relatívne vysokým rizikom náhlych a nepriaznivých štátnych zásahov, ako sú napríklad devízové kontroly, úrokové stropy, nútené konverzie úverov do domácej meny, moratória na splácanie záväzkov a podobne. Okrem toho, najmä Rusko a Bielorusko sú cieľom čoraz prísnejších sankcií EÚ ako aj USA. Tieto krajiny zároveň prijímajú legislatívu, ktorá komplikuje podnikanie zahraničných osôb, a ktorá sa usiluje brániť účinkom sankcií. AO Raiffeisenbank, Rusko, jej dcérske spoločnosti a členovia jej manažmentu môžu byť alebo boli terčom medzinárodných sankcií alebo sankcií uvalených Ukrajinou. Rozsah takýchto sankcií sa môže v budúcnosti v súvislosti so Skupinou RBI zvýšiť.

(d) Od vypuknutia vojny na Ukrajine RBI znižuje svoju angažovanosť v Rusku a pracuje na dekonsolidácii AO Raiffeisenbank, Rusko (ďalej len **Raiffeisenbank Rusko**) a jej dcérskych spoločností (Raiffeisenbank Rusko a jej dcérske spoločnosti spolu ako **Ruské dcérske spoločnosti**) zo skupiny RBI prostredníctvom predaja alebo oddelenia Ruských dcérskych spoločností pri dodržaní súladu s miestnymi a medzinárodnými právnymi predpismi a konzultácie s príslušnými kompetentnými úradmi. V prípade oddelenia by sa Ruské dcérske spoločnosti odčlenili zo skupiny RBI a akcionári RBI by dostali akcie v právnom subjekte, ktorý vlastní tento podiel.

Dňa 22. apríla 2024 bola RBI doručená žiadosť ECB o urýchlenie redukcie obchodných činností v Rusku, ktoré RBI vykonáva od februára 2022. Od uvedeného dátumu RBI prijala významné opatrenia na zmiernenie rizík vyplývajúcich z jej vlastníctva Ruských dcérskych spoločností, najmä rizík týkajúcich sa ich kapitálovej pozície, likvidity a rizík vyplývajúcich zo zvýšených požiadaviek na dodržiavanie sankcii. Požiadavky ECB značne presahujú vlastný plán RBI na ďalšiu redukciu podnikania v Rusku. Napriek tomu, že implementovanie požiadaviek ECB môže nepriaznivo ovplyvniť možnosti predaja Ruských dcérskych spoločností, RBI je naďalej odhodlaná dosiahnuť ich dekonsolidáciu.

V januári 2023 dostala RBI žiadosť o informácie (ďalej len **Žiadosť**) od Úradu pre kontrolu zahraničných aktív Ministerstva financií USA (*Office of Foreign Assets Control*, ďalej len **OFAC**). Agenda OFAC je zameraná na hospodárske a obchodné sankcie na základe cieľov zahraničnej politiky a národnej bezpečnosti USA. Porušenie týchto sankcií môže mať okrem iného za následok pokuty,

zmrazenie účtov alebo ukončenie obchodných vzťahov s korešpondenčnými bankami v USA. Otázky, ktoré OFAC položil vo svojej Žiadosti, smerujú k objasneniu platobných obchodov a súvisiacich procesov, ktoré RBI udržiava vo vzťahu k americkým korešpondenčným bankám v nadväznosti na vývoj týkajúci sa Ruska a Ukrajiny. RBI od marca 2023 spolupracuje aj s Americkým ministerstvom spravodlivosti (*Department of Justice*, ďalej len **DOJ**) v ich vyšetrovaní, ktoré sa týka dodržiavania uložených sankcií voči Rusku zo strany RBI. Porušenie trestného práva USA v súvislosti so sankciami môže mať okrem iného za následok pokuty alebo zavedenie úradného dohľadu. RBI zásadne dodržiava politiky a postupy, ktoré sú navrhnuté tak, aby zabezpečili dodržiavanie platných embárg a finančných sankcii, a zároveň plne spolupracuje s OFAC a DOJ v súvislosti s ich žiadosťami v rozsahu povolenom platnými zákonmi a predpismi.

Na tieto a ďalšie riziká na úrovni Skupiny RBI nemá Emitent dosah. 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.

Narušenie trhu s bývaním a finančných trhov v dôsledku vonkajších faktorov

Trh s nehnuteľnosťami, ako aj finančné a úverové trhy sú náchylné na poruchy spôsobené vonkajšími faktormi, ktoré môžu výrazne ovplyvniť operácie a finančnú výkonnosť Emitenta. Jedným z takýchto externých faktorov je narušenie kritickej infraštruktúry a registrov, ktoré zohrávajú kľúčovú úlohu pri bezproblémovom fungovaní transakcií s nehnuteľnosťami a vybavovaní hypotekárnych úverov.

Príklady potenciálnych narušení zahŕňajú kybernetické útoky, prírodné katastrofy, technické zlyhania a regulačné zmeny. Kybernetické útoky, ako sú ransomvérové útoky, môžu viesť k úplnému vypnutiu kritických systémov. Nedávny príklad je ransomvérový útok na slovenský katastrálny register, ktorý bránil vykonaniu transakcií s nehnuteľnosťami a zároveň obnovenie trvalo dlhšiu dobu. V dôsledku toho prišlo k výrazným oneskoreniam pri transakciách s nehnuteľnosťami a ťažkostiam pri čerpaní hypotekárnych úverov z dôvodu problémov s prijímaním relevantných dokladov alebo vykonávaním potrebných záznamov v katastri. Úniky dát ako ďalšia forma kybernetického útoku môže ohroziť integritu záznamov o nehnuteľnostiach a úveroch, čo vedie k potenciálnym podvodom a právnym komplikáciám.

Prírodné katastrofy, ako sú zemetrasenia, záplavy, hurikány a požiare, môžu poškodiť fyzickú infraštruktúru vrátane dátových centier a kancelárií, čím narušia činnosť registrov a finančných inštitúcií. Výsledné oneskorenia pri spracovaní transakcií s nehnuteľnosťami a hypotekárnych úverov môžu mať zásadný vplyv na trh s bývaním. Technické poruchy, ako sú výpadky systému a výpadky siete, môžu viesť k dočasným alebo dlhodobým výpadkom kritických systémov, čo bráni schopnosti efektívne spracovávať transakcie s nehnuteľnosťami a hypotekárne úvery.

Narušenie trhu s bývaním a úvermi v dôsledku vyššie uvedených vonkajších faktorov môže mať na Emitenta niekoľko nepriaznivých účinkov, vrátane oneskorenia pri výkone svojej činnosti, finančných strát, poškodenia dobrého mena a právnych rizík. Neschopnosť včas spracovať transakcie s nehnuteľnosťami, hypotekárne úvery alebo iné finančné transakcie môže viesť k nespokojnosti zákazníkov a strate podnikania. Oneskorenia a komplikácie v transakciách môžu viesť k finančným stratám v dôsledku nevyužitých príležitostí a zvýšených prevádzkových nákladov. Pretrvávajúce narušenia môžu poškodiť povesť Emitenta a zároveň ovplyvniť dôveru zákazníkov. Nedodržanie regulačných požiadaviek v dôsledku prerušenia činnosti môže vystaviť Emitenta právnym rizikám.

Emitent uvedené externé faktory neustále monitoruje a implementuje stratégie riadenia rizík na zmiernenie ich vplyvu. Nepredvídateľnosť takýchto udalostí však znamená, že Emitent nemôže úplne eliminovať riziko narušenia trhu s bývaním a úvermi.

<u>Rizikové faktory týkajúce sa finančnej situácie a úverovej bonity Emitenta</u>

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)

Emitent sa pri pokrývaní značnej časti svojich finančných potrieb spolieha na vklady klientov, hlavne spotrebiteľov, najmä na vklady retailových klientov, značná časť ktorých je splatná na požiadanie. 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 okrem toho 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 neočakávane vysoké úrovne straty klientov Emitenta. Vklady by mohli byť vyberané 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.

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

Emitentovi bolo dňa 16. decembra 2024 pridelené súčasné ratingové hodnotenie ratingovou agentúrou Moody's Deutschland GmbH a očakáva sa, že takýto rating zostane pridelený týmto subjektom alebo jeho pridruženou spoločnosťou založenou a registrovanou v EÚ podľa Nariadenia CRA (ďalej len **Moody's**). Rating predstavuje názor ratingovej agentúry Moody's na bonitu Emitenta, t.j. indikátor alebo pravdepodobnosť možných strát v dôsledku insolventnosti, omeškaní s platbami alebo neúplných platieb investorom. Pridelený rating však nevyjadruje všetky riziká a môže nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta, negatívnemu dopadu na jeho hospodárske výsledky, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

Rating nemožno považovať za odporúčanie kúpiť, držať alebo predať Dlhopisy alebo akékoľvek iné cenné papiere emitované Emitentom.

Ratingová agentúra môže Emitentovi znížiť, prerušiť alebo odobrať rating najmä kvôli nepriaznivému makroekonomickému vývoju, zmenám regulačného prostredia na Slovensku, vývoju špecifického pre spoločnosť alebo zmenám jej východiskových predpokladov. Ratingové agentúry menia alebo upravujú svoje metodiky udeľovania ratingu. Pridelený rating môže byť takisto prerušený alebo odobratý v prípade, keď by Emitent ukončil zmluvu s ratingovou agentúrou alebo pokiaľ by usúdil, že by nebolo v jeho záujme, aby naďalej poskytoval ratingovej agentúre finančné údaje. Rating Emitenta by takisto mohol byť negatívne ovplyvnený stavom alebo vnímaným stavom iných finančných inštitúcií. Zníženie, prerušenie alebo odobratie ratingu alebo uverejnenie nepriaznivých správ alebo vyhliadok vo vzťahu k Slovenskej republike môže tiež viesť k zvýšeniu nákladov alebo obmedzeniu financovania Emitenta.

Zníženie ratingu Emitenta 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. Keďže Emitent je závislý aj od medzibankového trhu ako od zdroja refinancovania, akékoľvek zvýšenie sadzby financovania spôsobené znížením, pozastavením alebo zrušením ratingu 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 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.

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. To vystavuje Emitenta riziku neplnenia protistranou, ktoré historicky bolo a je vyššie v období hospodárskeho poklesu, ako nastáva v súčasnosti.

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. Analýzy a predpoklady, na ktorých sú rizikové náklady založené, sa môžu ukázať ako neadekvátne a môžu viesť k nepresným predpovediam splácania úverov a pôžičiek.

V rámci svojho bežného podnikania je Emitent vystavený aj 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, 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 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 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.

Právne, regulačné a prevádzkové rizikové faktory týkajúce sa Emitenta

Banková regulácia a jej zmeny by mohli viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek, potrebe navýšenia objemu oprávnených záväzkov na plnenie MREL požiadavky, potrebe navýšenia objemu záväzkov z dôvodu likviditnej situácie a zníženiu ziskovosti Emitenta

Požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie a ďalších ukazovateľov

V rámci reakcie na finančnú krízu v Európe sa európsky bankový sektor stal významne viac regulovaným. Kľúčovým dokumentom je aktuálny tzv. balík CRR III/CRD VI, ktorým Európska komisia implementovala štandardy Basel III Banky pre medzinárodné zúčtovanie (*Bank for International Settlements*). Väčšina týchto pravidiel platí od 28. júna 2021 a neustále sa vyvíja, s poslednými zmenami a doplneniami podľa Nariadenia (EÚ) 2024/1623, pokiaľ ide o požiadavky na kreditné riziko, riziko úpravy ocenenia pohľadávky, operačné riziko, trhové riziko a spodnú hranicu pre výstupné hodnoty (CRRIII) a Smernice (EÚ) 2024/1619, pokiaľ ide o právomoci v oblasti dohľadu, sankcie, pobočky z tretích krajín a environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia (CRDVI), ktoré nadobudli účinnosť v júli 2024. Kľúčové požiadavky sú (i) kapitálové požiadavky citlivejšie na riziko, najmä v oblasti trhového rizika, úverového rizika protistrany a expozícii 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; (iv) požiadavka na celkovú kapacitu na absorpciu strát (ďalej len **TLAC**) pre systémovo dôležité banky a iné úverové inštitúcie a (v) dodatočné zameranie na environmentálne a sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia. Ako súčasť bankového balíka dostal Európsky orgán pre bankovníctvo

približne 140 mandátov na vypracovanie nových predpisov, ako sú implementačné/regulačné technické normy (ITS/RTS) a usmernenia na posilnenie rámca dohľadu.

Kvôli implementácii týchto opatrení je Emitent vystavený dodatočným nárokom na kapitálovú primeranosť (napr. v podobe kapitálových vankúšov) a plnenie iných ukazovateľov (napr. v oblasti likvidity). Tieto meniace sa požiadavky môžu spôsobiť Emitentovi dodatočné náklady a povinnosti, dôsledkom čoho bude musieť Emitent zmeniť obchodnú stratégiu alebo môžu mať iný negatívny vplyv na jeho podnikanie, ponúkané produkty, služby a na hodnotu aktív. Emitent nemusí byť schopný dostatočne a včas zvýšiť svoj kapitál alebo oprávnené záväzky. Pokiaľ by Emitent nebol schopný naplniť regulačné požiadavky na kapitálovú primeranosť alebo oprávnené záväzky, prípadne iné ukazovatele, jeho úverový 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. Takéto okolnosti by mali podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a výsledky.

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 (ďalej len **BRRD**). BRRD bola na Slovensku 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 a vyžaduje od inštitúcií, aby pripravili „ozdravovacie plány“ stanovujúce dohody a opatrenia, ktoré môžu byť využité v prípade podstatného zhoršenia pozície finančnej inštitúcie na obnovu jej životaschopnosti z dlhodobého hľadiska. Emitenta ako významnej banky sa týka aj jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (**SRM**). Jeho úlohou je centralizovať kľúčové kompetencie a zdroje pre riadenie zlyhania úverovej inštitúcie v zúčastnených členských štátoch Bankovej únie. Podľa SRM je Jednotná rezolučná rada predovšetkým zodpovedná za prijatie rozhodnutí o riešení krízových situácií v úzkej spolupráci s ECB, Európskou komisiou a národnými rezolučnými orgánmi v prípade zlyhania (alebo pravdepodobného zlyhania) Emitenta ako významného subjektu spadajúceho pod priamy dohľad ECB, ak nastala určitá spúšťacia udalosť.

Takáto právna úprava týkajúca sa Emitenta ako banky je sektorovo špecifická a je oveľa prísnejšia ako bežný insolvenčný a krízový režim týkajúci sa iných obchodných spoločností. Rezolučný orgán disponuje právomocou uložiť viaceré ďalšie opatrenia, najmä:

(a) právomoc presunúť práva, aktíva alebo záväzky Emitenta (vrátane Dlhopisov) na inú spoločnosť;

(b) právomoc znížiť (vrátane zníženia na nulu) menovitú hodnotu alebo nesplatenú sumu oprávnených záväzkov Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov okrem Krytých Dlhopisov);

(c) 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;

(d) právomoc zrušiť Dlhopisy (iné než Kryté Dlhopisy) ako dlhové nástroje vydané Emitentom;

(e) právomoc vyžadovať od Emitenta alebo príslušnej materskej spoločnosti vydanie nových akcií alebo iných kapitálových nástrojov; a

(f) 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 Emitenta, jeho činnosť, finančnú situáciu a tiež schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

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. Tieto negatívne vplyvy sú bližšie opísané v článku 2.2 s názvom „*Rizikové faktory spojené s Dlhopismi*“.

Minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)

S cieľom zabezpečiť efektívnosť nástrojov na záchranu a iných nástrojov na riešenie krízových situácií, musia úverové inštitúcie spĺňať minimálne požiadavky na objem minimálnych oprávnených záväzkov (tzv. **MREL**). Súbor opatrení týkajúcich sa reformy európskeho bankovníctva obsahuje aj smernicu (EÚ) 2019/879 o revízii smernice BRRD (**BRRD2**), ktoré boli implementované do právneho poriadku Slovenskej republiky Zákonom o riešení krízových situácií. BRRD2 zavádza úplnú implementáciu štandardu TLAC a reviduje existujúce požiadavky MREL. Medzi ďalšie zmeny rámca MREL patria zmeny metodiky výpočtu MREL, kritériá pre oprávnené záväzky, ktoré možno považovať za MREL, zavedenie interných MREL požiadaviek a ďalšie požiadavky na podávanie správ a zverejňovanie informácií o inštitúciách.

Dňa 18. júna 2024 bolo Emitentovi doručené rozhodnutie Rady pre riešenie krízových situácií, ktorým sa požiadavka MREL pre rezolučnú skupinu riešenia Emitenta stanovila na 22,31 % z celkovej hodnoty rizikovej expozície a na 5,91 % z celkovej expozície ukazovateľa finančnej páky. Tieto požiadavky podliehajú pravidelným prehodnoteniam a v budúcnosti môžu byť upravené.

V budúcnosti môže dôjsť k prijatiu prísnejších a/alebo nových regulačných požiadaviek a zároveň sa bude existujúce regulačné prostredie naďalej vyvíjať. Akýkoľvek takýto regulačný vývoj môže 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. Pokiaľ by Emitent nebol schopný splniť iné regulačné požiadavky, jeho úverový 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 činnosti.

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 výšky úrokov alebo poplatkov, ktoré Emitent môže účtovať za poskytovanie niektorých zo svojich produktov alebo služieb a tým viesť k zníženiu príjmov z úrokov alebo poplatkov. V Slovenskej republike je napríklad zavedený strop na odplatu za poskytnutie spotrebiteľských úverov a sú regulované poplatky za základný bankový produkt, tzv. štandardný účet a tiež za predčasné splatenie úveru na bývanie. Emitent bol účastníkom viacerých občianskoprávnych a správnych konaní iniciovaných spotrebiteľmi, orgánmi dohľadu alebo združeniami na ochranu spotrebiteľov, následkom ktorých boli pokuty alebo upustenie od vymáhania časti úrokov alebo poplatkov. 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 činnosti.

Vyvíjajúci sa právny poriadok Slovenskej republiky a súvisiaca legislatíva môžu vytvoriť neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity a mať tak podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta

Právna infraštruktúra a vymožiteľnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní so západoeurópskymi krajinami. Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nie je Emitent stranou žiadnych súdnych, správnych alebo rozhodcovských konaní, ktoré by mohli mať alebo mohli mať v nedávnej minulosti významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo ziskovosť. Nedostatok právnej istoty, neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas alebo vôbec, prieťahy v súdnych konaniach a riziko vývoja a uplatňovania právneho

poriadku môžu viesť k stratám z investícií a mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, finančné postavenie, výsledky hospodárenia Emitenta a na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko bankového odvodu, zavedenia dane z finančných transakcií a ďalších zmien v daňovom rámci

Budúci vývoj Emitentových aktív, jeho finančnej a ziskovej pozície závisí aj od daňového rámca. Zmena v legislatíve, judikatúre, administratívnych postupoch alebo zvyklostiach daňových úradov alebo iných relevantných orgánov verejnej správy v neprospech Emitenta môže negatívne ovplyvniť jeho aktíva a finančnú a ziskovú pozíciu. Emitent podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá môže byť v niektorých prípadoch účinná iba krátko, zmenená, doplnená alebo rozdielne aplikovaná. Aj úroveň výberu daní môže viesť k zavádzaniu nových daní s cieľom zvýšiť daňové príjmy.

Banky a iné inštitúcie s licenciou od NBS sú od 1. januára 2024 na základe zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov, zaradili medzi regulované subjekty, na ktoré sa vzťahuje osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. Pre banky sa navyše uplatňovala na rok 2024 zvýšená sadzba odvodu 30 % z hrubého ročného zisku. Táto sadzba osobitného odvodu sa znižuje na 24,96 % v roku 2025 a bude sa postupne znižovať aj v nasledujúcich rokoch na 20,04 % v roku 2026, na 15 % v roku 2027 a následne od 1. januára 2028 by sa mala sadzba pre banky a iné finančné inštitúcie zjednotiť s ostatnými regulovanými subjektmi na 4,356 %. Základom pre výpočet osobitného odvodu je zisk pred zdanením znížený o výnosy dosiahnuté z držby štátnych dlhopisov vydaných Slovenskou republikou alebo iným členským štátom EÚ alebo štátom EHP v príslušnom roku vynásobený koeficientom. Koeficient zohľadňuje pomer výnosov dosiahnutých z regulovanej činnosti k celkovým výnosom dosiahnutým v príslušnom roku. Osobitný odvod predstavuje pre banky daňovo uznateľný výdavok. Ďalšou zmenou v daňových predpisoch, ktorá sa dotýka bánk, je zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb z 21 % na 24 % pre tých daňovníkov, ktorých zdaniteľné príjmy presiahnu 5 miliónov EUR za príslušné zdaňovacie obdobie.

Zavedenie osobitného odvodu pre banky popri zvýšenej sadzbe dane z príjmu právnických osôb výrazne zvyšuje efektívne zdanenie bánk, vrátane Emitenta, a má negatívny vplyv na ich ziskovosť. Výrazne vyššia efektívna sadzba dane môže mať za následok posilnenie konsolidačných tlakov na slovenskom bankovom trhu a spôsobiť zmeny v konkurenčnej dynamike, ktoré môžu byť v neprospech Emitenta. Existuje riziko, že sadzba osobitného odvodu pre banky bude v budúcnosti opätovne upravená a to sa týka aj sadzby osobitného odvodu pre regulované subjekty. Akékoľvek ďalšie budúce zmeny daňového zaťaženia pre banky môžu mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu a konkurenčnú pozíciu Emitenta.

Na Slovensku bola zavedená aj nová daň z finančných transakcií, ktorá je účinná od 1. apríla 2025. Daň sa bude vyberať z odchádzajúcich platieb, výberov hotovosti, použitie platobnej karty a prefakturovaných výdavkov právnických osôb (podnikov), živnostníkov a pobočiek zahraničných subjektov. Sadzby dane sú rôzne, od pevnej sumy 2 EUR za rok za použitie platobnej karty, cez 0,40 % pre odchádzajúce platby (okrem platieb platobnou kartou) s maximálnym stropom 40 EUR na transakciu, až po 0,80 % pri výberoch hotovosti bez maximálneho stropu, okrem osobitných výnimiek. Základom dane bude celková suma každej jednotlivej finančnej operácie alebo prefakturovaného výdavku. Na fyzické osoby (nepodnikateľov) sa táto daň nevzťahuje. Takáto daň nebola testovaná v žiadnej krajine eurozóny a prináša značné riziká. Na jednej strane môže zvyšovať náklady Emitenta, no mohla by zároveň viesť aj k významným zmenám vo finančnom správaní domácností a spoločností vrátane klientov Emitenta, a teda mať priamy alebo nepriamy nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.

V rámci Európskej únie stále existuje návrh na daň z finančných transakcií (ďalej len **DzFT**), pričom si však túto daň nemožno zamieňať so slovenskou daňou z finančných transakcií popísanou vyššie. Po zavedení DzFT finančné transakcie súvisiace s derivátovými zmluvami a všetky ostatné finančné transakcie (napr. nákup a predaj akcií, dlhopisov alebo obdobných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielov v subjektoch kolektívneho investovania) by mohli byť zdaňované. 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 navrhnutej podobe, resp. či vôbec. Pokiaľ by však DzFT bola zavedená, v dôsledku vyšších daní bude mať bude mať negatívny dopad na príjmy a ziskovosť Emitenta.

Vplyv dočasnej ochrany dlžníkov na obchodnú a finančnú situáciu Emitenta

S účinnosťou od 17. júla 2022 môže byť podnikateľovi poskytnutá dočasná ochrana podľa zákona č. 111/2022 Z. z. o riešení hroziaceho úpadku a o zmene a doplnení niektorých zákonov, podľa ktorého podnikateľ, ktorý je vo finančných ťažkostiach (pri splnení určitých zákonných podmienok), môže okrem iného podať návrh na povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie. Príslušný súd udelí dočasnú ochranu len vtedy, ak a) väčšina veriteľov vypočítaná podľa výšky ich nesúvisiacich pohľadávok, alebo b) aspoň 20 % všetkých veriteľov vypočítaných podľa výšky ich nesúvisiacich pohľadávok udelí súhlas s poskytnutím dočasnej ochrany a v návrhu plánu dočasnej ochrany čiastočné odpustenie pohľadávky alebo uznanie jej čiastočnej nevymožiteľnosti nepresiahne ani 20 % pohľadávok a spätné odloženie žiadnej pohľadávky nepresiahne jeden rok. Účinkami dočasnej ochrany sú okrem iného (i) aktívna a pasívna imunita voči úpadku, (ii) nemožnosť zaistenia podniku, vecí, práv a iných majetkových hodnôt patriacich k podniku podnikateľa v exekučnom konaní alebo pri výkone rozhodnutia a (iii) obmedzenie povinností splácať niektoré peňažné záväzky. Dočasnú ochranu možno poskytnúť najviac na šesť mesiacov.

K dátumu tohto Prospektu Emitent nie je schopný predpovedať, aký bude dopad úpravy dočasnej ochrany na dlžníkov Emitenta (a v dôsledku toho na Emitenta a jeho podnikanie). Existuje riziko, že aj napriek úspešnému začatiu verejnej preventívnej reštrukturalizácie sa podnikateľ môže dostať do platobnej neschopnosti a konkurzu. To by mohlo mať negatívny vplyv na Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a manažment.

Prevádzkové a strategické riziko

Emitent je vystavený operačnému riziku, predstavujúcemu napr. možnú stratu, ktorá je výsledkom zlyhania, nedostatočnosti interných procesov, systémov či externých udalostí. Emitent je vystavený riziku podvodu zo strany zamestnancov a tretích strán, riziku neautorizovaných transakcií, operačných či administratívnych chýb, chýb pri uskladňovaní dát a chýb vyplývajúcich zo zlyhania informačných technológií alebo telekomunikačných systémov. Vzhľadom na vysoký počet transakcií realizovaných Emitentom sa môže stať, že zneužitia a chyby môžu byť urobené alebo zopakované pred ich odhaleným či nápravou. Nedostatky v interných procesoch a systémoch Emitenta pri odhaľovaní a zvládnutí týchto rizík môžu mať za následok neautorizované transakcie alebo chyby s negatívnym vplyvom na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Emitenta.

Emitent je vystavený prevádzkovému riziku, ktoré môže vzniknúť z dôvodu chyby pri vykonávaní, potvrdzovaní alebo vysporiadavaní transakcií. Podnikanie Emitenta závisí od schopnosti spracovať veľké množstvo rôznorodých a zložitých transakcií, ktorých objem a zložitosť narastajú a nie sú vždy potvrdené včas. Podnikanie Emitenta závisí aj od bezpečného spracovania, uchovávania a prenosu dôverných a citlivých informácií. Pochybenia zamestnancov, ich nedbanlivosť alebo podvody vystavujú podnikanie Emitenta riziku nedodržania stanovených zásad a pravidiel. Tieto kroky by mohli viesť k právnym sankciám, poškodeniu dobrého mena alebo finančnej ujme.

Emitent vynakladá značné úsilie na ochranu svojich systémov, sietí a databáz pred možnými útokmi tretích osôb, fyzickým poškodením informačných systémov a na predchádzanie ďalším možným problémom. Ak v budúcnosti dôjde k poruchám, výpadkom systému, siete a databáz, môže to spôsobiť Emitentovi a jeho klientom značné ekonomické straty.

Emitent je vystavený strategickému riziku, t. j. riziku straty zisku alebo kapitálu v dôsledku nepriaznivého vývoja v podnikateľskom prostredí, nesprávnych obchodných rozhodnutí alebo nesprávnej implementácie obchodných rozhodnutí. Nedostatočné strategické riadenie rizík môže mať negatívny vplyv na podnikanie a výsledky činnosti Emitenta.

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 nemusia byť efektívne pri zmierňovaní jeho rizikových expozícií vo všetkých ekonomických a trhových podmienkach a prostrediach alebo voči všetkým typom rizík. Nástroje riadenia rizík môžu za podmienok narušenia trhu zlyhať pri predvídaní budúcich dôležitých rizikových expozícií. Okrem toho, kvantitatívne modelovanie Emitenta nedokáže zohľadňovať všetky riziká a je založené na viacerých predpokladoch ohľadom celkového prostredia, ktoré sa môžu, ale nemusia ukázať ako pravdivé. Ak by štatistické modely nesprávne predpokladali faktory alebo ich nesprávne vyhodnotili, mohlo by dôjsť k vzniku rizikových expozícií. Ak 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 a mohol by tak zaznamenať značné neočakávané straty so zásadným negatívny vplyvom na jeho podnikanie, finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

Emitent môže mať ťažkosti so získavaním a udržaním si kvalifikovaných zamestnancov

Podnikanie Emitenta a jeho konkurencieschopnosť na slovenskom trhu závisia od jeho schopnosti udržať si existujúcich zamestnancov a získať ďalšie osoby, ktoré sú oboznámené s miestnymi trhovými podmienkami a majú nevyhnutnú kvalifikáciu a úroveň skúseností v bankovníctve. Na slovenskom trhu je počet jednotlivcov s takýmito schopnosťami menší ako v západoeurópskych krajinách. Zvyšujúce sa súperenie o takýchto zamestnancov zo strany iných finančných inštitúcií vedie k sťaženiu ich získavania, udržania a môže viesť k zvýšeným nákladom na zamestnancov. Navyše, na mzdy a bonusy určitých zamestnancov Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností sa uplatňujú stropy a obmedzenia v zmysle platnej bankovej regulácie. Tieto obmedzenia môžu znížiť schopnosť Emitenta prijímať a udržať si kvalifikovaných zamestnancov a viesť tak k ich strate. Ak by Emitent nebol schopný získavať a udržať si nových talentovaných zamestnancov alebo sa v dôsledku súťaže o kvalifikovaných zamestnancov zvýšia jeho náklady na zamestnancov, mohlo by to mať zásadný negatívny vplyv na jeho finančnú situáciu a výsledky činnosti.

2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

Rizikové faktory spojené s Dlhopismi sú rozdelené na:

- *Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení a obmedzení Podmienok Dlhopisov;*
- *Právne, regulačné a daňové rizikové faktory;*
- *Rizikové faktory týkajúce sa osobitne Krytých Dlhopisov;*
- *Rizikové faktory týkajúce sa osobitne Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov;*
- *Rizikové faktory týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov a použitia ich výťažku; a*
- *Rizikové faktory týkajúce sa nadobúdania a obchodovania s Dlhopismi.*

Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení a obmedzení Podmienok Dlhopisov

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

V súlade s Podmienkami 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 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. 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 a každý Majiteľ bude musieť vo vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne.

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 aplikovaná na zostávajúcu lehotu splatnosti Dlhopisov (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

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:

(a) 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;

(b) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže stanovenie takejto zmenenej úrokovej sadzby závisieť na rozdiele 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;

(c) 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;

(d) 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

(e) 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 trhovú cenu týchto Dlhopisov. Z dôvodu maximálnej celkovej výšky úroku vyplatenej z týchto Dlhopisov ich trhová cena výraznejšie nestúpne nad úroveň ceny, za ktorú sa majú splatiť dokonca aj v priaznivom trhovom/úrokovom prostredí.

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 trhová cena sa môže meniť viac ako trhová cena Dlhopisov s pohyblivým úrokom, ktoré tieto prvky neobsahujú. Účinok „cap-u“ je, že sa výška úroku nikdy nezvýši nad 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 poskytnutých príslušným správcom. EURIBOR (medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách) 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**).

Hlavným právnym predpisom v tejto oblasti je Nariadenie o referenčných hodnotách (Nariadenie (EÚ) č. 2016/1011). Tieto nové regulačné požiadavky a prípadne ich ďalšie zmeny 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.

Referenčné hodnoty by mohli aj 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 postupom podľa článku 6.6 a 6.7 Podmienok a v prípade nemožnosti uplatnenia takého postupu môže Emitent rozhodnúť o predčasnej splatnosti dotknutých Dlhopisov. Akýkoľvek takýto postup by mohol mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu a návratnosť takýchto Dlhopisov.

Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek a Podriadené Dlhopisy vylučujú právo na započítanie

Nie je dovolené používať započítanie alebo vyrovnanie pohľadávok Emitenta proti pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov na splatenie pohľadávok zo Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vydaných ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, ktoré nie sú a nesmú byť zabezpečené alebo predmetom záruky alebo iného dojednania zvýhodňujúceho pohľadávky Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek v rámci hierarchie pohľadávok.

Podriadené Dlhopisy zo zákona obsahujú vylúčenie práva na započítanie.

Dostupné právo na započítanie vzájomných pohľadávok má sklon znížiť úverové riziko medzi stranami, Majitelia však tento pozitívny účinok nebudú môcť využiť. Žiaden Majiteľ Senior Dlhopisov alebo Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vydaných ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, či Podriadených Dlhopisov 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).

Emitent môže Dlhopisy predčasne splatiť pred splatnosťou z regulačných alebo daňových dôvodov alebo v niektorých prípadoch podľa voľby Emitenta

Emitent môže z určitých regulačných alebo daňových dôvodov, podľa svojej voľby, predčasne splatiť všetky, ale nie iba niektoré, Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek a Podriadené Dlhopisy v ich menovitej hodnote, spolu s (prípadným) alikvotným úrokovým výnosom.

Okrem toho, ak sa takéto právo v Podmienkach príslušných Dlhopisov predpokladá, môže Emitent podľa svojho vlastného uváženia predčasne splatiť príslušné Dlhopisy pred ich stanovenou splatnosťou, v konkrétny Dátum predčasného splatenia v ich menovitej hodnote, spolu s (prípadným) alikvotným úrokovým výnosom. V každom prípade predčasného splatenia musia byť splnené podmienky predčasného splatenia a odkúpenia (tak, ako sú uvedené v Podmienkach).

Emitent vydáva Senior Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy a Podriadené Dlhopisy predovšetkým za účelom splnenia minimálnych požiadaviek na oprávnené záväzky (MREL) a kapitálových požiadaviek (v prípade Podriadených dlhopisov). Nie je možné predpovedať, či budú tieto emitované Dlhopisy trvale akceptované na účely minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, alebo či dôjde k ďalším zmenám v právnych predpisoch alebo nariadeniach Slovenskej republiky alebo EÚ, čo povedie k okolnostiam, v ktorých si Emitent bude môcť zvoliť predčasné splatenie týchto Dlhopisov.

Emitent bude mať pravdepodobnú komerčnú motiváciu, aby predčasne splatil Dlhopisy (za predpokladu dodržania akýchkoľvek príslušných obmedzení a podmienok, vrátane získania povolenia od rezolučného orgánu alebo dohľadu), keď jeho náklady na financovanie sa s podobnými parametrami budú nižšie ako výška úrokovej sadzby týchto 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 pri predčasne splatených Dlhopisoch, 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. Možnosť predčasného splatenia pravdepodobne takisto obmedzí trhovú cenu Dlhopisov. V priebehu akéhokoľvek obdobia, kedy môže Emitent predčasne splatiť Dlhopisy, nebude trhová cena 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 Dlhopisy môžu byť v blízkej budúcnosti oprávnené na predčasné splatenie.

Neexistencia nezávislého výpočtového agenta a platobného agenta, čo spôsobuje vznik rizika potenciálneho konfliktu záujmov

Emitent bude vystupovať ako výpočtový a platobný agent (administrátor). Táto úloha okrem iného 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 vykonávať Emitent, pokiaľ nebude ustanovený administrátor – tretia osoba. Za tieto úlohy teda obvykle nebude zodpovedný žiadny nezávislý výpočtový agent ani správca platieb. Medzi Majiteľmi a Emitentom pôsobiacim ako výpočtový agent 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 slovenskom trhu a Emitent prijal opatrenia na zamedzenie možných konfliktov záujmov v súlade s platnými právnymi predpismi. Investori by si však mali uvedomiť, že bez ustanovenia administrátora sa nemôžu spoliehať na žiadnych nestranných agentov – tretie strany. Táto skutočnosť môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov.

Indikovaný celkový objem emitovaných Dlhopisov nie je záväzný

Celkový objem Dlhopisov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem danej tranže takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem a tento objem sa môže znížiť počas života takto vydávaných Dlhopisov v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch a spätných odkupoch Emitentom. Celkový objem sa tiež môže zvýšiť ak dôjde k vydaniu ďalších tranží Dlhopisov v rámci danej emisie a ich konsolidácii s predtým vydanými tranžami. Uvedený indikovaný Celkový objem emisie týchto Dlhopisov neoprávňuje žiadne závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

Majitelia 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. Emitent nie je povinný osobitne informovať Majiteľov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu (s výnimkou zverejňovania pravidelných finančných správ). Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu Dlhopisov (vrátane Krytých Dlhopisov) a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky vyplývajúce mu z vydaných Dlhopisov a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, Majitelia 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.

Právne, regulačné a daňové rizikové faktory

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

Na rozdiel od vkladov, Dlhopisy nie sú kryté zákonným 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.

Senior Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy ako aj Podriadené 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)

Príslušné rezolučné orgány sú v súlade s BRRD a jej implementáciou do vnútroštátneho práva vybavení nástrojmi na riešenie krízových situácií a právomocami na riešenie krízových situácií na dosiahnutie cieľov riešenia krízových situácií.

Podmienky riešenia krízových situácií sú nasledovné:

(a) príslušný orgán alebo rezolučný orgán určil, že inštitúcia zlyháva alebo je pravdepodobné, že zlyhá; a

(b) pokiaľ ide o načasovanie a ďalšie príslušné okolnosti, nie je pravdepodobné, že by akékoľvek alternatívne opatrenia súkromného sektora, vrátane opatrení, ktoré sú súčasťou systému inštitucionálnej ochrany alebo opatrení dohľadu, vrátane opatrení včasnej intervencie alebo zníženia hodnoty alebo konverzie príslušných kapitálových nástrojov, prijatých vo vzťahu k inštitúcii zabránili zlyhaniu inštitúcie v primeranom časovom rámci; a

(c) vo verejnom záujme je potrebné prijať opatrenie na riešenie krízovej situácie.

Jedným z nástrojov riešenia krízových situácií je nástroj kapitalizácie (*bail-in*). Pri uplatňovaní nástroja kapitalizácie (*bail-in*) uplatňuje rezolučný orgán právomoci na odpísanie a konverziu v nasledujúcej postupnosti v súlade s BRRD:

(i) nástroje vlastného kapitálu Tier (CET 1);

(ii) nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 (AT 1);

(iii) nástroje kapitálu Tier 2, vrátane Podriadených Dlhopisov, ktoré predstavujú Tier 2 nástroje Emitenta;

(iv) iný podriadený dlh, ktorý nie je kapitálom AT 1 alebo Tier 2; a

(v) ostatné záväzky schopné záchrany pomocou kapitalizácie (*bail-in*), ktoré zahŕňajú Neprioritné nepodriadené Dlhopisy a Senior Dlhopisy.

Ak sa na Podriadené Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy alebo na Senior Dlhopisy použije nástroj kapitalizácie (*bail-in*), výška ich menovitej hodnoty sa môže úplne alebo čiastočne odpísať alebo konvertovať na kapitálové nástroje. Uvedené platí bez ohľadu na to, či sú takéto Dlhopisy vydané ako Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť.

Uvedená možnosť kapitalizácie, odpisu alebo konverzie sa týka rovnako akýchkoľvek Senior Dlhopisov, Neprioritných nepodriadených Dlhopisov, ako aj Podriadených 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.

Riziko podriadenosti. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky vyššie poradie ako pohľadávky Majiteľov na základe Senior Dlhopisov, Neprioritných nepodriadených Dlhopisov alebo Podriadených Dlhopisov.

Podľa § 180a Zákona o konkurze, ktorým bol transponovaný článok 108 Smernice BRRD, sa v prípade konkurzu na majetok Emitenta na pohľadávky jeho veriteľov vzťahuje nasledujúca hierarchia insolvencie:

(a) 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;

(b) pohľadávky z oprávnených vkladov fyzických osôb a mikro, malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa právnych predpisov o ochrane vkladov;

(c) pohľadávky bežných nepodriadených nezabezpečených veriteľov; patria sem pohľadávky zo Senior Dlhopisov;

(d) nezabezpečené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov s výslovne uvedeným nižším poradím uspokojenia; patria sem aj pohľadávky vyplývajúce z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov;

(e) všetky podriadené pohľadávky zo záväzkov, ktoré netvoria kapitál Tier 2 Emitenta; a

(f) všetky podriadené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov, ktoré tvoria kapitál Tier 2 Emitenta; zahŕňajú aj pohľadávky vyplývajúce z Podriadených Dlhopisov.

Preto by v prípade konkurzu Emitenta mali pohľadávky Majiteľov Senior Dlhopisov nižšie poradie uspokojovania ako pohľadávky uvedené v písmenách (a), (b) a Majitelia Senior Dlhopisov budú uspokojení až po úplnom uspokojení týchto nepodriadených pohľadávok.

Podobne v prípade konkurzu Emitenta by mali pohľadávky Majiteľov Neprioritných nepodriadených Dlhopisy nižšie poradie uspokojovania ako pohľadávky uvedené v odsekoch (a), (b) a (c) vyššie a Majiteľov Neprioritných nepodriadených Dlhopisy by boli uspokojovaní až po úplnom uspokojení týchto nepodriadených pohľadávok, vrátane pohľadávok Majiteľov (prioritných) Senior Dlhopisov.

Napokon, v prípade konkurzu Emitenta by pohľadávky Majiteľov Podriadených Dlhopisov, ktoré tvoria kapitál Tier 2 Emitenta, mali nižšie poradie uspokojovania ako pohľadávky uvedené v písmenách (a), (b), (c), (d) a (e) a Majitelia Podriadených Dlhopisov budú uspokojení až po úplnom uspokojení všetkých týchto nepodriadených alebo aj menej podriadených pohľadávok, vrátane pohľadávok Majiteľov Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov.

Akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie alebo odkúpenie Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov podliehajú predchádzajúcemu súhlasu rezolučného orgánu alebo orgánu dohľadu

CRR stanovuje, že predčasné splatenie alebo odkúpenie nástrojov oprávnených záväzkov (vrátane Dlhopisov oprávnených na splanenie MREL požiadaviek) pred dátumom ich zmluvnej splatnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu príslušného rezolučného orgánu alebo orgánu dohľadu.

Podľa CRR môže príslušný orgán povoliť Emitentovi predčasné splatenie alebo odkúpenie nástrojov oprávnených záväzkov, ako sú Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, iba ak sú splnené určité podmienky stanovené CRR. Tieto podmienky ako aj niekoľko ďalších technických pravidiel a noriem týkajúcich sa MREL, ktoré sa vzťahujú na Emitenta, by mal príslušný orgán zohľadniť pri posudzovaní toho, či povoliť predčasné splatenie alebo odkúpenie. Nie je isté, ako príslušný orgán tieto kritériá uplatní v praxi, pričom tieto pravidlá a normy sa môžu počas trvania týchto Dlhopisov zmeniť. Preto je ťažké predpovedať, či a ak áno, za akých podmienok, rezolučný orgán udelí svoje predchádzajúce povolenie na akékoľvek predčasné splatenie alebo odkúpenie Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek.

Okrem toho aj keby Emitent získal predchádzajúce povolenie príslušného orgánu, akékoľvek rozhodnutie Emitenta o tom, či predčasne splatí Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek, 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 si vyhradzuje právo uplatniť ktorékoľvek z práv na predčasné splatenie vo vzťahu k Dlhopisom oprávneným na splnenie MREL požiadaviek, investori by preto nemali očakávať, že Emitent uplatní akékoľvek predčasné splatenie alebo odkúpenie vo vzťahu k Dlhopisom oprávneným na splnenie MREL požiadaviek.

Na Podriadené Dlhopisy tvoriace nástroje Tier 2 Emitenta sa vzťahujú ešte prísnejšie podmienky predčasného splatenia alebo odkúpenia. Predčasné splatenie a odkúpenie takýchto Podriadených Dlhopisov vždy podlieha predchádzajúcemu povoleniu kompetentného orgánu dohľadu, ktorým je v prípade Emitenta ECB. Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov ako nástrojov Tier 2 je možné len po splnení podmienok predpísaných CRR.

Majitelia Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že budú pravdepodobne znášať finančné riziká investície do takýchto Dlhopisov až do ich konečnej splatnosti.

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. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Emitent odporúča investorom, aby sa obrátili na daňových poradcov a poradili sa o daňovom dopade investície do Dlhopisov.

Niektorí investori, najmä domáce slovenské obchodné spoločnosti a podnikatelia, môžu pri platbe za upísanie alebo kúpu dlhopisov podliehať novej slovenskej dani z finančných transakcií; podľa právnych predpisov platných v čase vyhotovenia Prospektu suma takejto dane nepresiahne 40 EUR za každú platbu.

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. Významný nedávny príklad bola novela zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**) z konca roku 2022, ktorá zaviedla zrážkovú daň na výnosy z dlhopisov vyplácaných zahraničným investorom, pričom táto zrážková daň bola následne v apríli 2023 zrušená. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhliadky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia, ako aj vnímanie slovenských emitentov zahraničnými investormi, čo má negatívny dopad na záujem o upísanie dlhopisov vydávaných slovenskými emitentami. Prípadné opätovné zmeny režimu zrážkovej dane môžu nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy z Dlhopisov a schopnosť Emitenta financovať svoju firemné účely a obchodnú činnosť prostredníctvom Dlhopisov.

Aj keď sa v súčasnosti zrážková daň vo všeobecnosti nevzťahuje na príjmy z Dlhopisov vyplácané daňovému nerezidentovi (t. j. daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou v Slovenskej republike), na uplatnenie tejto výnimky daňový nerezident musí preukázať konečné vlastníctvo príjmu z Dlhopisov a svoju daňovú rezidenciu. Pokiaľ tento dôkaz nebude poskytnutý, Emitent alebo príslušný správca môže byť za daných okolností povinný uplatniť zrážkovú daň podľa slovenských daňových zákonov. Emitent, ani žiadny z jeho platobných agentov, ani osoby držiace cenné papiere či iní správcovia nemajú zákonnú povinnosť tieto dokumenty a informácie proaktívne vyžadovať a overovať. [***TBD, či toto uviesť výraznejšie / viditeľnejšie pre investorov***]

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 obzvlášť v prípade nepriaznivých regulačných zásahov

Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov v mene špecifikovanej v príslušných Konečných podmienkach. Vznikajú teda 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 obdržať nižšie výnosy z Dlhopisov alebo nižšiu Menovitú hodnotu ako očakávajú.

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 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 ustanovení 1471 až 1474 zákona Spojených štátov amerických o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act, **FATCA**) a súvisiacej legislatívy a medzinárodných zmlúv týkajúcich sa vykonávania FATCA, vrátane zmluvy uzavretej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými.

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 vyberať 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 svojím daňovým poradcom, aby získali podrobnejšie vysvetlenie ohľadom FATCA a dopadu, ktorý môže na nich mať.

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

<u>Rizikové faktory týkajúce sa osobitne Krytých Dlhopisov</u>

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. Všetky aktíva, ktoré sú súčasťou krycieho súboru, musia spĺňať príslušné požiadavky alebo kritériá stanovené v Zákone o bankách. Aby bol hypotekárny úver prípustný na zahrnutie do krycieho súboru, musí spĺňať najmä 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 určenej na bývanie s výnimkami v obmedzenom rozsahu. Taktiež sa vyžaduje, aby Emitent pravidelne prehodnocoval hodnotu založených nehnuteľností a celková hodnota aktív krycieho súboru musí byť vždy, až na určité výnimky, aspoň 105 % hodnoty krytých záväzkov, pričom Emitent je povinný v zmysle zákona vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

V súlade s platnými požiadavkami slovenského práva (vrátane novelizácie z 8. júla 2022, ktorou sa implementovala Smernica EÚ o krytých dlhopisoch (tak ako je definovaná v článku 14 Prospektu)), sa založené nehnuteľnosti určené na bývanie zabezpečujúce hypotekárne úvery v krycom súbore nachádzajú ku dňu

vyhotovenia Prospektu na území Slovenskej republiky. Ku dňu vyhotovenia Prospektu sa v krycom súbore nenachádzajú úvery zabezpečené komerčnými nehnuteľnosťami. 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 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.

Ako je uvedené v článku 6.2 Prospektu, Emitent zahrnul všetky Kryté Dlhopisy (vrátane tých, ktoré boli vydané pred 8. júlom 2022 a starších hypotekárnych záložných listov vydaných pred 1. januárom 2018) do jediného programu, ktorý je krytý spoločným krycím súborom. Nároky Majiteľov z Krytých Dlhopisov sú čo do poradia uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) s nárokmi skôr vydaných krytých dlhopisov a hypotekárnych záložných listov. Všetci investori majú rovnaké prednostné právo na uspokojenie vo vzťahu k celému kryciemu súboru.

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 (ďalej len **program**, tak ako je definovaný v Zákone o bankách a nemožno ho zamieňať s ponukovým Programom podľa Prospektu). Program 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 § 82 ods. 3 a 4 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 najviac 12 mesiacov. To isté platí pre konečné dátumy splatnosti, ktoré už boli predĺžené počas prvého predlžovacieho obdobia. Platby úrokov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia Krytých Dlhopisov nebudú nijak inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatnosti sa uplatní aj v rezolučnom konaní, kde pri jeho začatí správca programu krytých dlhopisov oznámení predĺženie splatnosti NBS v súlade s § 82 ods. 7 Zákona o bankách.

Predĺženie splatnosti bude účinné odo dňa doručenia príslušného oznámenia zo strany správcu alebo administrátora do NBS a nebude podliehať ďalšiemu povoleniu alebo súhlasu NBS. Ak sa prevod neuskutoční, odložená menovitá hodnota sa stane splatná v posledný deň predlžovacieho obdobia.

Predĺženie splatnosti v žiadnom prípade nemôže viesť k zmene pôvodného poradia splatnosti nesplatených emisií Krytých Dlhopisov. To znamená, že splatnosť niektorých emisií môže byť v konečnom dôsledku predĺžená o menej než uvádzaných 12 a nasledujúcich 12 mesiacov. Príslušný správca alebo správca programu

krytých dlhopisov je povinný zverejniť zoznam Krytých Dlhopisov ovplyvnených predĺžením splatností a ich predlžené dátumy splatnosti.

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 z Krytých Dlhopisov sa stane iná banka so sídlom v Slovenskej republike. Toto nemá vplyv na podmienky samotných Krytých Dlhopisov a na zloženie krycieho súboru. Avšak 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 nútenej správy nevyžaduje súhlas majiteľov krytých dlhopisov.

Rizikové faktory týkajúce sa osobitne Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov

Záväzky 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. Pozri tiež rizikový faktor „*Riziko podriadenosti. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky vyššie poradie ako pohľadávky Majiteľov na základe Senior Dlhopisov, Neprioritných nepodriadených Dlhopisov alebo Podriadených Dlhopisov*“ vyššie.

Podobne ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa Zákona o riešení krízových situácií 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. Pozri tiež rizikový faktor vyššie „*Senior Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy ako aj Podriadené Dlhopisy môžu byť predmetom odpísania alebo konverzie na kapitál po nastaní určitej aktivačnej udalosti, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície do takýchto dlhopisov alebo celú investíciu (zákonná absorpcia strát)*“.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy sú podriadené existujúcim nepodriadeným nezabezpečeným záväzkom

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy majú 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. Pozri tiež rizikový faktor „*Riziko podriadenosti. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky vyššie poradie ako pohľadávky Majiteľov na základe Senior Dlhopisov, Neprioritných nepodriadených Dlhopisov alebo Podriadených Dlhopisov*“ vyššie.

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť predmetom odpísania, ak nastane 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. Pozri tiež rizikový faktor vyššie s názvom „*Senior Dlhopisy, Neprioritné nepodriadené Dlhopisy ako aj Podriadené Dlhopisy môžu byť predmetom odpísania alebo konverzie na kapitál po nastaní určitej aktivačnej udalosti, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície do takýchto dlhopisov alebo celú investíciu (zákonná absorpcia strát)*“.

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

Ohľadom neprioritných nepodriadených dlhových nástrojov vydaných slovenskými finančnými inštitúciami neexistuje žiadna relevantná obchodná história. 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 (volatilnou), 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.

Rizikové faktory týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov a použitia ich výťažku

Použitie výnosov z Udržateľných Dlhopisov nemusí byť vhodné pre investičné kritériá investora

Emitent zamýšľa použiť čisté výnosy z Udržateľných Dlhopisov (teda Zelených Dlhopisov, Sociálnych Dlhopisov alebo Dlhopisov podporujúcich udržateľnosť, v každom prípade tak ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach) na účely čiastočného alebo úplného financovania alebo refinancovania oprávnených úverov, ktoré majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny dopad (ďalej len **Oprávnené úvery**) tak, ako sú bližšie špecifikované v rámci pre udržateľné dlhopisy Emitenta, ktorý môže Emitent aktualizovať alebo inak meniť (ďalej len **Rámec pre udržateľné dlhopisy**) bez súhlasu Majiteľov. Použitie týchto výnosov na financovanie poskytovania Oprávnených úverov nemusí úplne alebo čiastočne uspokojiť akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania alebo požiadavky investorov, pokiaľ ide o akékoľvek investičné kritériá alebo usmernenia, ktoré je tento investor alebo jeho investície povinné dodržiavať, či už na základe akéhokoľvek súčasného alebo budúceho príslušného právneho predpisu alebo nariadenia alebo vlastných vnútorných predpisov alebo iných riadiacich pravidiel alebo mandátov investičného portfólia, obzvlášť pokiaľ ide o akýkoľvek priamy alebo nepriamy environmentálny a/alebo sociálny dopad akýchkoľvek projektov alebo využití, ktoré sú predmetom alebo súvisia s akýmikoľvek Oprávnenými úvermi. Každá takáto udalosť alebo zlyhanie môže mať podstatné nepriaznivé dôsledky pre investorov s mandátom portfólia investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel.

Ak ktorékoľvek z Udržateľných Dlhopisov budú kótované alebo akceptované na obchodovanie v ktoromkoľvek špecializovanom „zelenom“, „environmentálnom“, „sociálnom“, „udržateľnom“ alebo inom rovnocenne označenom segmente akejkoľvek burzy cenných papierov alebo na trhu cenných papierov (bez ohľadu na to, či je alebo nie je regulovaný), takéto kótovanie alebo prijatie nemusí uspokojiť, či už úplne alebo čiastočne, akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania alebo požiadavky investorov, pokiaľ ide o akékoľvek investičné kritériá alebo usmernenia, ktoré musí tento investor alebo jeho investície dodržiavať, či už na základe akýkoľvek súčasných alebo budúcich platných právnych predpisov alebo nariadení alebo jeho vlastných vnútorných predpisov alebo iných riadiacich pravidiel alebo mandátov investičného portfólia, najmä pokiaľ ide o akýkoľvek priamy alebo nepriamy environmentálny a/alebo sociálny dopad akýchkoľvek projektov financovaných Oprávnenými úvermi. Okrem toho sa kritériá pre takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie môžu na jednotlivých burzách cenných papierov alebo trhoch s cennými papiermi líšiť. Akékoľvek takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie nemusí byť možné získať v súvislosti s akýmikoľvek takýmito Udržateľnými Dlhopismi lebo, ak sa takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie podarí, nemusí sa podariť ho udržať až do splatnosti príslušných Udržateľných Dlhopisov.

Ak akékoľvek Udržateľné Dlhopisy už nebudú kótované alebo prijaté na obchodovanie na akejkoľvek burze alebo regulovanom trhu, môže to mať podstatný nepriaznivý dopad na ich trhovú cenu a potenciálne aj na trhovú

cenu akýchkoľvek iných Udržateľných Dlhopisov, ktorých výnosy sa majú použiť na financovanie alebo refinancovanie poskytovania Oprávnených úverov.

Udržateľné Dlhopisy nemusia spĺňať žiadne existujúce alebo budúce legislatívne či regulačné požiadavky

V súčasnosti neexistuje jasne definovaná definícia (právna, regulačná alebo iná) ani trhový konsenzus o tom, čo predstavuje „zelený", „sociálny", „udržateľný" alebo rovnocenne označený projekt, ani o tom, aké presné atribúty sú potrebné, aby bol konkrétny projekt definovaný ako „zelený", sociálny", „udržateľný" alebo podobné ekvivalentné označenie, a takáto jasná definícia alebo konsenzus sa nemusí vyvinúť ani časom. Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej len **Nariadenie o taxonómii**) alebo nariadenia (EÚ) 2020/852, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe Zákona o vystúpení z EÚ (EUWA) ustanovilo kritériá na určenie toho, či sa hospodárska činnosť kvalifikuje za environmentálne udržateľnú. Napriek tomu je to oblasť, ktorá bola a naďalej je predmetom mnohých a rozsiahlych dobrovoľných a regulačných iniciatív na vytvorenie pravidiel, usmernení, noriem, taxonómií a cieľov. Emitent je vystavený riziku, že Oprávnené úvery, ktoré pôvodne v Rámci udržateľných dlhopisov splnili podmienky pre označenie za „Zelené", „Sociálne", „Udržateľné" alebo ekvivalentne označené, by mohli byť vyradené z Rámca udržateľných dlhopisov kedykoľvek až do splatnosti príslušných Udržateľných Dlhopisov.

Osobitne, Zelené Dlhopisy nemusia byť vydávané ako európske zelené dlhopisy podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2631.

Žiadne zlyhanie Emitenta pri použití výnosov z Udržateľných Dlhopisov na Oprávnené úvery nedáva Majiteľom žiadne práva ani nároky voči Emitentovi

Existuje riziko, že projekty úplne alebo čiastočne financované alebo refinancované z Oprávnených úverov sa nebudú môcť realizovať celkom alebo čiastočne stanoveným spôsobom a/alebo podľa harmonogramu. Takéto projekty nemusia byť dokončené načas alebo vôbec, resp. môžu byť dokončené s výsledkami alebo závermi odlišnými od tých, ktoré pôvodne očakával Emitent (dokonca úplne nesúvisiace s environmentálnymi a/alebo sociálnymi prínosmi). Okrem toho je Emitent vystavený riziku, že počas implementácie akýchkoľvek projektov alebo aktivít financovaných z Oprávnených úverov nastanú nepriaznivé environmentálne a/alebo sociálne a/alebo iné dopady. Existuje tiež riziko, že Emitent by mohol alokovať výnosy získané z Udržateľných Dlhopisov do nesprávnych Oprávnených úverov alebo zmeniť alokáciu výnosov na iné Oprávnené úvery až do splatnosti príslušných Udržateľných Dlhopisov. Žiadna takáto udalosť alebo zlyhanie Emitenta pri alokovaní výnosov získaných z Udržateľných Dlhopisov nebude:

(a) predstavovať udalosť neplnenia záväzkov podľa Podmienok alebo porušenie akéhokoľvek ustanovenia Udržateľných Dlhopisov, alebo predstavovať omeškanie Emitenta z akéhokoľvek dôvodu;

(b) viesť k právu alebo povinnosti Emitenta splatiť Udržateľné Dlhopisy alebo nebude relevantným faktorom pre Emitenta pri rozhodovaní, či uplatní alebo neuplatní akékoľvek voliteľné právo na splatenie akýchkoľvek Udržateľných Dlhopisov alebo nebude dávať akémukoľvek Majiteľovi právo požadovať splatenie jeho Udržateľných Dlhopisov;

(c) ovplyvňovať kvalifikáciu Udržateľných Dlhopisov ako Tier 2 kapitálu alebo ako záväzkov spôsobilých na splatenie alebo nebudú mať vplyv na vlastnosti súvisiace s takýmito Udržateľnými Dlhopismi, vrátane, ale nie výlučne, ich schopnosti absorbovať straty, postavenia a použitia nástroja kapitalizácie (*bail-in*); alebo

(d) viesť k navýšeniu alebo zvýšeným platbám úrokov, menovitej hodnoty alebo akýchkoľvek iných súm, týkajúcich sa akýchkoľvek Udržateľných Dlhopisov, alebo inak ovplyvniť Podmienky.

Riziko týkajúce sa ratingov a názorov nezávislých osôb

Spoločnosť Sustainalytics GmbH (ďalej len **Sustainalytics**), poskytovateľ výskumu a analýz v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia (**ESG**), poskytol stanovisko nezávislej strany k Rámcu pre udržateľné dlhopisy. Sustainalytics vyhodnotil spoľahlivosť a dôveryhodnosť Rámca pre udržateľné dlhopisy a zamýšľané použitie výnosov z hľadiska ich súladu s príslušnými štandardami odvetvia, vrátane súladu so:

(a) Zásadami pre zelené dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Green Bond Principles 2021*);

(b) Zásadami pre sociálne dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Social Bond Principles 2021*);

(c) Zásadami pre udržateľné dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Sustainability Bond Guidelines 2021*),

v každom prípade s príslušnou prílohou (*Appendix 1*) z júna 2022.

Vhodnosť alebo spoľahlivosť akéhokoľvek stanoviska alebo certifikácie akejkoľvek tretej osoby (bez ohľadu na to, či si ju Emitent vyžiadal alebo nie), ktorá môže byť sprístupnená v súvislosti s vydaním akýchkoľvek Udržateľných Dlhopisov, a najmä s akýmikoľvek projektmi alebo činnosťami financovanými alebo refinancovanými Oprávnenými úvermi na splnenie akýchkoľvek environmentálnych a/alebo sociálnych a/alebo iných kritérií, na akýkoľvek účel zostáva neistá. Akékoľvek také stanovisko nemusí riešiť riziká, ktoré môžu mať dopad na trhovú cenu Udržateľných Dlhopisov alebo iného projektu.

V budúcnosti môžu riziká ESG týkajúce sa Emitenta posudzovať aj ratingové agentúry, okrem iného prostredníctvom ratingov ESG. Tieto ratingy sa môžu medzi jednotlivými ratingovými agentúrami líšiť v dôsledku rôznych metodík a nemusia naznačovať súčasnú alebo budúcu prevádzkovú či finančnú výkonnosť Emitenta alebo budúcu schopnosť splatiť Udržateľné Dlhopisy a budú a sú aktuálne iba k dátumom, ku ktorým boli vydané. Zrušenie ratingu ESG môže mať nepriaznivý dopad na Udržateľné Dlhopisy. Akákoľvek takáto udalosť a/alebo zrušenie akéhokoľvek stanoviska alebo certifikácie, alebo akékoľvek stanovisko alebo certifikácia, ktoré potvrdí, že Emitent úplne alebo čiastočne nevyhovuje záležitostiam, na ktorých je takéto stanovisko alebo certifikácia založená alebo ktoré osvedčuje, môže mať podstatný nepriaznivý dopad na trhovú cenu takýchto Udržateľných Dlhopisov; a prípadne aj na trhovú cenu ďalších Udržateľných Dlhopisov, výnosy z ktorých sú určené na financovanie alebo refinancovanie poskytovania Oprávnených úverov.

Rizikové faktory týkajúce sa nadobúdania a obchodovania s Dlhopismi

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. Podľa údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky dosiahla medziročná miera inflácie dosiahla vo februári 2025 celkovú výšku 3,8 %.[13]

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

Rating Dlhopisov, ak bude pridelený, 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.

Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné a môže byť prerušené

Kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný. V súvislosti s úmyslom Emitenta požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB existuje riziko, že ohľadom Dlhopisov sa nevyvinie aktívny trh alebo, ak sa aj s Dlhopismi bude aktívne obchodovať, takáto aktivita nemusí byť zachovaná až do splatenia Dlhopisov. Nedostatok aktívneho obchodovania a likvidity môže významne ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov a tiež schopnosť investorov Dlhopisy kedykoľvek predať za adekvátnu cenu. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť v minulosti Emitentom vydané emisie hypotekárnych záložných listov, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

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, čo však samo o sebe nezaručuje investorom, že sa pre Dlhopisy vytvorí dostatočne likvidný trh.

[13] Štatistický úrad SR: Inflácia – indexy spotrebiteľských cien vo februári 2025. Zverejnené 14. marca 2025. Dostupné na https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urile=wcm:path:/obsah-en-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/77169fbd-956c-4a87-add1-93f21079fbfa.

Existuje tiež riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na príslušnej burze môže byť z výnimočných ekonomických, regulačných alebo technických dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, a to aj bez akéhokoľvek zavinenia či vplyvu Emitenta.

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 prejaviť v prípade, ak sa ich rozhodnú predať 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.

Riziko zníženého výnosu spôsobeného 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 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 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 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 zlyhania, možná strata v prípade zlyhania a zostatková splatnosť Dlhopisov. Miera likvidity, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto negatívny vplyv na kreditnú maržu. Riziko kreditnej marže je zohľadnené v cene Dlhopisov.

Riziko príslušného systému vysporiadania

Existuje riziko, že systém vysporiadania CDCP alebo nadväzujúce evidencie medzinárodných centrálnych depozitárov ako sú Euroclear alebo Clearstream, prípadne prepojenia medzi nimi, sa stanú z technických alebo regulačných príčin nefunkčné, napríklad aj v prípade zmeny právnych predpisov alebo vnútorných postupov depozitárov. Na takúto udalosť nemá Emitent žiaden vplyv, avšak problémy s vysporiadaním alebo obmedzenie možnosti držať Dlhopisy prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov môžu mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov a môžu tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Dlhopismi.

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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (ďalej len **Emitent**) 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 13. mája 2025.

4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

4.1 Základné informácie

Obchodné meno:	Tatra banka, a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika
Krajina registrácie:	Slovenská republika
IČO:	00 686 930
LEI:	3157002JBFAI478MD587
Telefón:	+421 2 5919 1000
E-mail:	investor@tatrabanka.sk
Webové sídlo:	www.tatrabanka.sk
	Informácie na webovom sídle netvoria súčasť Prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS.

4.2 História a vývoj Emitenta

Emitent, Tatra banka, a.s., 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 Emitent zapísaný v slovenskom Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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, najmä podľa Obchodného zákonníka, Zákona o bankách a Zákona o cenných papieroch.

Emitent je držiteľom slovenskej bankovej licencie a je slovenskou bankou (úverovou inštitúciou) podľa Zákona o bankách. Emitent je významnou inštitúciou na účely Jednotného mechanizmu dohľadu a podlieha priamemu dohľadu ECB.

V novembri 2018 Emitent získal predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov. V nadväznosti na túto skutočnosť Emitent v júni 2019 zrealizoval svoju prvú emisiu krytých dlhopisov v celkovom objeme 250 miliónov EUR.

Dňa 23. apríla 2021 Emitent vydal svoje prvé senior dlhopisy, ktoré spĺňajú požiadavky na označenie za Zelené dlhopisy a Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek v celkovom objeme 300 miliónov EUR.

4.3 Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania

Od 31. decembra 2024 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta.

Emitent nepredpokladá žiadne významné zmeny vo svojej štruktúre financovania, okrem vydávania Dlhopisov v rámci Programu.

4.4 Rating

V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Emitenta platné ku dňu vyhotovenia Prospektu, ktoré bolo pridelené ratingovou agentúrou Moody's, ktorá je zaregistrovaná podľa Nariadenia CRA. Agentúra Moody's poskytuje Emitentovi vyžiadaný rating. V budúcnosti zostane rating Emitenta pravdepodobne pridelený entitami Moody's, ktoré vznikli v EÚ a sú registrované podľa Nariadenia CRA.

Rating pridelený ratingovou agentúrou Moody's:

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

Rating hodnotí úverovú schopnosť príslušnej entity tým spôsobom, že informuje investorov o pravdepodobnosti s akou bude príslušná entita schopná splatiť investovaný kapitál.

Moody's definuje rating „A" nasledovne: „záväzky s ratingom A sú hodnotené na stupnici ako vyššie stredné a podliehajúce nízkemu kreditnému riziku". Moody's prikladá ku každej generickej ratingovej klasifikácii číselné prívlastky 1, 2, alebo 3 od Aa do Caa. Prívlastok 1 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na vyššom konci z generickej ratingovej kategórie, prívlastok 2 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na strednej úrovni hodnotenia a prívlastok 3 indikuje, že hodnotenie sa nachádza na nižšom konci tejto generickej ratingovej kategórie.

4.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné 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.

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 podľa Zákona o cenných papieroch.

Ku dňu 31. decembra 2024 Emitent vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 76 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier a 55 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka. Okrem toho Emitent v rámci svojej skupiny disponuje siedmymi pobočkami Tatra Leasingu.

Skupina Emitenta vykazuje svoju činnosť podľa nasledovných hlavných segmentov:

Firemní klienti

Medzi firemných klientov spadajú všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Z produktového hľadiska sú im poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových alebo kontokorentných úverov, faktoring a dokumentárne financovanie, projektové financovania komerčných nehnuteľností, administratívnych priestorov či výstavby obchodných centier.

Finančné inštitúcie a verejný sektor

Medzi finančné inštitúcie a verejný sektor patria:

(a) banky/nadnárodné subjekty, ktorých sa z produktového hľadiska týkajú najmä nostro a loro účty a terminované úložky;

(b) maklérske firmy a správcovské spoločnosti zahŕňajúce nadácie, podielové fondy, lízingové spoločnosti, investičné banky a iné banky, k poisťovacím spoločnostiam patria napr. penzijné fondy.

Týmto subjektom sú poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových a kontokorentných úverov; a

(c) verejný sektor zahŕňa všetky štátne inštitúcie, ministerstvá, mestské a obecné úrady a pod., ako aj veľvyslanectvá a obchodné zastupiteľstvá.

Retailoví klienti

Medzi retailových klientov patria fyzické osoby (spotrebitelia), vrátane segmentu veľmi malé podniky. Pri privátnom bankovníctve sa jednotlivci definujú podľa lokálnych podmienok s osobitným prístupom k individuálnej správe ich majetku. Z produktového hľadiska retailovým klientom, ako sú veľmi malé podniky a SZČO, sú poskytované najmä prevádzkové úvery, ako je BusinessÚver^{TB} Expres, BusinessÚver^{TB} Hypo a BusinessÚver^{TB} Variant, firemné kreditné karty (Visa Standard/Visa Gold) a iné.

Retailovým klientom (domácnostiam) sú poskytované najmä hypotekárne úvery, americké hypotéky, hypotéka^{TB}, Bezúčelový úver^{TB} Classic, Bezúčelový úver^{TB} Garant, súkromné kreditné karty (Visa Standard/Visa Gold/Visa Platinum) a iné. Retailoví klienti ukladajú svoje prostriedky najmä na bežné účty a termínované vklady.

Investičné bankovníctvo a treasury

Transakcie v rámci investičného bankovníctva a treasury predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko Emitenta, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, ako napr. zmenárenská činnosť, obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi, obchodovanie na peňažnom trhu, riadenie a financovanie likvidity, strategické umiestnenie (investičné portfólio) či gapovanie úrokových sadzieb (transformácia splatnosti).

4.6 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta

Misia, vízia a hodnoty

Emitent v rámci svojej stratégie formuluje svoju misiu, víziu a hodnoty. Vo svojej misii sa Emitent zaviazal transformovať inovácie do výnimočných skúseností svojich klientov. V rámci vízie je stanovený cieľ byť najodporúčanejšou bankovou skupinou na Slovensku.

Svoje hodnoty Emitent formuluje takto: Náročnosť, Tvorivosť, Odvaha a Partnerstvo.

Zodpovedné podnikanie

Emitent je súčasťou rakúskej skupiny Raiffeisen Bank International Group (ďalej len **Skupina RBI**), 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 Skupiny RBI povinní pri výkone svojej práce postupovať aj v súlade s Pravidlami správania sa Skupiny RBI (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 právnych predpisov a nariadení (*Compliance Officers*).

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

Pravidlá sú k dispozícii v samostatnej časti na webovom sídle Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a v anglickom jazyku na https://www.tatrabanka.sk/en/about-

bank/economic-results/#issued_bonds v časti „Corporate Governance“, nie sú však zahrnuté do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu.

Vo výročnej správe Emitenta za rok 2024 sú uvedené informácie k vybraným aspektom: produkty a komunikácia, ochrana životného prostredia a zodpovedné riadenie, etické princípy a ochrana ľudských práv, vzťahy so zamestnancami, vzťahy s klientmi a boj proti finančnej trestnej činnosti. Správa po prvýkrát zároveň obsahuje konsolidovanú správu o udržateľnosti v súlade so smernicou (EÚ) 2022/2464 (tzv. Smernica o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov). Výročná správa Emitenta za rok 2024 nie je zahrnutá do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu.

Udržateľnosť

Pre Emitenta a celú Skupinu RBI bola udržateľnosť vždy základným princípom a meradlom úspechu spoločnosti. Emitent ako zodpovedný bankár vníma dlhodobý prospech ako primárny cieľ, pričom zároveň zlepšuje dopad obchodných aktivít na udržateľnosť. Na dosiahnutie tohto cieľa sa RBI stala oficiálnym signatárom Zásad OSN pre zodpovedné bankovníctvo – jednotného rámca pre udržateľný bankový priemysel, ktorý sa vyvinul prostredníctvom inovatívneho partnerstva medzi bankami na celom svete a Finančnou iniciatívou OSN pre životné prostredie. Zásady OSN pre zodpovedné bankovníctvo stanovujú úlohu a zodpovednosť bankového odvetvia a zosúladenie bankového sektoru s cieľmi Zámerov trvalo udržateľného rozvoja OSN a Parížskej dohody o klíme z roku 2015.

4.7 Hlavné trhy

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

K 31. decembru 2024 bol Emitent treťou najväčšou bankou v Slovenskej republike podľa celkovej hodnoty konsolidovaných aktív.

4.8 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách

Emitent sa zameriava na inovácie s jasným prínosom pre klienta a s potenciálom zabezpečiť výnimočný klientsky zážitok aj nad rámec klasického bankového biznisu. Emitent kladie dôraz na zákaznícku skúsenosť a komplexný prístup pri interakcii klienta s jeho produktmi a službami pre značky aj dcérske spoločnosti.

Emitent získal v roku 2024 viac ako 20 ocenení. Podľa EMEA Finance a Euromoney je Emitent lídrom na slovenskom bankovom trhu. Tieto isté časopisy zároveň uznávajú privátne bankovníctvo Emitenta ako to najlepšie. Euromoney taktiež ocenil prístup Emitenta ku klientom z radov malých firiem. Hodnotitelia z Global Finance uviedli, že Emitent kraľuje v oblasti inovácií v regióne strednej a východnej Európy. Magazín The Banker rovnako vníma Emitenta ako lídra v oblasti digitálnych inovácií. Ďalšie ocenenia udelil Emitentovi magazín Global Finance v rámci cien Best Digital Bank Awards. Emitent získal až 13 ocenení, z toho dve na úrovni regiónu strednej a východnej Európy a jedno celosvetové. V konkurencii najlepších bánk sveta Emitent obhájil cenu za najlepší adaptívny mobilný web na svete.

V roku 2024 predstavil Emitent viacero nových produktov a služieb, napríklad:

(a) **Detská aplikácia TABI** – Emitent vytvoril aplikáciu s celospoločenským dosahom, ktorá spája dve sféry: vzdelávaciu-hernú a finančnú. Prvá časť je zameraná na finančné vzdelávanie detí a je prístupná každému, bez ohľadu na to, či je klientom Emitenta. V druhej časti nájdu klienti bankové funkcionality, ktoré deťom pomôžu naučiť sa hospodáriť s vlastnými peniazmi. V rodičovskej zóne môžu rodičia sledovať financie svojho dieťaťa a pokroky vo finančnom vzdelávaní;

(b) **Iniciatíva Manifest™** – Emitent predstavil nové dizajny platobných kariet inšpirované dielami súčasných slovenských umelcov, laureátov Ceny Nadácie Tatra banky za umenie;

(c) **tatrapay+** – vďaka Emitentovi môžu klienti prijímať online platby na akomkoľvek zariadení alebo prostredníctvom akéhokoľvek kanála bez ohľadu na ich obchodný model;

(d) **Card2Card™** – Prevodom z karty na kartu môžu držitelia debetných alebo kreditných platobných kariet Emitenta previesť svoje prostriedky v eurách priamo na akúkoľvek kartu vydanú v členskom

štáte EÚ, na Islande, v Lichtenštajnsku, Nórsku, Spojenom kráľovstve, Ukrajine, Srbsku, Kosove a Albánsku;

(e) **ESG Depozit[TB]** – Emitent prostredníctvom tohto nového produktu umožňuje klientom nielen zhodnocovať voľné finančné prostriedky, ale aj prispievať k plneniu ESG cieľov slovenských spoločností pôsobiacich na európskom trhu; a

(f) **BLIK** – Klienti Emitenta ako prví na Slovensku využili nový spôsob platby, ktorý predstavuje pohodlné, rýchle a bezpečné mobilné platby pomocou šesťmiestneho kódu pre online nákupy.

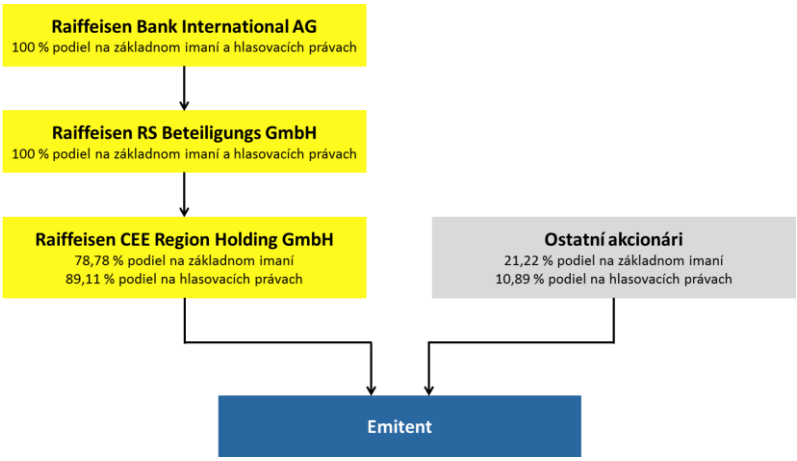
Misiou Emitenta je meniť inovácie na výnimočný klientsky zážitok, čo predstavuje základ pre napĺňanie brand promise a definovanie strategických cieľov. Inovácie a digitalizácia predstavujú pre Emitenta príležitosť aktívne sa podieľať na formovaní budúcnosti celej krajiny. Emitent plánuje v priebehu roka zavádzať vylepšenia a inovácie, ktoré zdigitalizujú ďalšie predajné a servisné procesy s cieľom zlepšiť zákaznícku skúsenosť.

4.9 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v RBI Skupine

Emitent je súčasťou Skupiny RBI, ktorá patrí k najväčším a najvýznamnejším európskym bankovým skupinám, a poskytuje služby retailového, korporátneho a investičného bankovníctva v regióne strednej, juhovýchodnej a východnej Európy. Skupina RBI tvorí spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (RBI, 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. Akcie Raiffeisen Bank International AG sú kótované na burze cenných papierov vo Viedni.

Najvýznamnejšou bankovou inštitúciou v rámci Skupiny RBI a zároveň materskou spoločnosťou Emitenta je RBI, 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 ku dňu 31. decembra 2024 je uvedená nižšie:



Skupina RBI je zastúpená celkovo v 23 krajinách. V regióne CEE má dcérske banky v 11 krajinách (Česko, Maďarsko, Slovensko, Albánsko, Bosna a Hercegovina, Chorvátsko, Kosovo, Rumunsko, Srbsko, Rusko a Ukrajina).

Skupina RBI zahŕňa taktiež poskytovateľov finančných služieb pôsobiacich v oblasti lízingu, správ aktív alebo fúzií a akvizícií a celkovo obsluhuje viac než 17,9 miliónov zákazníkov.

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu RBI ku dňu 31. decembra 2024 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	100 %
Raiffeisenbank Austria d.d.	Chorvátsko	100 %
Raiffeisen Bank Kosovo S.A.	Kosovo	100 %
Raiffeisen Bank S.A.	Rumunsko	99,95 %
Raiffeisen banka a.d.	Srbsko	100 %
AO Raiffeisenbank	Rusko	100 %
VAT Raiffeisen Bank	Ukrajina	68,18 %

4.10 Opis základného imania

Základné imanie Emitenta v celkovej výške 64 326 tisíc EUR tvoria k 31. decembru 2024 tieto akcie:

Trieda	**Typ**	**Podoba**	**Menovitá hodnota**	**Počet akcií**	**Obmedzená prevoditeľnosť**
Kmeňové	Zaknihované	Na meno	4 000 EUR	2 095	Nie
Kmeňové	Zaknihované	Na meno	800 EUR	60 616	Nie
Prioritné	Zaknihované	Na meno	4 EUR	1 863 357	Áno

Základné imanie Emitenta je splatené v celom rozsahu.

4.11 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**). Emitent nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach.

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu Emitenta sú ku dňu 31. decembra 2024 nasledovné:

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

Hlasovacie práva v jednotlivých spoločnostiach sa rovnajú podielu Emitenta na základnom imaní.

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, súčasťou ktorých je aj sprostredkovanie poistenia primárne financovaných predmetov.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. (ďalej len **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 DDS Tatra banky ku koncu roka 2024 podiel na trhu vo výške 31,9 %. V súčasnosti spravuje viac ako 1 320 miliónov EUR. Má uzatvorených najviac zamestnávateľských zmlúv o prispievaní zamestnancom na tretí pilier na Slovensku. Klienti môžu využívať pobočkovú sieť Emitenta a on-line prehľad o sporení majú klienti aj vo svojom Internet bankingu™ a mobilnej aplikácii Emitenta. 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™. Majetok v doplnkových dôchodkových fondoch je zverený depozitárovi. Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Československá obchodná banka, a.s.

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len **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 jedným z lídrov na trhu kolektívneho investovania v Slovenskej republike už viac ako 25 rokov. K dátumu Prospektu spravuje aktíva v hodnote viac ako 2,6 miliardy eur. V zahraničí a na Slovensku získal TAM viac ako 50 ocenení. Inovatívny tím TAM neustále pracuje na skvalitňovaní a zatraktívňovaní ponuky fondov, na vývoji nových produktov prinášajúcich výnimočný osobný a finančný komfort klientom, ktorým záleží na tom, kto a ako sa stará o ich peniaze. TAM má v súčasnosti vo svojej ponuke široké portfólio podielových fondov pokrývajúce kategórie dlhopisových, zaistených, zmiešaných, akciových a realitných fondov.

4.12 Informácia o trendoch

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.

Trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku sú všetky potenciálne riziká a významné a negatívne vplyvy súvisiace s čoraz viac protekcionistickou politikou USA, eskaláciou globálnej obchodnej vojny, pokračujúcou ruskou inváziou na Ukrajine, vojenskými konfliktmi a terorizmom na Blízkom východe, energetickou bezpečnosťou, zmenami geopolitickej situácie na finančných trhoch, obdobiami napätia na finančných trhoch, náhlymi zmenami v menovej politike ECB, politickou neistotou a všeobecnou neistotou ohľadom vývoja slovenskej ekonomiky ako aj všeobecnou globálnou politickou, ekonomickou a geopolitickou neistotou.

4.13 Prognózy alebo odhady zisku

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

4.14 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 Emitenta

Meno a priezvisko	**Funkcia**
Mgr. Michal Liday	predseda
Ing. Zuzana Koštialová	člen
Ing. Peter Matúš	člen
Mgr. Natália Major	člen
Mag. Bernhard Henhappel	člen
Mag. (FH) Oliver Pichler	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, Slovenská republika.

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. Ku dňu vyhotovenia Prospektu má dozorná rada osem členov a jedno miesto je neobsadené.

Členovia dozornej rady Emitenta

Meno a priezvisko	**Funkcia**
Dr. Andrii Stepanenko	predseda
Marie Valerie Brunner	člen
Mag. Andreas Gschwenter	člen
Dr. Hannes Mösenbacher	člen
JUDr. Tomáš Borec	člen
Ing. Peter Golha	člen
Mgr. Iveta Medveďová	člen

Iveta Uhrínová	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, Slovenská republika.

4.15 Hlavní akcionári

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Emitenta k 31. decembru 2024:

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

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.

4.16 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta

Do Prospektu sú zahrnuté prostredníctvom odkazu historické finančné informácie, ktoré boli podrobené auditu z nasledovných účtovných závierok Emitenta:

(a) konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023, zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ;

(b) konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2024, zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ; a

(c) priebežnú neauditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za tri mesiace končiace 31. marca 2025 zostavenú v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka.

Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a rok končiaci sa 31. decembra 2023 overila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Pribinova 34, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014.

Nezávislí audítori vyjadrili vo svojich správach, ktoré sú zahrnuté prostredníctvom odkazu, nemodifikované výroky.

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

4.17 Súdne, správne a rozhodcovské konania

Emitent ani žiadny člen Skupiny Emitenta nie je, nebol (za obdobie 12 mesiacov pred dňom vyhotovenia Prospektu), ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek súdnych, správnych alebo rozhodcovských konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností v Skupine Emitenta.

4.18 Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Odo dňa zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2024 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a Skupiny Emitenta.

4.19 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 nárok, ktorý je podstatný 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 všeobecných firemných účelov a obchodnej činnosti Emitenta.

Čistý výnos z každej emisie Podriadených Dlhopisov sa taktiež použije na posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta (kapitál Tier 2).

Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek sa taktiež použije na naplnenie minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky podľa požiadaviek bankovej regulácie.

V prípade Udržateľných dlhopisov sa čistý výnos použije na čiastočné alebo úplné financovanie alebo refinancovanie oprávnených úverov, ktoré majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny dopad (Oprávnené úvery). Oprávnené úvery sú úvery na financovanie aktív v kategóriách uvedených v Rámci pre udržateľné dlhopisy a môžu zahŕňať úvery (alebo podobné formy úverovania) súkromným osobám, právnym osobám, obciam a verejnému sektoru. Oprávnené úvery môžu byť úvery poskytované Emitentom alebo úvery/lízingy poskytované 100 % dcérskou spoločnosťou Tatra-Leasing, s.r.o. na Slovensku aj v iných členských štátoch EÚ uvedených v Rámci pre udržateľné dlhopisy. Ďalšie požiadavky sú uvedené v Rámci pre udržateľné dlhopisy, ktorý môže byť v budúcnosti aktualizovaný.

Dňa 13. júla 2023 spoločnosť Sustainalytics overila Rámec pre udržateľné dlhopisy platný a účinný ku dňu vyhotovenia Prospektu a poskytla stanovisko ohľadom spoľahlivosti a dôveryhodnosti Rámca pre udržateľné dlhopisy a zamýšľaného použitia výnosov z hľadiska ich súladu s príslušnými štandardami odvetvia, vrátane súladu so:

(a) Zásadami pre zelené dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Green Bond Principles 2021*);

(b) Zásadami pre sociálne dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Social Bond Principles 2021*);

(c) Zásadami pre udržateľné dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Sustainability Bond Guidelines 2021*),

v každom prípade s príslušnou prílohou (*Appendix 1*) z júna 2022.

Vyššie uvedené použitie výnosov predstavuje tiež dôvody ponuky každej príslušnej emisie Dlhopisov.

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.

Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môžu byť vydávané ako Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť.

Senior Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy môže byť vydávané ako Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek. Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek môžu byť zároveň vydávané aj ako Zelené Dlhopisy alebo Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť, pokiaľ súčasne spĺňajú všetky požiadavky na príslušné kategórie Dlhopisov.

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 vydávané Emitentom v rámci Programu budú ponúkané: (i) vo forme verejnej ponuky podľa článku 2 písm. (d) Nariadenia o prospekte v Slovenskej republike alebo (ii) v Slovenskej republike alebo mimo nej jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Spojeného kráľovstva v súlade so zodpovedajúcou vnútroštátnou legislatívou), na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, na syndikovanom alebo nesyndikovanom základe prostredníctvom Dealerov alebo Vedúcich spolu manažérov.

Emitent môže, ale nie je povinný, podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB alebo na iný regulovaný trh v členskom štáte EHP.

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 na kapitálové nástroje Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Senior Dlhopisov.

6.2 Základné informácie o Krytých Dlhopisoch

Všeobecné informácie o právnom rámci krytých dlhopisov podľa slovenského práva

Náležitosti krytých dlhopisov a ich vydávanie sú upravené v Zákone o bankách (v znení novely účinnej od 8. júla 2022, ktorá plne transponuje Smernicu EÚ o krytých dlhopisoch) a v Zákone o dlhopisoch. Legislatívny rámec programu krytých dlhopisov dotvára aj Zákon o konkurze. 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“. Kryté dlhopisy môže vydávať len banka, ktorá má bankové povolenie podľa Zákona o bankách, a ktorá získala predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

Emitent krytých dlhopisov môže označiť krytý dlhopis ako „európsky krytý dlhopis“, ak je zabezpečený základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. c) alebo § 70 ods. 1 písm. d) Zákona o bankách alebo ako „európsky krytý dlhopis (prémiový)“, ak je zabezpečený základným majetkom podľa § 70 ods. 1 písm. a) alebo § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách a sú splnené ďalšie požiadavky podľa článku 129 CRR.

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.

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. Príslušný emitent krytých dlhopisov vedie samostatný program krytých dlhopisov pre každé základné aktívum uvedené v § 70 ods. 1 Zákona o bankách:

(a) úvery pre ústredné vlády, centrálne banky a iné verejné subjekty oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. a) CRR;

(b) hypotekárne úvery oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR, ktoré sú pohľadávkami emitenta krytých dlhopisov z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom na nehnuteľnosť určenú na bývanie alebo podnikanie podľa § 71 ods. 1, pričom spĺňa požiadavky podľa článku 129 ods. 1a až 3 CRR;

(c) hypotekárne úvery iné ako tie, ktoré sú uvedené v písmene (b), ktoré spĺňajú určité ďalšie kritériá; a

(d) určité úvery verejným podnikom alebo úvery zaručené týmito verejnými podnikmi.

Pre každý samostatný program krytých dlhopisov je potrebný predchádzajúci súhlas NBS.

Krycí súbor pozostáva z nasledovných aktív a iných majetkových hodnôt: (i) základné aktíva, (ii) doplňujúce 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, ktoré vyplývajú a bezprostredne súvisiaci so správou alebo ukončením príslušného programu krytých dlhopisov a vysporiadaním voči osobám, ktoré vykonávajú činnosti podľa Zákona o bankách, alebo vyplývajúcich z podmienok krytých dlhopisov (napr. voči správcovi programu krytých dlhopisov, agentovi platobných služieb, a pod.) a záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov.

Vankúš likvidných aktív kryje v každom okamihu čistý záporný tok likvidity z programu krytých dlhopisov počas obdobia nasledujúcich 180 dní.

Ak hodnota založenej nehnuteľnosti klesne pod výšku nesplatenej istiny hypotekárneho úveru podľa § 70 ods. 1 písm. b) alebo c) Zákona o bankách, pohľadávka z tohto hypotekárneho úveru sa nezapočítava do základných aktív a emitent krytých dlhopisov toto aktívum bezodkladne vymaže z registra krytých dlhopisov.

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 súčtu zostatkovej menovitej hodnoty základných aktív, nižšej hodnoty spomedzi reálnej hodnoty a menovitej hodnoty doplňujúcich aktív, nižšej hodnoty spomedzi reálnej hodnoty a nominálnej hodnoty likvidných aktív (vrátane alikvotného úrokového výnosu), vrátane nárokov na platbu vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov a súčtu záväzkov a nákladov Emitenta vyplývajúcich z programu krytých dlhopisov, vrátane platobných záväzkov vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov (ak existujú). Nadmerné zabezpečenie je časť pomeru krytia prevyšujúca 100 %.

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 z vlastného podnetu alebo na návrh banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, 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.

Emitent krytých dlhopisov môže previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť do inej banky alebo viacerých bánk avšak len s predchádzajúcim súhlasom NBS a súhlasom majiteľov krytých dlhopisov so zmenou podmienok príslušných krytých dlhopisov.

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.

Ak je Emitent v konkurze, správca konkurznej podstaty má viacero možností, ako naložiť s programom krytých dlhopisov. Správca 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 nepodarí 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 nepodarí dosiahnuť ani takýmto spôsobom pred ukončením prevádzkovania podniku Emitenta, správca môže po splnení zákonných podmienok a dodržaní zákonných lehôt ukončiť prevádzkovanie podniku Emitenta (§ 70 ods. 6 Zákona o bankách) a vynucovať predčasné splatenie záväzkov zodpovedajúcich pohľadávkam, ktoré tvoria základné aktíva krycieho súboru. Až takéto ukončenie prevádzkovania podniku (a v rámci neho programu krytých dlhopisov) bude mať za následok zosplatnenie pohľadávok z krytých dlhopisov.

Predĺženie splatnosti krytých dlhopisov je možné podľa § 82 Zákona o bankách uplatniť len v prípade ak bola na banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov zavedená nútená správa, ak je na jej majetok vyhlásený konkurz alebo bol podaný návrh na začatie rezolučného konania. V prípade rezolučného konania je predĺženie splatnosti krytých dlhopisov najviac 12 mesiacov, a to pre kryté dlhopisy so splatnosťou kratšou ako 12 mesiacov. Pri nútenej správe a konkurze je predĺženie splatnosti krytých dlhopisov pri prevode programu 12 mesiacov, a to pre kryté dlhopisy so splatnosťou kratšou ako 11 mesiacov. V prípade predĺženia lehoty na prevod programu je možné uplatniť predĺženie splatnosti krytých dlhopisov o ďalších najviac 12 mesiacov.

Predĺženie splatnosti však nesmie viesť k zmene poradia lehôt splatnosti emisií krytých dlhopisov oproti ich pôvodnému poradiu. Harmonogram všetkých predĺžených lehôt splatnosti emisií krytých dlhopisov zostaví príslušný správca a bude zverejnený.

Vyššie uvedený všeobecný popis týkajúci sa správcu programu krytých dlhopisov a zaobchádzania so slovenskými krytými dlhopismi v konkurze, nútenej správe a rezolučnom konaní vrátane možnosti predĺženia splatnosti krytých dlhopisov sa vzťahuje na všetky kryté dlhopisy Emitenta (Kryté Dlhopisy) podľa Prospektu.

Špecifické informácie o Krytých Dlhopisoch

Kryté Dlhopisy vydávané v rámci Programu podľa Prospektu sa považujú za európske kryté dlhopisy (prémiové), zabezpečené hypotekárnymi úvermi podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách, ktoré spĺňajú požiadavky podľa článku 129 CRR.

Možnosť využívať rôzne triedy základných aktív je hlavnou zmenou, ktorú priniesla transpozícia Smernice EÚ o krytých dlhopisoch. Tieto nové možnosti však nie sú relevantné pre Kryté Dlhopisy podľa Prospektu.

Emitent má predchádzajúci súhlas NBS právoplatne udelený dňa 20. novembra 2018 ešte podľa znenia Zákona o bankách účinného pred 8. júlom 2022. Tento predchádzajúci súhlas je udelený len na činnosti spojené s programom krytých dlhopisov so základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách. Emitent má k dátumu Prospektu schválený jeden program krytých dlhopisov, pričom zámerom Emitenta je vydávať len kryté dlhopisy zabezpečené hypotekárnymi úvermi zabezpečenými záložnými právami k nehnuteľnostiam určeným na bývanie. Emitent ku dňu vyhotovenia Prospektu nezamýšľa požiadať NBS o vydanie predchádzajúceho súhlasu na schválenie žiadneho ďalšieho programu krytých dlhopisov ani nezamýšľa rozšíriť

existujúci program krytých dlhopisov o žiadne ďalšie základné aktíva. V programe krytých dlhopisov sú zahrnuté aj kryté dlhopisy vydané podľa právnej úpravy účinnej pred 8. júlom 2022 a tiež hypotekárne záložné listy vydané Emitentom pred 1. januárom 2018.

Emitent zosúladil program krytých dlhopisov s novými ustanoveniami Zákona o bankách s účinnosťou od 8. júla 2022 v súlade s prechodnými ustanoveniami § 122ye Zákona o bankách, pričom vedie jeden krycí súbor a jeden program krytých dlhopisov, avšak v zúženom rozsahu, keďže v zmysle novely Zákona o bankách účinnej od 8. júla 2022 je prvým programom krytých dlhopisov program s dvoma typmi podkladových aktív podľa čl. 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR a predchádzajúci súhlas právoplatne schválený 20. novembra 2018 bol udelený podľa podmienok spadajúcich len pod čl. 129 ods. 1 písm. d) CRR pre úvery, ktoré sú zabezpečené nehnuteľnosťami určenými na bývanie.

V krycom súbore Emitenta sa preto nachádzajú ako základné aktíva hypotekárne úvery zabezpečené výhradne záložným právom k nehnuteľnostiam určeným na bývanie. Emitent nemá ku dňu vyhotovenia Prospektu úmysel rozšíriť základné aktíva o hypotekárne úvery zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam určeným na podnikanie.

Emitent sa rozhodol uplatniť platný režim podľa Zákona o bankách vzťahujúci sa na kryté dlhopisy vydané pred 8. júlom 2022 (vrátane všetkých hypotekárnych záložných listov vydaných pred 1. januárom 2018) a zaradil všetky takéto kryté dlhopisy a hypotekárne záložné listy do pokračujúceho programu krytých dlhopisov, ktorý sa riadi novým znením Zákona o bankách transponujúcim Smernicu EÚ o krytých dlhopisoch.

V prípade Krytých Dlhopisov podľa Prospektu krytých hypotekárnymi úvermi podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách je minimálne nadmerné zabezpečenie 5 % v súlade s článkom 129 ods. 3a CRR.

Zákonné zverejnenia o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch

Emitent uverejňuje a bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v súlade s požiadavkami Zákona o bankách a ostatných príslušných právnych predpisov a obvyklej praxe.

Všetky emitované Kryté Dlhopisy sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB. Emitent zverejní také informácie, ktoré vyžadujú platné predpisy týkajúce sa Krytých dlhopisov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu.

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**). Podriadené dlhopisy sú určené na to, aby sa kvalifikovali ako kapitálové nástroje Tier 2 Emitenta v súlade s článkom 63 CRR.

V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta sa budú pohľadávky voči Emitentovi z Podriadených Dlhopisov čo do poradia uspokojenia, v súlade s § 180a ods. 5 Zákona o konkurze, 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 za nároky na základe akýchkoľvek iných podriadených záväzkov Emitenta, ktoré sú podľa ich podmienok alebo platného práva zaradené v poradí uspokojenia pred Tier 2 nástrojmi. 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.

Vzhľadom na to, že sú Podriadené dlhopisy emitované ako kapitálové nástroje Tier 2, budú v konkurze Emitenta zaradené pod všetky ostatné bežné podriadené záväzky Emitenta (ak existujú).

Majitelia nemajú právo započítať ich pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči pohľadávkam Emitenta. Podľa §408a ods. 6 Obchodného zákonníka a v súlade s článkom 63 CRR nie je dovolené žiadne zmluvné alebo zákonné započítanie.

6.4 Základné informácie o Neprioritných nepodriadených Dlhopisoch

Neprioritné nepodriadené Dlhopisy budú vydávané ako neprioritné, nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy s nižším postavením v konkurze podľa § 180a ods. 2 Zákona o konkurze. 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 na kapitálové nástroje Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Neprioritných nepodriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítať ich pohľadávky z Neprioritných nepodriadených Dlhopisov voči pohľadávkam Emitenta.

6.5 Základné informácie o Udržateľných Dlhopisoch

Zelené Dlhopisy alebo Sociálne Dlhopisy alebo Dlhopisy podporujúce udržateľnosť (pre odstránenie pochybností, spoločne ako Udržateľné Dlhopisy) budú v rámci Programu vydávané ako Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy. Udržateľné Dlhopisy preto poskytnú Majiteľom rovnaké práva na výkon a poradie uspokojenia ako Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy, v závislosti od ich statusu.

Charakteristickým znakom Udržateľných Dlhopisov je iba použitie výnosu z emisie a určité ďalšie informačné povinnosti stanovené v Rámci pre udržateľné dlhopisy alebo prípadné bližšie špecifikované informácie v príslušných Konečných podmienkach.

Udržateľné Dlhopisy budú čiastočne alebo úplne financovať alebo refinancovať poskytovanie Oprávnených úverov. Oprávnené úvery môžu byť úvery poskytované Emitentom alebo úvery/lízingy poskytované 100 % dcérskou spoločnosťou Tatra-Leasing, s.r.o. na Slovensku aj v iných členských štátoch EÚ uvedených v Rámci pre udržateľné dlhopisy. Ďalšie požiadavky sú uvedené v Rámci pre udržateľné dlhopisy, ktorý môže byť v budúcnosti aktualizovaný.

Rámec pre udržateľné dlhopisy poskytne podrobnejšie informácie o výbere, hodnotení a monitorovaní projektov a aktív oprávnených na financovanie z Udržateľných Dlhopisov. Emitent zverejnil Rámec pre udržateľné dlhopisy v osobitnej sekcii svojho webového sídla na https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/zelene/ a taktiež na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/green/. Informácie na webovom sídle netvoria súčasť Prospektu a ani neboli zahrnuté prostredníctvom odkazu. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS.

Dňa 13. júla 2023 skontroloval Sustainalytics Rámec pre udržateľné dlhopisy platný a účinný ku dňu vyhotovenia Prospektu a poskytol stanovisko ohľadom spoľahlivosti a dôveryhodnosti Rámca pre udržateľné dlhopisy a zamýšľaného použitia výnosov z hľadiska ich súladu s príslušnými štandardami odvetvia, vrátane súladu so:

(a) Zásadami pre zelené dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Green Bond Principles 2021*);

(b) Zásadami pre sociálne dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Social Bond Principles 2021*);

(c) Zásadami pre udržateľné dlhopisy zverejnenými v júni 2021 (*Sustainability Bond Guidelines 2021*),

v každom prípade s príslušnou prílohou 1 (*Appendix 1*) z júna 2022.

V budúcnosti môže stanovisko nezávislej strany k Rámcu pre udržateľné dlhopisy poskytnúť aj iná nezávislá strana.

6.6 Základné informácie o Dlhopisoch oprávnených na splnenie MREL požiadaviek

Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek v rámci Programu budú vydávané ako Senior Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy. Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek preto poskytnú Majiteľom rovnaké práva na výkon a poradie uspokojenia ako Senior Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy, v závislosti od ich statusu.

Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek budú vydávané primárne s úmyslom naplniť minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) v zmysle §31 a nasl. Zákona o riešení krízových situácií a akýchkoľvek súvisiacich ustanovení CRR alebo iných právnych predpisov v čase ich vydania. Vylučujú preto právo na započítanie a obmedzujú možnosť predčasného splatenia a odkúpenia.

Charakteristickým znakom Dlhopisov oprávnených na plnenie MREL požiadaviek je použitie výnosu z emisie, vylúčené právo na započítanie a obmedzenia týkajúce sa predčasného splatenia a odkúpenia týchto Dlhopisov.

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 článku 8 Prospektu, označeného ako „Formulár Konečných podmienok".

Pojem „Dlhopisy" na účely tohto článku 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 článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte 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, forma a spôsob vydania Dlhopisov

1.1 [**Druh Dlhopisov** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej len **Senior Dlhopisy**)] *alebo* [Kryté Dlhopisy] *alebo* [Podriadené Dlhopisy, ktoré sa majú kvalifikovať ako nástroje kapitálu Tier 2] *alebo* [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy] [, ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za [Zelené Dlhopisy] *alebo* [Sociálne Dlhopisy] *alebo* [Dlhopisy podporujúce udržateľnosť] [a] [Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek]], [**ISIN**], [**CFI**] [**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 Mestského Bratislava III, 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 európske kryté dlhopisy (prémiové) v zmysle § 67 a nasl. zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**). Kryté dlhopisy sú kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore v zmysle príslušných ustanovení Zákona o bankách. Základné aktíva, ktoré kryjú Kryté Dlhopisy, sú aktíva podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách.

Podriadené dlhopisy sa majú kvalifikovať ako nástroje Tier 2 v súlade s článkom 63 CRR. Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek sú určené na to, aby sa kvalifikovali ako nástroje oprávnených záväzkov v súlade s článkom 72b CRR.

Zelené Dlhopisy, Sociálne Dlhopisy a Dlhopisy podporujúce udržateľnosť sa vydávajú na účely čiastočného alebo úplného financovania alebo refinancovania oprávnených úverov, ktoré majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny dopad.

Na účely Podmienok:

CRR znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách) v platnom znení.

Nástroje Tier 2 znamenajú akékoľvek (priamo alebo nepriamo emitované) kapitálové nástroje Emitenta, ktoré sa kvalifikujú ako nástroje Tier 2 podľa článku 63 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových (alebo iných) nástrojov, ktoré sa kvalifikujú ako položky Tier 2 podľa prechodných ustanovení CRR.

1.2 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (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 príslušnej emisie Dlhopisov (prípadne príslušnej tranže, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) do [**Počet kusov cenných papierov**]. V súvislosti so žiadnymi Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

1.4 Dlhopisy budú vydané výhradne v mene [**Mena**] (ďalej len **Mena**).

1.5 Názov Dlhopisov je [**Názov**].

1.6 Celková menovitá hodnota príslušnej emisie Dlhopisov (prípadne príslušnej tranže, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) bude do [**Celkový objem**] (ďalej len **Celkový objem**).

1.7 [**Vydávanie po tranžiach alebo priebežne** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch pričom na účely § 6 ods. 3 Zákona o dlhopisoch sa za lehotu pre upisovanie emisie ako celku považuje celé obdobie až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty [alebo] [Dátumu predčasnej splatnosti]. 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. Akákoľvek zvolaná Schôdza sa bude týkať všetkých tranží v rámci jednej emisie. Pre každú tranžu budú vydané samostatné Konečné podmienky.] *a/alebo* [Dlhopisy môžu byť vydávané priebežne počas celého trvania ponuky ako je uvedené v Konečných podmienkach, pričom ak trvanie ponuky presiahne dobu platnosti základného prospektu, na základe ktorého začalo vydávanie Dlhopisov, pokračovanie verejnej ponuky bude podmienené zverejnením nasledujúceho základného prospektu (prípadne ďalších nasledujúcich základných prospektov).] *alebo* [Nepoužije sa, Dlhopisy budú vydané jednorazovo bez rozdelenia na tranže.]]

1.8 Dlhopisy budú vydávané za emisný kurz uvedený v časti B Konečných podmienok, článok 17 (*Podmienky ponuky*). Emisný kurz pre jednotlivé tranže alebo priebežne vydávané dlhopisy po Dátume emisie môže byť rozdielny. Ak má ktorákoľvek emisia alebo tranža emisný kurz nižší ako 100 %, rozdiel medzi Menovitou hodnotou a nižším emisným kurzom sa považuje za súčasť výnosu Dlhopisov.

1.9 Dátum vydania Dlhopisov bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**).

1.10 Dlhopisy budú vydávané v rámci 5 000 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhopisov v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (ďalej len **Program**), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 4. februára 2019 a dozornou radou Emitenta dňa 19. februára 2019. Predstavenstvo Emitenta schválilo dňa 12. októbra 2021 a dozorná rada Emitenta dňa 22. novembra 2021 zvýšenie celkovej menovitej hodnoty Programu z 3 000 000 000 EUR na 4 000 000 000 EUR. Predstavenstvo Emitenta schválilo dňa 21. marca 2023 a dozorná rada Emitenta dňa 31. marca 2023 zvýšenie celkovej menovitej hodnoty Programu zo 4 000 000 000 EUR na 5 000 000 000 EUR.

2. Práva spojené s Dlhopismi

2.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so (a) Zákonom o dlhopisoch a Zákonom o cenných papieroch, (b) v prípade Krytých dlhopisov aj Zákonom o bankách, (c) v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek aj článkom 72b CRR a (d) v prípade Podriadených dlhopisov aj článkom 63 CRR. 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 Centrálneho depozitára; alebo (b) v internej evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský 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 alternatívy zo Spoločných podmienok – v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:* [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, podobne zabezpečenými (krytými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]

v prípade Senior Dlhopisov uviesť: [Záväzky z 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.]

v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov uviesť: [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky Emitenta s nižším poradím v konkurze podľa § 180a ods. 2 Zákona o konkurze, 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 poradím v konkurze Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Nároky z Dlhopisov sú podriadené iným

nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, ale za každých okolností sú nadradené pohľadávkam podľa akýchkoľvek nástrojov Tier 2 Emitenta.]

v prípade Podriadených dlhopisov uviesť: [Dlhopisy sa majú kvalifikovať ako nástroje Tier 2 podľa článku 63 CRR. Dlhopisy predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sa v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta v súlade s § 20a Zákona o dlhopisoch, § 408a Obchodného zákonníka a § 180a ods. 5 a ods. 6 Zákona o konkurze zaradia:

(a) podriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z (i) nezabezpečených a nepodriadených nástrojov alebo záväzkov Emitenta; (ii) nástrojov alebo záväzkov Emitenta (podriadených alebo iných), ktoré nevyplývajú z položiek vlastných zdrojov Emitenta; a (iii) nástrojov oprávnených záväzkov Emitenta podľa článku 72b CRR;

(b) rovnocenne (*pari passu*) (i) medzi sebou; a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nárokmi z nástrojov Tier 2; a

(c) nadriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z (i) dodatočných nástrojov Tier 1 Emitenta podľa článku 52 CRR; a (ii) kmeňových akcií a iných nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta podľa článku 28 CRR.

Dlhopisy podliehajú všetkým obmedzeniam podľa § 408a Obchodného zákonníka a záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov nie je možné žiadnym spôsobom zmeniť ani ukončiť, s výnimkou toho, že Dlhopisy možno odkúpiť alebo predčasne splatiť v súlade s článkami 77 a 78 CRR ako prednostne platnými ustanoveniami práva Európskej únie. Pri všetkých spôsoboch nadobudnutia akýchkoľvek Dlhopisov každý z Majiteľov s týmto podriadeným záväzkom a súvisiacimi obmedzeniami súhlasí.]

v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov uviesť: [Žiadne započítanie/netting; žiadne zábezpeky/záruky; žiadne zvýšenie seniority. Dlhopisy nepodliehajú žiadnym dohodám o započítaní alebo vyrovnaní (*netting*), ktoré by narušali ich schopnosť absorbovať straty pri riešení krízových situácií, likvidácii alebo úpadku Emitenta. Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Dlhopisov. Dlhopisy nie sú zabezpečené, ani nepodliehajú záruke ani žiadnej inej dohode, ktorá zvyšuje prioritu pohľadávok z Dlhopisov.]

v prípade všetkých Dlhopisov iných ako Kryté Dlhopisy uviesť: [Možnosť zákonných opatrení na riešenie krízových situácií. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí s tým, že pred akýmkoľvek bežným konkurzným konaním ohľadom Emitenta, podľa príslušných ustanovení o riešení krízových situácií bánk, vrátane Zákona o riešení krízových situácií, môže Orgán pre riešenie krízových situácií uplatniť svoju právomoc znížiť (až na nulu) záväzky Emitenta z Dlhopisov, konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva Emitenta alebo iného subjektu, v každom prípade úplne alebo čiastočne, alebo uplatniť akýkoľvek iný nástroj alebo opatrenie na riešenie krízových situácií, vrátane (ale nielen) akéhokoľvek odkladu alebo prevodu záväzkov na iný subjekt, zmeny Podmienok alebo zrušenia Dlhopisov. Toto môže mať za následok, že Majitelia stratia svoju investíciu do Dlhopisov čiastočne alebo celú.]]

Na účely Podmienok:

Zákon o konkurze znamená zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov.

Obchodný zákonník znamená zákon č. 513/1990 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

Orgán pre riešenie krízových situácií znamená orgán pre riešenie krízových situácií podľa článku 4 ods. 1 bodu 130 CRR, ktorý je zodpovedný za ozdravenie alebo riešenie krízových situácií Emitenta na individuálnom a/alebo (sub-) konsolidovanom základe.

Zákon o riešení krízových situácií znamená zákon č. 371/2014 Z.z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu v znení neskorších predpisov.

5. Vyhlásenie a záväzky Emitenta

5.1 Emitent vyhlasuje, že Majiteľom dlhuje Menovitú hodnotu a zaväzuje sa splatiť Menovitú hodnotu a akýkoľvek úrok z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú úrokový výnos) v súlade s ich Podmienkami.

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

6. Úrok

6.1 Dlhopisy budú odo dňa Dátumu emisie úročené: [**Určenie úroku** – (*výber alternatívy zo Spoločných podmienok*)

(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*** *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 6.8 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] [a] [BCPB].]

(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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB].]

Referenčná sadzba bude jednorazovo 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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB]. 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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB].

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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB].

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] [BCPB].]

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 Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [**Frekvencia výplaty úrokových výnosov**] [**Dátum/Dátumy vyplácania úrokových výnosov**] príslušného kalendárneho roka (ďalej každý ako **Dátum výplaty**) v súlade s článkom 8.

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

Úrokové obdobie pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiace 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.

Úrokové výnosy z Dlhopisov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie).

6.3 Čiastka výnosu splatná každému Majiteľovi bude vypočítaná (a) ako súčin celkovej Menovitej hodnoty vo vlastníctve príslušného Majiteľa a Úrokovej sadzby (vyjadrenej ako desatinné číslo), (b) následným vynásobením takejto sumy príslušným zlomkom dní vypočítaného podľa konvencie uvedenej v predchádzajúcej vete a (c) 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** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie [**Bližšia špecifikácia Príslušnej hodnoty**]] *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 [**Bližšia špecifikácia Príslušnej hodnoty**]] *alebo* [Nepoužije sa.]]. Na Zobrazovacej stránke možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilite Referenčnej sadzby.

6.6 Ak – okrem Udalosti prerušenia (ako je definovaná nižšie) – príslušná Zobrazovacia stránka nie je k dispozícii alebo ak sa sadzba neobjaví v príslušnom čase, Emitent požiada každú z Referenčných bánk (ako sú definované nižšie), o poskytnutie sadzby pre Referenčnú sadzbu približne o 11:00 hod. pre daný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby. Ak takéto sadzby poskytnú dve alebo viac Referenčných bánk, Referenčnou sadzbou pre dané obdobie bude aritmetický priemer takýchto sadzieb (v prípade potreby zaokrúhlený na najbližšiu tisícinu percentuálneho bodu podľa aritmetických pravidiel). Ak takéto sadzby poskytne iba jedna alebo žiadna z Referenčných bánk, Referenčnú sadzbu určí Emitent ako aritmetický priemer (v prípade potreby zaokrúhlený na najbližšiu jednu tisícinu percentuálneho bodu podľa aritmetických pravidiel) sadzieb, ktoré Referenčné banky, prípadne ktorékoľvek dve či viac z nich, oznámili Emitentovi ako sadzby, za ktoré im významné banky

na medzibankovom trhu v Eurozóne ponúkli o približne 11:00 hod. v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby vklady v Mene pre príslušné Úrokové obdobie. Ak Referenčnú úrokovú sadzbu nie je možné určiť podľa predchádzajúcim odsekov, Emitent určí Referenčnú sadzbu podľa vlastného uváženia.

Referenčné banky znamenajú najmenej štyri významné banky na medzibankovom trhu Eurozóny.

6.7 Ak Emitent podľa vlastného rozumného uváženia určí, že (a) sa pre Emitenta stáva nezákonným používať Referenčnú sadzbu, alebo (b) správca Referenčnej sadzby prestane natrvalo alebo na dobu neurčitú vypočítavať a zverejňovať Referenčnú sadzbu, alebo (c) správca Referenčnej sadzby sa stane platobne neschopným alebo sa dostane do konkurzu, reštrukturalizácie či podobného konania (ktoré má vplyv na správcu), ktoré bolo začaté správcom alebo jeho dozorným či regulačným orgánom, alebo (d) Referenčná sadzba bude iným spôsobom prerušená alebo sa iným spôsobom prestane poskytovať (každá z udalostí uvedených v bodoch (a) až (d) ďalej len **Udalosť prerušenia**), Referenčná sadzba sa nahradí sadzbou určenou Emitentom (ďalej len **Nástupnícka referenčná sadzba**) podľa nasledujúcich odsekov v poradí (a) až (d):

(a) Referenčná sadzba sa nahrádza referenčnou sadzbou, ktorá je určená akýmkoľvek platným zákonom alebo nariadením alebo oznámená správcom Referenčnej sadzby, príslušnou centrálnou bankou alebo orgánom dohľadu či regulačným orgánom, ako nástupnícka úroková sadzba pre Referenčnú úrokovú sadzbu, pokiaľ Emitent má prístup k zdroju tohto určenia. Emitent čo najskôr poskytne v súlade s článkom 14 túto informáciu Majiteľom. Na Emitenta sa v tomto prípade nevzťahujú žiadne iné povinnosti zverejnenia v súvislosti s takouto Nástupníckou referenčnou sadzbou alebo s akýmikoľvek úpravami či zmenami vykonanými v súvislosti s nimi;

(b) Nástupnícku referenčnú sadzbu stanoví podľa vlastného uváženia Nezávislý poradca ako sadzbu, ktorá je najviac porovnateľná s Referenčnou sadzbou, pričom ak Nezávislý poradca zistí, že existuje referenčná sadzba akceptovaná v danom odvetví ako porovnateľná s Referenčnou sadzbou, potom Nezávislý poradca použije takúto referenčnú úrokovú sadzbu ako Nástupnícku referenčnú sadzbu a určí, ktorá zobrazovacia stránka alebo zdroj sa použije v súvislosti s touto Nástupníckou referenčnou sadzbou (ďalej len **Nástupnícka zobrazovacia stránka**). Nezávislý poradca informuje o takýchto určeniach Emitenta a Administrátora. Emitent poskytne túto informáciu Majiteľom bez zbytočného odkladu v súlade s článkom 14.

(c) Emitent (konajúci v dobrej viere a obchodne primeraným spôsobom) môže navyše okrem prípadu nahradenia Referenčnej sadzby Nástupníckou referenčnou sadzbou podľa odsekov (a) alebo (b) vyššie uviesť (i) faktor upravujúci úrokovú sadzbu alebo zlomok či rozpätie (ktorý sa pripočíta alebo odpočíta), ktorý sa použije na Nástupnícku referenčnú sadzbu pre účely dosiahnutia výsledku, pričom je v súlade s ekonomickou podstatou Referenčnej sadzby pred výskytom Udalosti prerušenia, a (ii) akékoľvek ďalšie zmeny potrebné na určenie Úrokovej sadzby alebo iných výplat s cieľom dodržiavať trhovú prax vo vzťahu k Nástupníckej referenčnej sadzbe (napríklad Konvencia, pracovné dni, Dátumy stanovenia úrokov, spôsob výpočtu výšky úrokov). Emitent poskytne túto informáciu Majiteľom bez zbytočného odkladu v súlade s článkom 14.

(d) Ak Nástupnícka zobrazovacia stránka určená v súlade s odsekom (b) nie je prístupná Emitentovi alebo ak Nezávislý poradca neurčí Nástupnícku referenčnú sadzbu alebo ak Emitent ani po vynaložení primeraného úsilia nebude schopný ustanoviť Nezávislého poradcu alebo lehota na určenie Nástupníckej referenčnej sadzby podľa vyššie uvedených odsekov nebola dostatočná, Emitent rozhodne na základe primeraného uváženia, avšak nie skôr ako tri pracovné dni pred Dátumom stanovenia Referenčnej sadzby, že:

(i) Referenčná sadzba bude sadzba zobrazená na Zobrazovacej stránke v posledný deň predchádzajúci príslušnému Dátum stanovenia Referenčnej sadzby, kedy bola táto sadzba uvedená a bez zbytočného dokladu o tom informuje Majiteľov v súlade s článkom 14; alebo

(ii) predčasne splatí všetky (nie len niektoré) Dlhopisy s oznámením o predčasnom splatení najmenej 30 dní vopred v súlade s článkom 14, pričom článok 7.3 sa použije primerane. [**Ďalšie údaje o predčasnom splatení v prípade nemožnosti určiť Náhradnú referenčnú sadzbu**]

Nezávislý poradca znamená nezávislú finančnú inštitúciu s medzinárodnou povesťou alebo nezávislého finančného poradcu s príslušnými odbornými znalosťami vymenovaného Emitentom na vlastné náklady.

6.8 **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;

(c) **Act/Act (AFB)**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že menovateľ je buď 366 (ak Úrokové obdobie zahŕňa deň 29. február) alebo 365 (ak ide o akékoľvek iné Úrokové obdobie aj v rámci priestupného roka); a

(d) **Act/Act (ISDA)**, 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).

6.9 Vypočítanie výnosov z Dlhopisov zo strany Emitenta bude s výnimkou prípadu zjavnej chyby pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.

7. Splatnosť Dlhopisov

7.1 [**Splatenie** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu a zrušeniu Emitentom, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatenia**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**).] *alebo* [*v prípade Krytých dlhopisov*: [Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu a zrušeniu Emitentom, Menovitá hodnota [**Spôsob splatenia**] bude splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**), s výnimkou, že Dátum splatnosti Menovitej hodnoty môže byť v konkurze, nútenej správe alebo rezolúcii Emitenta predlžený 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 iných príslušných právnych predpisov.]]

7.2 **Odkúpenie.** Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Akékoľvek odkúpenie Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek Emitentom podlieha podmienkam uvedených v článku 7.9.

Dlhopisy nadobudnuté Emitentom nezaniknú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať. Emitent ale môže kedykoľvek po nadobudnutí Dlhopisov až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty rozhodnúť o ich zrušení, a len v takom prípade Dlhopisy vo vlastníctve Emitenta zanikajú.

7.3 [**Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* –

[*v prípade Dlhopisov iných ako Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov*: Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy budú splatené k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**).]

[*v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek*: Za podmienok stanovených v článku 7.9. môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy budú splatené k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**) pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, za predpokladu, že nie sú zahrnuté do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky z dôvodu tejto kratšej splatnosti.]

[*v prípade každého predčasného splatenia*: Emitent je povinný predčasné splatenie Dlhopisov Majiteľom oznámiť najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] *alebo* [**Iné určenie sumy pri predčasnom splatení**].]

alebo [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]

7.4 [**Predčasné splatenie v dôsledku dosiahnutia Cieľovej sumy úrokov** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* –

[Dlhopisy budú splatené k Dátumu 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.]]

7.5 [**Predčasné splatenie z dôvodu minimálnej zostávajúcej celkovej menovitej hodnoty (Clean-Up Call**) – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* –

[Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (a nielen niektoré) Dlhopisy budú splatené k akémukoľvek dátumu určenému Emitentom (**Dátum predčasnej splatnosti**), ak minimálne 75 percent celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov tej istej emisie bolo splatených alebo odkúpených (a následne držaných alebo zrušených) Emitentom. Predčasné splatenie Dlhopisov je Emitent povinný oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. V deň predčasnej splatnosti Emitent vyplatí každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] alebo [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**]. [V prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených dlhopisov sa doplní: [Akékoľvek splatenie Dlhopisov zo strany Emitenta podlieha podmienkam uvedených v článku 7.9.]

alebo [Nepoužije sa. Dlhopisy nebudú splatené z dôvodu minimálnej zostávajúcej celkovej menovitej hodnoty.]]

7.6 [**Predčasné splatenie z regulačných dôvodov** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok*

[Za podmienok stanovených v článku 7.9 je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky emitované a nesplatené (nielen niektoré) Dlhopisy k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov Dátum predčasnej splatnosti**] (**Dátum predčasnej splatnosti**) ak dôjde k zmene v regulačnej klasifikácii Dlhopisov, ktorá nastane v deň alebo po dni Dátumu emisie a ktorá by pravdepodobne viedla alebo už viedla k ich úplnému alebo čiastočnému vylúčeniu alebo k ich prekvalifikovaniu na nižšiu kvalitu vlastných zdrojov alebo nástrojov oprávnených záväzkov (v každom prípade na individuálnom a/alebo konsolidovanom základe Emitenta) podľa Kapitálových predpisov. Emitent je povinný oznámiť takéto rozhodnutie Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnom splatení Dlhopisov a o Dátume predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť celú emisiu Dlhopisov, na ktorú sa oznámenie vzťahuje. V deň predčasnej splatnosti Emitent vyplatí každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] alebo [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**].

alebo [Nepoužije sa. Dlhopisy nie je možné predčasne splatiť z regulačných dôvodov.]]

7.7 [**Predčasné splatenie z daňových dôvodov** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Emitent je oprávnený predčasne splatiť všetky emitované a nesplatené (nielen niektoré) Dlhopisy k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**), iba ak pri príležitosti nasledujúcej platby splatnej podľa Dlhopisov, (a) Emitent je alebo bude povinný vyplatiť ďalšie sumy uvedené v článku 10 v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo doplnenia právnych predpisov alebo nariadení Slovenskej republiky alebo akejkoľvek zmeny v uplatňovaní alebo úradnom výklade týchto právnych predpisov

alebo nariadení, ktorých zmena alebo doplnenie nadobudne účinnosť v deň alebo po Dátume emisie prvej tranže Dlhopisov, a (b) Emitent sa nemôže tejto povinnosti vyhnúť prijatím primeraných opatrení, ktoré má k dispozícii. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] *alebo* [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**]]. [*v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených dlhopisov sa doplní*: [Akékoľvek splatenie Dlhopisov zo strany Emitenta podlieha podmienkam uvedených v článku 7.9.]

alebo [Nepoužije sa. Dlhopisy nie je možné predčasne splatiť z daňových dôvodov.]]

7.8 Ustanovenia článku 8 sa primerane použijú na všetky platby pri predčasnom splatení Dlhopisov.

7.9 *Podmienky predčasného splatenia a odkúpenia.* Akékoľvek predčasné splatenie a akékoľvek odkúpenie Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených dlhopisov podľa tohto článku 7 je podmienené získaním predchádzajúceho povolenia od Príslušného orgánu alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) na predčasné splatenie alebo na akékoľvek odkúpenie v súlade s článkami 77, 78 alebo 78a CRR, ak sú v tom čase aplikovateľné na Emitenta, pričom v každom prípade musí byť splnená jedna z nasledujúcich podmienok:

(a) pred alebo súčasne s takýmto splatením alebo odkúpením Dlhopisov Emitent nahradí Dlhopisy vlastnými zdrojmi alebo nástrojmi oprávnených záväzkov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné vzhľadom na príjmovú kapacitu Emitenta; alebo

(b) Emitent k spokojnosti Príslušného orgánu alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) preukázal, že jeho vlastné zdroje a oprávnené záväzky by po takomto splatení alebo odkúpení prekročili požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky uvedené v Kapitálových predpisoch o mieru, ktorú Príslušný orgán alebo Orgán pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) považuje za potrebnú; alebo

(c) v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek Emitent k spokojnosti Príslušného orgánu alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) preukázal, že čiastočná alebo úplná náhrada Dlhopisov vlastnými zdrojmi je nevyhnutná na zabezpečenie súladu s požiadavkami na vlastné zdroje stanovenými v Kapitálových predpisoch pre pokračujúce povolenie.

V prípade akéhokoľvek predčasného splatenia alebo odkúpenia Podriadených Dlhopisov pred piatym výročím dátumu vydania Dlhopisov je navyše splnená jedna z nasledujúcich podmienok:

(i) v prípade predčasného splatenia z dôvodov zdanenia podľa článku 7.7 Emitent preukázal k spokojnosti Príslušného orgánu alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií (podľa potreby), že príslušná zmena v daňovom zaobchádzaní je podstatná a nebola rozumne predvídateľná k dátumu vydania Dlhopisov; alebo

(ii) v prípade predčasného splatenia z regulačných dôvodov podľa článku 7.6 Príslušný orgán alebo Orgán pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) považuje takúto zmenu za dostatočne určitú a Emitent preukázal k spokojnosti Príslušného orgánu alebo Orgánu na Riešenie Krízových Situácií (podľa potreby), že príslušná zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov nebola rozumne predvídateľná k dátumu vydania Dlhopisov; alebo

(iii) v prípade predčasného splatenia alebo odkúpenia za okolností iných, ako sú opísané v bode (i) alebo (ii), buď pred alebo súčasne s takýmto opatrením, ak Emitent nahradí Dlhopisy vlastnými zdrojmi rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné vzhľadom na príjmovú kapacitu Emitenta, a Príslušný orgán alebo Orgán pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) povolil takéto opatrenie na základe zistenia, že by bolo prospešné z hľadiska obozretnosti a odôvodnené výnimočnými okolnosťami; alebo

(iv) v prípade odkúpenia Dlhopisov sú Dlhopisy kúpené na účely tvorby trhu.

Bez ohľadu na ktorúkoľvek z vyššie uvedených podmienok tohto článku, ak v čase akéhokoľvek predčasného splatenia alebo odkúpenia Kapitálové predpisy platné pre Emitenta povoľujú predčasné splatenie alebo odkúpenie len po splnení jednej alebo viacerých alternatívnych alebo dodatočných podmienok k tým, ktoré sú uvedené vyššie, Emitent je povinný splniť tieto ďalšie a/alebo prípadne dodatočné podmienky, ak existujú.

Aby sa predišlo pochybnostiam, akékoľvek odmietnutie akéhokoľvek Príslušného orgánu alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií (podľa potreby) udeliť akékoľvek požadované povolenie, schválenie alebo iný súhlas nepredstavuje zlyhanie na žiadny účel.

Na účely týchto Podmienok:

Kapitálové predpisy za každých okolností znamenajú zákony, nariadenia, požiadavky, štandardy, usmernenia a politiky týkajúce sa kapitálovej primeranosti a/alebo minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky a/alebo schopnosti znášať straty pre úverové inštitúcie platné v Slovenskej republike a vzťahujúce sa na Emitenta, vrátane CRR, Zákona o bankách a Zákona o riešení krízových situácií, ako aj všetkých delegovaných alebo vykonávacích aktov prijatých Európskou komisiou a usmernení vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo, každý v znení neskorších predpisov.

Príslušný orgán znamená príslušný orgán podľa článku 4 ods. 1 bodu 40 CRR, ktorý je zodpovedný za dohľad nad Emitentom na individuálnom alebo (sub)konsolidovanom základe.

7.10 Majitelia nemajú v žiadnom prípade právo požadovať od Emitenta predčasné splatenie Dlhopisov pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty.

8. Platobné podmienky

8.1 Emitent sa zaväzuje Majiteľom 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 Centrálneho 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 (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

8.4 **Rozhodný deň** pre účely Podmienok znamená:

(a) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov [**Rozhodný deň pre výplatu výnosov**] pred príslušným Dátumom výplaty (vynímajúc a bez posunutia ak pripadne na iný než pracovný deň); alebo

(b) pre účely splatenia Menovitej hodnoty:

(i) [**Rozhodný deň pre splatenie Menovitej hodnoty**] pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc a bez posunutia ak pripadne na iný než pracovný deň); alebo

(ii) [**Rozhodný deň pre predčasné splatenie Menovitej hodnoty**] pred Dátumom predčasnej splatnosti (vynímajúc a bez posunutia ak pripadne na iný než pracovný deň).

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. Emitent môže tiež požadovať informácie a dokumenty potrebné pre určenie toho, či sa na danú platbu vzťahuje povinnosť vykonať akýkoľvek odpočet alebo zrážku dane.

Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (a) povinný overiť pravosť pokynov podľa tohto článku, ani (b) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a ani (c) niesť 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 právnemu 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 T2 (*Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System*) alebo jeho akýkoľvek nástupca alebo náhrada za tento systém, 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 nepripadne na pracovný deň, 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.

9. Administrátor

9.1 Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním 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 zrejmého 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 akejkoľvek príslušnej jurisdikcie účinnými v deň ich výplaty.

[**Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up)** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Emitent nebude povinný hradiť príjemcom 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, pričom však vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa podľa právneho poriadku nepovažuje za platbu dane zo strany Emitenta ako platiteľa dane;

(b) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal daňovú rezidenciu, stálu prevádzkareň alebo akékoľvek iné 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 alebo príjmu; alebo (ii) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie (napr. dohovor implementujúci FATCA), 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; alebo (iv) akoukoľvek zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia; alebo

(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 resp. skutočný príjemca výhod vo vzťahu k Dlhopisom poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov alebo akoukoľvek zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia.

[Bez ohľadu na ustanovenie, ktoré by bolo v rozpore s týmto ustanovením, nebudú vyplatené žiadne ďalšie sumy, ak sa takéto zrazenie alebo odpočítanie vyžaduje podľa dohody opísanej v § 1471 písm. b) Zákona o dani

z príjmov USA (*United States Internal Revenue Code*) z roku 1986, v platnom znení (ďalej len **Zákon**), alebo je inak uložené v súlade s §§ 1471 až 1474 Zákona, akýmikoľvek nariadeniami alebo dohodami podľa Zákona, akýmikoľvek ich výkladmi alebo právnymi predpismi implementujúcimi medzivládny prístup k nim alebo dohodou medzi Spojenými štátmi americkými a Slovenskou republikou o implementácii FATCA alebo akýmikoľvek právnymi predpismi implementujúcimi alebo dodržiavajúcimi túto dohodu alebo ktoré boli predstavené za účelom dosiahnutia súladu s ním.]]

11. Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty (a) od príslušného Dátumu výplaty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ak môžu byť Dlhopisy predčasne splatné), resp. 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 alikvotného úrokového 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, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

12. Jednostranné zmeny Podmienok

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

13. Schôdza Majiteľov Dlhopisov

13.1 **Žiadosť o zvolanie Schôdze**

Ktoríkoľvek Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k takejto emisii (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 Dlhopisov, 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 na siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**) okrem samotného Emitenta a akejkoľvek osoby kontrolovanej Emitentom (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti 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 nevyvrátiteľným 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 akíkoľvek 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 Emitent alebo 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 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 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 uznáša 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 s 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 prezerať, 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 adresovaná Majiteľom podľa Podmienok alebo platných právnych predpisov a oznámenie o akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a v anglickom jazyku aj na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/#issued_bonds, v každom prípade s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov. Pre vylúčenie pochybností, žiadne ustanovenie Podmienok sa nesmie vykladať tak, že by bol Emitent povinný doručovať akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikáciu jednotlivým Majiteľom formou adresovanej komunikácie.

14.2 Ak právne predpisy požadujú aj uverejnenie 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 EHP. 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 Dlhopisy, Program a akékoľvek mimozmluvné 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 Akékoľvek definície v Podmienkach akýchkoľvek legislatívnych aktov Slovenskej republiky alebo Európskej únie zahŕňajú aj také iné akty, ktoré môžu nadobudnúť účinnosť namiesto nich, a akékoľvek odkazy v Podmienkach na príslušné ustanovenia akýchkoľvek legislatívnych aktov Slovenskej republiky alebo Európskej únie zahŕňajú odkazy na akékoľvek aplikovateľné ustanovenia právnych predpisov, ktoré tieto ustanovenia z času na čas menia alebo nahrádzajú.

15.4 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.

[*koniec samostatne číslovanej časti Spoločných podmienok*]

ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

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, Slovenská republika, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: [**Trh BCPB**].] *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.]]

[**Odhadovaný čistý výnos**]

17. Podmienky ponuky

Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] *alebo* [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt v Slovenskej republike ako aj mimo Slovenskej republiky]] [**Forma Ponuky** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [**uviesť informácie o bankách tvoriacich syndikát a uviesť ostatné informácie**]] *alebo* [ako nesyndikovaná emisia [**uviesť ostatné informácie**]]]. [**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** – *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] [**Dealer(i)**] [a] [**Vedúci spolu manažéri**] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [a aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.] [**Informácia o akýchkoľvek zmluvách o upisovaní**]]

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 alebo príslušnej tranže.

Emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie resp. ku dňu začatia vydávania akejkoľvek ďalšej tranže je stanovený ako [**Emisný kurz v % pri vydaní**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). [**Emisný kurz pre pokračujúce ponuky** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Pre Dlhopisy vydávané v rámci pokračujúcej ponuky po Dátume emisie bude Emisný kurz stanovený Emitentom na základe prevládajúcich trhových podmienok. [V prípade ponuky, pre ktorú neplatí výnimka z povinnosti zverejniť prospekt, Emisný kurz nepresiahne [**Maximálny emisný kurz v %**].] O presnej výške Emisného kurzu bude investorov informovať Emitent prípadne príslušný finančný sprostredkovateľ v čase urobenia ponuky.] *alebo* [Nepoužije sa.]]

[**Upresnenie trvania ponuky, vydania a vysporiadania priebežne vydávaných Dlhopisov alebo následných tranží Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt**]

[**Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)**]

[**Výnos do splatnosti**]

[**Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**]

[**Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve**]

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

Ponuka potrvá od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

[**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. Dlhopisy vydávané priebežne budú pripisované na účty priebežne v primeraných intervaloch počas trvania Ponuky a v každom prípade budú pripísané na účty najneskôr do jedného mesiaca po skončení Ponuky.

Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bol Celkový objem Dlhopisov, pričom príslušná emisia a/alebo tranža sa bude aj v takom prípade považovať za úspešne vydanú. Toto zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach a/alebo pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Emitenta a v súlade s právnymi predpismi vrátane smernice MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Emitent dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Emitentovi. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Emitenta.

Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené na webovom sídle Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení lehoty vydávania Dlhopisov (teda skončení Ponuky).

[**Minimálna a maximálna výška objednávky**]

[**Poplatky účtované investorom** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [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.

[**Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie**]

18. Dodatočné informácie

(a) **Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Programe/ponuke**. Emitent ustanovil Raiffeisen Bank International AG za Aranžéra a Dealera Programu.

Okrem vyššie uvedeného a s výnimkou poplatkov splatných Dealerom a Vedúcim spoločným manažérom, ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nie je Emitentovi známy žiadny iný záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Programe alebo akejkoľvek emisii Dlhopisov, ktorý by bol pre Program/ponuku podstatný.

[**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]

(b) **Konkrétne informácie týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Relevantné informácie sú poskytované v Rámci pre udržateľné dlhopisy.] *alebo* [**Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov, Sociálnych Dlhopisov alebo Dlhopisov podporujúcich udržateľnosť**] *alebo* [Nepoužije sa.]

(c) [**Informácie od tretích strán a správy expertov a znalcov**]

(d) **Rating Emitenta a Dlhopisov**. Rating pridelený Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's: dlhodobý rating vkladov A3, krátkodobý rating vkladov Prime-2, dlhodobý rating emitenta Baa1, pozitívny výhľad; [**Rating pridelený Dlhopisom** – *výber alternatívy zo Spoločných podmienok* – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] *alebo* [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's pridelený rating [●].] *alebo* [**Iná informáciu o ratingu Dlhopisov**].] Entita Moody's prideľujúca rating Dlhopisom bude ratingovou agentúrou, ktorá vznikla v Európskej únii a je registrovaná v zmysle Nariadenia CRA.

(e) **Poradcovia**. Emitent využíva služby advokátskej kancelárie Allen Overy Shearman Sterling s.r.o., so sídlom Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika ako svojho právneho poradcu ohľadom záležitostí slovenského práva. Aranžér využil služby spoločnosti CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang, advokáti, s.r.o., organizačná zložka, ako svojho právneho poradcu pre záležitosti slovenského práva.

[**Informácie o iných poradcoch**]

(f) **Súhlas s použitím Prospektu pre finančných sprostredkovateľov nebol udelený**. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom žiadny súhlas v zmysle Nariadenia o prospekte s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.

(g) **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 prevládnuť 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. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený Formulár Konečných podmienok, ktoré budú vypracované pre každú emisiu Dlhopisov (prípadne príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach), ktorá bude vydaná na základe Prospektu v rámci Programu. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov (prípadne príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

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 alebo varianty, ako je relevantné pre danú emisiu (prípadne danú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach).

Informácie o prípadnom Dodatku, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách, budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené len v prípade, ak bude vyhotovený jeden alebo viacero Dodatkov.

[Formulár Konečných podmienok je uvedený 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 [5 000 000 000] EUR

Celková menovitá hodnota [emisie][tranže]: [●]

ISIN: [●]

[Tranža číslo: [●]

[, ktorá bude zastupiteľná s [predchádzajúcou tranžou] [predchádzajúcimi tranžami] [●] a tvorí spolu s [ňou] [nimi] jednu emisiu Dlhopisov v celkovom objeme [●]]

[**V prípade emisie alebo tranže Dlhopisov vydávanej na základe stále platného základného prospektu**: Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**). Na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom zo dňa [*doplniť dátum aktuálneho prospektu*] (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Tatra banka, a.s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom.]

[**V prípade ďalšej tranže Dlhopisov vydaných podľa predchádzajúceho základného prospektu:** Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**). Na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom zo dňa [*doplniť dátum aktuálneho prospektu*] (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Tatra banka, a. s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom a tiež v spojení so základným prospektom Emitenta zo dňa [●] v znení jeho dodatkov (ďalej len **Predchádzajúci prospekt**). Predchádzajúci prospekt, podľa ktorého bola vydaná prvá tranža tejto emisie Dlhopisov **stratil platnosť** dňa [●]. Bez ohľadu na to Dlhopisy tejto tranže vydávané podľa týchto Konečných podmienok budú stále podliehať podmienkam uvedeným v článku [●] (*Spoločné podmienky*) Predchádzajúceho prospektu, pričom táto časť Predchádzajúceho prospektu je zahrnutá do súčasne platného Prospektu v jeho článku [●] (*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*). Tieto Konečné podmienky je preto potrebné čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Predchádzajúcom prospekte a pre účely získania úplných informácií o Emitentovi, Dlhopisoch a o ich ponuke aj v spojení so všetkými ostatným časťami súčasného Prospektu vrátane akýchkoľvek jeho dodatkov.]

[**V prípade Dlhopisov vydávaných v rámci pokračujúcej ponuky**: Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**). Na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom zo dňa [*doplniť dátum aktuálneho prospektu*] (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Tatra banka, a. s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom. Uvedený Prospekt, podľa ktorého začína vydávanie Dlhopisov podľa týchto Konečných podmienok **stráca platnosť** dňa [●] alebo dňom právoplatného schválenia nového

základného prospektu po tomto Prospekte (ďalej len **Nasledujúci prospekt**), podľa toho čo nastane skôr (ďalej len **Dátum skončenia platnosti Prospektu**). Bez ohľadu na to Dlhopisy naďalej vydávané podľa týchto Konečných podmienok budú stále podliehať podmienkam uvedeným v článku 7 (*Spoločné podmienky*) Prospektu. Od Dátumu skončenia platnosti Prospektu je potrebné prečítať si tieto Konečné podmienky v spojení s Nasledujúcim prospektom a tiež akýmkoľvek ďalším nadväzujúcim Nasledujúcim prospektom vrátane ich prípadných dodatkov.

Prospekt [a][,] [Predchádzajúci prospekt] [a][,] [Nasledujúci prospekt] a [jeho][ich] prípadné dodatky sú prístupné v slovenskom jazyku v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a, v prípade vyhotovenia, aj v anglickom jazyku na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/#issued_bonds. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a o ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok [a][,] Prospektu [a][,] [Predchádzajúceho prospektu] [a][,] [Nasledujúceho prospektu] a [jeho] [ich] prípadných dodatkov. Súhrn (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●], ktoré nadobudlo právoplatnosť [●]. [Dodatok k Prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●], ktoré nadobudlo právoplatnosť [●]].

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

Ak budú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v akomkoľvek inom jazyku, bude rozhodujúce znenie Konečných podmienok v slovenskom jazyku.

[Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

Dlhopisy nie sú určené na to, aby boli ponúkané, predávané alebo inak sprístupnené a nemali by byť ponúkané, predávané ani inak sprístupnené žiadnemu retailovému investorovi v Európskom hospodárskom priestore (ďalej len **EHP**). Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014, v platnom znení (ďalej len **Nariadenie PRIIPs**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom v EHP; ponúkanie alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v EHP môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs nezákonné. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich osôb: (i) retailový klient tak, ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení (ďalej len **MiFID II**); (ii) zákazník v zmysle smernice (EÚ) 2002/92/ES, v platnom znení , ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie za profesionálneho klienta tak, ako je definovaný v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Nariadení o prospekte.]

[Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve

Dlhopisy nie sú určené na to, aby boli ponúkané, predávané alebo inak sprístupnené a nemali by byť ponúkané, predávané ani inak sprístupnené žiadnemu retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich osôb: (i) retailový klient v zmysle definície v článku 2 bode 8 nariadenia (EÚ) 2017/565 tak, ako je súčasťou vnútroštátneho práva na základe Zákona o vystúpení z Európskej únii z roku 2018 (**EUWA**); (ii) zákazník v zmysle ustanovení FSMA a akýchkoľvek pravidiel alebo nariadení prijatých podľa FSMA na vykonanie smernice (EÚ) 2016/97, ak by tento zákazník nespĺňal podmienky na označenie za profesionálneho klienta tak, ako je definovaný v článku 2 ods. 1 bode 8 nariadenia (EÚ) 600/2014 tak, ako je súčasťou vnútroštátneho práva na základe EUWA; alebo (iii) nie je kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva. Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014 tak, ako tvorí súčasť vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe EUWA (ďalej len **Nariadenie PRIIPs Spojeného kráľovstva**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom v Spojenom kráľovstve; ponúkanie alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs Spojeného kráľovstva nezákonné.]

Riadenie produktov podľa MIFID II

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 [retailoví 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 tvorcu 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 retailovým klientom.]**

[*Riadenie produktov podľa UK MiFIR*

Výlučne na účely procesu schvaľovania produktov tvorcu dospelo posúdenie cieľového trhu týkajúce sa Dlhopisov k záveru, že: (i) cieľový trh pre Dlhopisy sú iba spôsobilé protistrany tak, ako sú definované v príručke FCA Conduct of Business Sourcebook (**COBS**), a profesionálni klienti tak, ako sú definovaní v nariadení (EÚ) č. 600/2014, pretože tvorí súčasť vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe Zákona o vystúpení z Európskej únie z roku 2018 (ďalej len **Nariadenie MiFIR Spojeného kráľovstva**); a (ii) všetky kanály na distribúciu Dlhopisov spôsobilým protistranám a profesionálnym klientom sú vhodné. Každá osoba, ktorá bude následne ponúkať, predávať alebo odporúčať Dlhopisy (ďalej len **distribútor**), by mala brať do úvahy posúdenie cieľového trhu tvorcu; distribútor, ktorý je predmetom príručiek FCA Product Intervention a FCA Conduct of Business Sourcebook (ďalej len **Pravidlá riadenia produktov podľa Nariadenia MiFIR Spojeného kráľovstva**), je však zodpovedný za vykonanie svojho vlastného posúdenia cieľového trhu Dlhopisov (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu tvorcu) a určením vhodných distribučných kanálov.]

[zostávajúca časť strany je zámerne ponechaná prázdnou]

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu s Časťou A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí 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 len **Senior Dlhopisy**)] *alebo* [Kryté Dlhopisy] *alebo* [Podriadené Dlhopisy, ktoré sa majú kvalifikovať ako nástroje Tier 2] *alebo* [Neprioritné nepodriadené Dlhopisy] [, ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za [Zelené Dlhopisy] *alebo* [Sociálne Dlhopisy] *alebo* [Dlhopisy podporujúce udržateľnosť] [a] [Dlhopisy oprávnené na splnenie MREL požiadaviek]]
ISIN (1.1):	[●]
CFI (1.1):	[●]
FISN (1.1):	[●]
Spoločný kód (1.1):	[●] / Nepoužije sa.
Menovitá hodnota (1.3):	[●]
Počet kusov cenných papierov (1.3):	[●]
Mena (1.4):	[●]
Názov (1.5):	[●]
Celkový objem (1.6):	[●]
Vydávanie po tranžiach alebo priebežne (1.7):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch pričom na účely § 6 ods. 3 Zákona o dlhopisoch sa za lehotu pre upisovanie emisie ako celku považuje celé obdobie až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty [alebo] [Dátumu predčasnej splatnosti]. 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. Akákoľvek zvolaná Schôdza sa bude týkať všetkých tranží v rámci jednej emisie. Pre každú tranžu budú vydané samostatné Konečné podmienky.] *a/alebo* [Dlhopisy môžu byť vydávané priebežne počas celého trvania ponuky ako je uvedené v Konečných podmienkach, pričom ak trvanie ponuky presiahne dobu platnosti základného prospektu, na základe ktorého začalo vydávanie Dlhopisov, pokračovanie verejnej ponuky bude podmienené zverejnením nasledujúceho základného prospektu (prípadne ďalších nasledujúcich základných prospektov).] *alebo* [Nepoužije sa, Dlhopisy budú vydané jednorazovo bez rozdelenia na tranže.]]
Dátum emisie (1.9):	[●]

Článok 4: Status záväzkov

Status záväzkov:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* – *v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:* [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, podobne zabezpečenými (krytými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.] *v prípade Senior Dlhopisov uviesť:* [Záväzky z 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.] *v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov uviesť:* [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky Emitenta s nižším poradím v konkurze podľa § 180a ods. 2 Zákona o konkurze, 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 poradím v konkurze Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Nároky z Dlhopisov sú podriadené iným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, ale za každých okolností sú nadradené pohľadávkam podľa akýchkoľvek nástrojov Tier 2 Emitenta.] *v prípade Podriadených dlhopisov uviesť:* [Dlhopisy sa majú kvalifikovať ako nástroje Tier 2 podľa článku 63 CRR. Dlhopisy predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sa v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta v súlade s § 20a Zákona o dlhopisoch, § 408a Obchodného zákonníka a § 180a ods. 5 a ods. 6 Zákona o konkurze zaradia: (a) podriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z (i) nezabezpečených a nepodriadených nástrojov alebo záväzkov Emitenta; (ii) nástrojov alebo záväzkov Emitenta (podriadených alebo iných), ktoré nevyplývajú z položiek vlastných zdrojov Emitenta; a (iii) nástrojov oprávnených záväzkov Emitenta podľa článku 72b CRR; (b) rovnocenne (*pari passu*) (i) medzi sebou; a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nárokmi z nástrojov Tier 2; a (c) nadriadene všetkým súčasným alebo budúcim nárokom z (i) dodatočných nástrojov Tier 1 Emitenta podľa článku

	52 CRR; a (ii) kmeňových akcií a iných nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 Emitenta podľa článku 28 CRR. Dlhopisy podliehajú všetkým obmedzeniam podľa § 408a Obchodného zákonníka a záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov nie je možné žiadnym spôsobom zmeniť ani ukončiť, s výnimkou toho, že Dlhopisy možno odkúpiť alebo predčasne splatiť v súlade s článkami 77 a 78 CRR ako prednostne platnými ustanoveniami práva Európskej únie. Pri všetkých spôsoboch nadobudnutia akýchkoľvek Dlhopisov každý z Majiteľov s týmto podriadeným záväzkom a súvisiacimi obmedzeniami súhlasí.] *v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov uviesť: [Žiadne započítanie/netting; žiadne zábezpeky/záruky; žiadne zvýšenie seniority*. Dlhopisy nepodliehajú žiadnym dohodám o započítaní alebo vyrovnaní (*netting*), ktoré by narušali ich schopnosť absorbovať straty pri riešení krízových situácií, likvidácii alebo úpadku Emitenta. Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov z Dlhopisov. Dlhopisy nie sú zabezpečené, ani nepodliehajú záruke ani žiadnej inej dohode, ktorá zvyšuje prioritu pohľadávok z Dlhopisov.] *v prípade všetkých Dlhopisov iných ako Kryté Dlhopisy uviesť: [Možnosť zákonných opatrení na riešenie krízových situácií*. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí s tým, že pred akýmkoľvek bežným konkurzným konaním ohľadom Emitenta, podľa príslušných ustanovení o riešení krízových situácií bánk, vrátane Zákona o riešení krízových situácií, môže Orgán pre riešenie krízových situácií uplatniť svoju právomoc znížiť (až na nulu) záväzky Emitenta z Dlhopisov, konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva Emitenta alebo iného subjektu, v každom prípade úplne alebo čiastočne, alebo uplatniť akýkoľvek iný nástroj alebo opatrenie na riešenie krízových situácií, vrátane (ale nielen) akéhokoľvek odkladu alebo prevodu záväzkov na iný subjekt, zmeny Podmienok alebo zrušenia Dlhopisov. Toto môže mať za následok, že Majitelia stratia svoju investíciu do Dlhopisov čiastočne alebo celú.]]

Článok 6: Úrok

Určenie úroku (6.1):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* (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*** *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 6.8 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] [a] [BCPB].]
	(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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB]. Referenčná sadzba bude jednorazovo 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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB]. 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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB]. 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 Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia, pričom aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi [Majiteľom] [a] [BCPB].

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] [BCPB].] *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.]].
Frekvencia výplaty úrokových výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum/Dátumy vyplácania úrokových výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum prvej výplaty úrokových výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Konvencia (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Zobrazovacia stránka (6.5):	[●] / Nepoužije sa.
Príslušná hodnota (6.5):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie [**Bližšia špecifikácia Príslušnej hodnoty**]] *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 [**Bližšia špecifikácia Príslušnej hodnoty**]] *alebo* [Nepoužije sa.]]
Ďalšie údaje o predčasnom splatení v prípade nemožnosti určiť Náhradnú referenčnú sadzbu (6.7):	[●] / Nepoužije sa.

Článok 7: Splatnosť Dlhopisov

Splatenie (7.1):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu a zrušeniu Emitentom, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatenia**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**).] *alebo* [*v prípade Krytých dlhopisov*: [Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu a zrušeniu Emitentom, Menovitá hodnota [**Spôsob splatenia**] bude splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**), s výnimkou, že Dátum splatnosti Menovitej hodnoty môže byť v konkurze, nútenej správe alebo rezolúcii Emitenta predlžený 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 iných príslušných právnych predpisov.]]
Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta (7.3):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [*v prípade Dlhopisov iných ako Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených Dlhopisov*: Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy budú splatené k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**).] [*v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek*: Za podmienok stanovených v článku 7.9. môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy budú splatené k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**) pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, za predpokladu, že nie sú zahrnuté do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky z dôvodu tejto kratšej splatnosti.] [*v prípade každého predčasného splatenia*: Emitent je povinný predčasné splatenie Dlhopisov Majiteľom oznámiť najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] *alebo* [**Iné určenie sumy pri predčasnom splatení**].] *alebo* [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]
Predčasné splatenie z dôvodu dosiahnutia Cieľovej sumy úrokov (7.4):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Dlhopisy budú splatené k Dátumu 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.]]
Predčasné splatenie z dôvodu minimálnej zostávajúcej celkovej menovitej hodnoty (Clean-Up Call) (7.5):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Emitent môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (a nielen niektoré) Dlhopisy budú splatené k akémukoľvek dátumu určenému Emitentom (**Dátum predčasnej splatnosti**), ak minimálne 75 percent celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov tej istej emisie bolo splatených alebo odkúpených (a následne držaných alebo zrušených) Emitentom. Predčasné splatenie Dlhopisov je Emitent povinný oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a

	Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. V deň predčasnej splatnosti Emitent vyplatí každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] alebo [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**]. [*V prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených dlhopisov sa doplní*: [Akékoľvek splatenie Dlhopisov zo strany Emitenta podlieha podmienkam uvedených v článku 7.9.] *alebo* [Nepoužije sa. Dlhopisy nebudú splatené z dôvodu minimálnej zostávajúcej celkovej menovitej hodnoty.]]
Predčasné splatenie z regulačných dôvodov (7.6):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Za podmienok stanovených v článku 7.9 je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky emitované a nesplatené (nielen niektoré) Dlhopisy k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov Dátum predčasnej splatnosti**] (**Dátum predčasnej splatnosti**) ak dôjde k zmene v regulačnej klasifikácii Dlhopisov, ktorá nastane v deň alebo po dni Dátumu emisie a ktorá by pravdepodobne viedla alebo už viedla k ich úplnému alebo čiastočnému vylúčeniu alebo k ich prekvalifikovaniu na nižšiu kvalitu vlastných zdrojov alebo nástrojov oprávnených záväzkov (v každom prípade na individuálnom a/alebo konsolidovanom základe Emitenta) podľa Kapitálových predpisov. Emitent je povinný oznámiť takéto rozhodnutie Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnom splatení Dlhopisov a o Dátume predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť celú emisiu Dlhopisov, na ktorú sa oznámenie vzťahuje. V deň predčasnej splatnosti Emitent vyplatí každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] alebo [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**]. *alebo* [Nepoužije sa. Dlhopisy nie je možné predčasne splatiť z regulačných dôvodov.]]
Predčasné splatenie z daňových dôvodov (7.7):	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Emitent je oprávnený predčasne splatiť všetky emitované a nesplatené (nielen niektoré) Dlhopisy k [**Určenie alebo spôsob určenia Dátumu/Dátumov predčasnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**), iba ak pri príležitosti nasledujúcej platby splatnej podľa Dlhopisov, (a) Emitent je alebo bude povinný vyplatiť ďalšie sumy uvedené v článku 10 v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo doplnenia právnych predpisov alebo nariadení Slovenskej republiky alebo akejkoľvek zmeny v uplatňovaní alebo úradnom výklade týchto právnych predpisov alebo nariadení, ktorých zmena alebo doplnenie nadobudne účinnosť v deň alebo po Dátume emisie prvej tranže Dlhopisov, a (b) Emitent sa nemôže tejto povinnosti vyhnúť prijatím primeraných opatrení, ktoré má k dispozícii. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo

	vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi [100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadný alikvotný úrokový výnos] *alebo* [**Iné určenie sumy predčasného splatenia**]]. [*v prípade Dlhopisov oprávnených na splnenie MREL požiadaviek a Podriadených dlhopisov sa doplní*: [Akékoľvek splatenie Dlhopisov zo strany Emitenta podlieha podmienkam uvedených v článku 7.9.] *alebo* [Nepoužije sa. Dlhopisy nie je možné predčasne splatiť z daňových dôvodov.]]

Článok 8: Platobné podmienky

Rozhodný deň pre výplatu výnosov (8.4):	[●]
Rozhodný deň pre splatenie Menovitej hodnoty (8.4):	[●]
Rozhodný deň pre predčasné splatenie Menovitej hodnoty (8.4):	[●]
Finančné centrum (8.8):	[●]

Článok 10: Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	[● (*výber alternatívy zo Spoločných podmienok*) [Emitent nebude povinný hradiť príjemcom 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, pričom však vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa podľa právneho poriadku nepovažuje za platbu dane zo strany Emitenta ako platiteľa dane; (b) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal daňovú rezidenciu, stálu prevádzkareň alebo akékoľvek iné 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 alebo príjmov; alebo (ii) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie (napr. dohovor implementujúci FATCA), 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 alebo (iv) akoukoľvek zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia; alebo (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 resp. skutočný príjemca výhod vo vzťahu k Dlhopisom poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov alebo akoukoľvek zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia. [Bez ohľadu na ustanovenie, ktoré by bolo v rozpore s týmto ustanovením, nebudú vyplatené žiadne ďalšie sumy, ak sa takéto zrazenie alebo odpočítanie vyžaduje podľa dohody opísanej v § 1471 písm. b) Zákona o dani z príjmov USA (United States Internal Revenue Code) z roku 1986, v platnom znení (ďalej len **Zákon**), alebo je inak uložené v súlade s §§ 1471 až 1474 Zákona, akýmikoľvek nariadeniami alebo dohodami podľa Zákona, akýmikoľvek ich výkladmi alebo právnymi predpismi implementujúcimi medzivládny prístup k nim alebo dohodou medzi Spojenými štátmi americkými a Slovenskou republikou o implementácii FATCA alebo akýmikoľvek právnymi predpismi implementujúcimi alebo dodržiavajúcimi túto dohodu alebo ktoré boli predstavené za účelom dosiahnutia súladu s ním.]]

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, Slovenská republika, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: [**Trh BCPB**].] *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:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Emitent odhaduje náklady spojené so žiadosťou a prijatím Dlhopisov na obchodovanie vo výške [●] *alebo* [Nepoužije sa.]]
Odhadovaný čistý výnos:	[●]

Článok 17: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)*

	[verejnou ponukou v Slovenskej republike] *alebo* [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt v Slovenskej republike a aj mimo Slovenskej republiky]]
Forma Ponuky:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [**uviesť informácie o bankách tvoriacich syndikát a ostatné informácie**]] *alebo* [ako nesyndikovaná emisia [**uviesť ostatné informácie**]]]
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] [**Dealer(i)**] [a] [**Vedúci spolu manažéri**] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [ako aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.] [**Informácia o akýchkoľvek zmluvách o upisovaní**]]
Emisný kurz v % pri vydaní:	[●]
Emisný kurz pre pokračujúce ponuky:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* [Pre Dlhopisy vydávané v rámci pokračujúcej ponuky po Dátume emisie bude Emisný kurz stanovený Emitentom na základe prevládajúcich trhových podmienok. [V prípade ponuky, pre ktorú neplatí výnimka z povinnosti zverejniť prospekt, Emisný kurz nepresiahne [**Maximálny emisný kurz v %**].] O presnej výške Emisného kurzu bude investorov informovať Emitent prípadne príslušný finančný sprostredkovateľ v čase urobenia ponuky.] *alebo* [Nepoužije sa.]]
Upresnenie trvania ponuky, vydania a vysporiadania priebežne vydávaných Dlhopisov alebo následných tranží Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt:	[●] / Nepoužije sa.
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	[●] / Nepoužije sa.
Výnos do splatnosti:	[●] / Nepoužije sa.
Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore:	[Použije sa / Nepoužije sa]
Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve:	[Použije sa / Nepoužije sa]

Nasledujúce informácie budú uvedené len v prípade Dlhopisov vydávaných na základe verejnej ponuky, pre ktorú sa vyžaduje prospekt:	
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:	[●]
Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie:	[●] / Nepoužije sa.

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.
Konkrétne informácie týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov:	[● *(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)* Relevantné informácie sú poskytované v Rámci pre udržateľné dlhopisy.] *alebo* [**Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov, Sociálnych Dlhopisov alebo Dlhopisov podporujúcich udržateľnosť**] *alebo* [Nepoužije sa.]
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov:	[●] / 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 pridelený rating [●].] *alebo* [**Iná informáciu o ratingu Dlhopisov**]].
Informácie o iných poradcoch:	[●] / Nepoužije sa.

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 EHP, 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; nesmú byť preto 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 predať, 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, jednotlivých Konečných podmienok alebo iných ponukových alebo propagačných materiálov alebo informácii súvisiacich s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Prospekt alebo Dodatky, 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 EHP, bude vykonávaná v súlade s Nariadením o prospekte.

Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

Ak Konečne podmienky určujú, že sa „Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore“ „Použije“, Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek retailovému investorovi v EHP. Na účely tohto ustanovenia:

(a) pojem **retailový investor** znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich:

  (i) retailový klient definovaný v článku 4 ods. 1 bod 11 MiFID II; alebo

  (ii) zákazník v zmysle IDD, ak tento zákazník nebude zaradený do kategórie profesionálny klient, ako je definované v článku 4 ods. 1 bod 10 smernice MiFID II; alebo

  (iii) ktorá nie je kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte;

(b) výraz **ponuka** zahŕňa oznámenie osobám v akejkoľvek forme a akýmikoľvek prostriedkami dostatočných informácií o podmienkach ponuky a ponúkaných Dlhopisoch, aby sa investor mohol rozhodnúť kúpiť alebo upísať Dlhopisy.

Vo vzťahu ku každému členskému štátu EHP (každý ďalej len **Príslušný štát**) každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazať sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok vo vzťahu k nej, verejnosti v Príslušnom štáte, ibaže môže tieto Dlhopisy v Príslušnom štáte ponúknuť:

(a) ak Konečné podmienky týkajúce sa Dlhopisov určujú, že ponuka týchto Dlhopisov môže byť vykonaná inak ako podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte v danom Príslušnom štáte (ďalej len **Verejná ponuka**), po dátume uverejnenia prospektu vo vzťahu k takýmto Dlhopisom, ktorý bol schválený príslušným orgánom v tomto Príslušnom štáte alebo prípadne schválený v inom Príslušnom štáte a oznámený príslušnému orgánu v tomto Príslušnom štáte, ak bol akýkoľvek takýto prospekt následne dokončený konečnými podmienkami predpokladajúcimi takúto Verejnú ponuku, v súlade s Nariadením o prospekte, v období začínajúcom a končiacom dátumami uvedenými v takomto prospekte resp. v konečných podmienkach a Emitent písomne súhlasil s jeho použitím na účely tejto Verejnej ponuky;

(b) kvalifikovaným investorom: kedykoľvek akejkoľvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom (v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte);

(c) menej ako 150 osobám, ktorým je ponuka určená: kedykoľvek menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (okrem kvalifikovaných investorov zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte) za predpokladu, že získali predchádzajúci súhlas príslušného Dealera alebo Dealerov navrhnutých Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku; alebo

(d) ďalšie ponuky oslobodené od povinnosti zverejnenia: kedykoľvek za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte,

za predpokladu, že žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená v písmenách (b) až (d) vyššie nevyžaduje od Emitenta alebo ktoréhokoľvek Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 3 Nariadenia o prospekte alebo doplnenie prospektu podľa článku 23 Nariadenia o prospekte.

Na účely tohto ustanovenia sa výrazom **Naradenie o prospekte** rozumie Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve

Ak Konečné podmienky týkajúce sa akýchkoľvek Dlhopisov určujú, že sa „Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve“ „Použije“, každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazať sa, že neponúkol, nepredal ani inak neposkytol a nebude ponúkať, nepredá ani inak neposkytne žiadne Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok, žiadnemu retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve. Na účely tohto ustanovenia:

(a) pojem **retailový investor** znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich:

  (i) retailový klient v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 8 nariadenia (EÚ) č. 2017/565, pretože je súčasťou vnútroštátneho práva na základe Zákona o vystúpení z Európskej únie z roku 2018 (**EUWA**); alebo

  (ii) zákazník v zmysle ustanovení zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len **FSMA**) a akýchkoľvek pravidiel alebo nariadení prijatých podľa FSMA na vykonanie smernice (EÚ) 2016/97, ak by tento zákazník nespĺňal podmienky na označenie za profesionálneho klienta tak, ako je definovaný v článku 2 ods. 1 bode 8 nariadenia (EÚ) 600/2014 tak, ako je súčasťou vnútroštátneho práva na základe EUWA; alebo nie je kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva; alebo

  (iii) nie je kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva; a

(b) pojem **ponuka** zahŕňa oznámenie osobám v akejkoľvek forme a akýmikoľvek prostriedkami dostatočných informácií o podmienkach ponuky a ponúkaných Dlhopisoch, aby sa investor mohol rozhodnúť kúpiť alebo upísať Dlhopisy.

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazať sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok, vo vzťahu k nej, žiadnemu retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve, s tým, že kedykoľvek môže ponúknuť takéto Dlhopisy verejnosti v Spojenom kráľovstve:

(A) akejkoľvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v článku 2 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva;

(B) menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (okrem kvalifikovaných investorov zmysle definície uvedenej v článku 2 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva) za predpokladu, že získali predchádzajúci súhlas príslušného Dealera alebo Dealerov navrhnutých Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku; alebo

(C) za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 86 FSMA,

za predpokladu, že žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená vyššie nevyžaduje od Emitenta ani Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 85 FSMA alebo dodatok prospektu podľa článku 23 Nariadenia o prospekte Spojeného kráľovstva.

Na účely tohto ustanovenia sa pojmom **Naradenie o prospekte Spojeného kráľovstva** rozumie Nariadenie (EÚ) 2017/1129, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe EUWA.

Spojené kráľovstvo – Ostatné regulačné obmedzenia

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť a zaviazať sa, že:

(a) oznámil alebo zabezpečil oznámenie a oznámi alebo zabezpečí oznámenie akejkoľvek výzvy alebo podnetu na vykonanie investičnej činnosti (v zmysle článku 21 FSMA), ktorý dostal v súvislosti s emisiou alebo predajom akýchkoľvek Dlhopisov za okolností, za ktorých sa článok 21 ods. 1 FSMA nevzťahuje na Emitenta; a

(b) dodržal a bude dodržiavať všetky platné ustanovenia FSMA vo vzťahu k čomukoľvek, čo vykoná v súvislosti s akýmikoľvek Dlhopismi v Spojenom kráľovstve, zo Spojeného kráľovstva alebo inak v súvislosti so Spojeným kráľovstvom.

Spojené štáty americké

Dlhopisy neboli a nebudú registrované podľa Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**) a nesmú byť ponúkané ani predávané na území Spojených štátov amerických alebo na účet alebo v prospech amerických osôb, s výnimkou určitých transakcií vyňatých z požiadaviek na registráciu Amerického zákona o cenných papieroch. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný vyhlásiť a zaviazať sa k tomu, že nebude ponúkať, predávať ani doručovať Dlhopisy (a) nikdy v rámci ich distribúcie, alebo (b) inak do 40 dní po dokončení distribúcie všetkých Dlhopisov danej tranže alebo emisie, ktorej sú takéto Dlhopisy súčasťou v rámci Spojených štátov amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Každý Dealer sa ďalej zaviazal a každý ďalší Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný sa zaviazať, že každému Dealerovi, ktorému predáva Dlhopisy počas doby dodržiavania distribúcie, zašle potvrdenie alebo iné oznámenie obsahujúce obmedzenia ponuky a predaja Dlhopisov v Spojených štátoch amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Do 40 dní po začatí ponuky akejkoľvek série Dlhopisov môže ponuka alebo predaj takýchto Dlhopisov v Spojených štátoch amerických zo strany akéhokoľvek Dealera (bez ohľadu na to, či sa zúčastňuje alebo nezúčastňuje ponuky) porušiť požiadavky na registráciu cenných papierov, ak sa takáto ponuka alebo predaj vykonáva inak ako v súlade s dostupným oslobodením od registrácie podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vyhlásil a súhlasil s tým, že ani on, ani jeho spriaznené spoločnosti, ani osoby konajúce v jeho mene, sa nezúčastňovali ani nezúčastňujú na žiadnom úsilí zameranom na priamy predaj (ako je definovaný v nariadení S) vo vzťahu k akýmkoľvek Dlhopisom, a že dodržal a bude dodržiavať všetky obmedzenia predaja podľa nariadenia S.

Všeobecné obmedzenia

Každý Dealer súhlasí s tým, že bude (podľa svojich najlepších vedomostí) dodržiavať všetky platné právne predpisy a nariadenia o cenných papieroch platné v ktorejkoľvek jurisdikcii, v ktorej kupuje, ponúka, predáva alebo dodáva Dlhopisy alebo má alebo distribuuje Prospekt, akýkoľvek ponukový materiál týkajúci sa Prospektu a Dlhopisov a získa akýkoľvek súhlas, schválenie alebo povolenie, ktoré sa od neho vyžaduje, aby kúpil, ponúkol, predal alebo dodal Dlhopisy podľa platných právnych predpisov a nariadení v ktorejkoľvek jurisdikcii, ktorej podlieha alebo v ktorej uskutočňuje takéto nákupy, ponuky, predaj alebo dodávky. Emitent ani žiadny iný Dealer preto nenesie zodpovednosť za konanie iného Dealera.

Emitent ani Dealeri nevyhlasujú, že Dlhopisy môžu byť kedykoľvek legitímne predané v súlade s platnými požiadavkami na registráciu alebo inými požiadavkami v ktorejkoľvek jurisdikcii alebo podľa akejkoľvek výnimky, ktorá je podľa nej k dispozícii, alebo že preberajú akúkoľvek zodpovednosť za zabezpečenie takéhoto predaja.

10. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

10.1 Zdaňovanie v Slovenskej republike

Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.

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. Majiteľom sa odporúča, 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:

(a) 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;

(b) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nazriadený na podnikanie alebo NBS, podliehajú dani z príjmov vyberanej zrážkou v sadzbe 19 %;

(c) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, sú súčasťou základu dane tohto daňovníka a podliehajú dani z príjmov v príslušnej sadzbe;

(d) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku (ktorej je možné tento výnos priradiť), tvorí súčasť základu dane takejto stálej prevádzkarne na Slovensku a podlieha dani z príjmu v príslušnej výške pre právnické osoby alebo fyzické osoby.

Za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent s výnimkou prípadu, keď Dlhopisy pre takúto osobu ako klienta drží obchodník s cennými papiermi; v takom prípade je za vykonanie zrážky dane zodpovedný obchodník s cennými papiermi (správca). Aj keď sa v súčasnosti zrážková daň vo všeobecnosti nevzťahuje na príjmy z Dlhopisov vyplácané daňovému nerezidentovi (t. j. daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou v Slovenskej republike), na uplatnenie tejto výnimky daňový nerezident musí preukázať konečné vlastníctvo príjmu z Dlhopisov a svoju daňovú rezidenciu. Pokiaľ tento dôkaz nebude poskytnutý, Emitent alebo príslušný správca môže byť povinný uplatniť zrážkovú daň podľa slovenských daňových zákonov. Emitent, ani žiadny z jeho platobných agentov, ani osoby držiace cenné papiere či iní správcovia nemajú zákonnú povinnosť tieto dokumenty a informácie proaktívne vyžadovať a overovať. Zrážková daň uplatnená na platby oslobodeným daňovníkom výlučne z dôvodu chýbajúcich dôkazov vo všeobecnosti môže byť vrátená na základe žiadosti a po doručení príslušných dôkazov, avšak postupy na vrátenie dane si vyžadujú dodatočný čas a zdroje a aplikačná prax v tomto smere nie je celkom ustálená.

V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho

vydaní.) Vo vzťahu k daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo NBS je za vykonanie zrážky dane zodpovedný daný 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/EHP 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 Emitent 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 daňou z príjmov právnických osôb v príslušnej sadzbe. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné.

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 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 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.

Okrem toho, ak príjem zdaniteľný na Slovensku realizuje rezident krajiny mimo EÚ a EHP, podlieha tento príjem zabezpečeniu dane vo výške 19 % alebo 35 % (ak je rezidentom v krajine, s ktorou Slovenská republika neuzavrela zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia alebo zmluvu o výmene daňových informácií, alebo v krajine uvedenej v zozname EÚ nespolupracujúcich jurisdikcií na daňové účely alebo v krajine, ktorá neukladá daň z príjmov právnických osôb alebo ukladá nulovú daň z príjmov právnických osôb). Zabezpečenie dane vykoná daňovník, ktorý vykonáva platby, poukazuje platby alebo pripisuje platby v prospech rezidenta krajiny mimo EÚ a EHP. Zabezpečenie dane sa považuje za konečnú daň v prípade, že nebolo podané slovenské daňové priznanie.

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 poistenia. Je nevyhnutné, aby každý majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike

Vydávanie a kupovanie Dlhopisov v Slovenskej republike nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Cudzozemskí Majitelia môžu za splnenia určitých podmienok nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a previesť tak sumy zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

11. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

11.1 **Aranžér**. Emitent vymenoval Raiffeisen Bank International AG za aranžéra Programu.

11.2 **Dealeri Programu**. Dealermi Programu sú Raiffeisen Bank International AG a Emitent. V rámci Programu môžu byť Emitentom menovaní ďalší Dealeri vo vzťahu jednotlivým emisiám Dlhopisov. RBI alebo ktorýkoľvek vymenovaný Dealer nenesie žiadnu zodpovednosť za informácie uvedené v Programe. Na účely retailových ponúk v Slovenskej republike môže sám Emitent konať ako Dealer.

11.3 **Vedúci spolu manažéri**. Emitent môže vymenovať Dealerov alebo akékoľvek iné finančné inštitúcie za Vedúcich spolu manažérov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na v iných členských štátoch EHP alebo v Spojenom kráľovstve, vždy však iba jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte pri ponuke Dlhopisov, alebo v prípade Spojeného kráľovstva, podľa zodpovedajúcich vnútroštátnych právnych predpisov.

11.4 **Úplnosť Prospektu**. Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu. Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Prospektu (vrátane všetkých dodatkov k Prospektu a dokumentov a údajov zahrnutých prostredníctvom odkazu) a príslušných Konečných podmienok a súhrnov (ak budú vyhotovené).

11.5 **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 neznamená, 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 článku 23 Nariadenia o prospekte formou dodatku, v ktorom budú údaje v Prospekte aktualizované ku dňu, ktorý bude uvedený v danom dodatku. V zmysle Nariadenia o prospekte podlieha akýkoľvek dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu.

11.6 **Platnosť Prospektu**. Schválením tohto Prospektu zo strany NBS a jeho zverejnením Emitentom končí platnosť predošlého základného prospektu vypracovaného Emitentom pre Program.

11.7 **Vlastné posúdenie investormi.** Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal zvážiť (prípadne spolu so svojimi poradcami) vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:

(a) mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zahrnutých prostredníctvom odkazu), Konečných podmienkach a v príslušnom Súhrne (ak bude vyhotovený);

(b) 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;

(c) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;

(d) uvedomiť si, že v prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov; potenciálny investor by nemal predpokladať, že bude schopný splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov investície do Dlhopisov;

(e) plne rozumieť príslušným podmienkam Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a

(f) byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

11.8 **Transakcie Dealerov s Emitentom a Dlhopismi**. Niektorí z Dealerov alebo Spoločných vedúcich manažérov a ich príslušných pridružených spoločností (pričom pridružené spoločnosti v tomto odseku vždy zahŕňajú aj materské spoločnosti) mohli v minulosti, a môžu aj v budúcnosti, poskytovať úvery, poradenstvo, uskutočňovať transakcie investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva s Emitentom a jeho pridruženými spoločnosťami, alebo pre Emitenta, v rámci bežného obchodného styku, z ktorých môžu vznikať konflikty záujmov. V tejto súvislosti, ak existuje úverový vzťah medzi Emitentom, jedným alebo viacerými Dealermi alebo Spoločnými vedúcimi manažérmi alebo ich príslušnými pridruženými spoločnosťami, nie je vylúčené, že celý výnos alebo jeho časť z akejkoľvek emisie Dlhopisov môžu byť použité na splatenie alebo uhradenie celých úverov alebo ich časti. Okrem toho, Dealeri alebo Spoloční vedúci manažéri a ich pridružené spoločnosti môžu uskutočniť alebo držať široké spektrum investícií a aktívne obchodovať s dlhovými a majetkovými cennými papiermi (alebo súvisiacimi derivátmi) a finančnými nástrojmi (vrátane bankových úverov) na svoj vlastný účet a na účty svojich zákazníkov. Takéto investície a činnosti súvisiace s cennými papiermi môžu zahŕňať cenné papiere a/alebo nástroje Emitenta alebo jeho pridružených spoločností. Typicky, takíto Dealeri alebo Spoloční vedúci manažéri a ich pridružené spoločnosti môžu zabezpečiť svoju expozíciu tým, že by začali vykonávať transakcie, ktoré pozostávajú buď z nákupu swapov na úverové zlyhanie alebo z vytvorenia krátkych pozícií v cenných papieroch, a to aj vrátane Dlhopisov. Dealeri alebo Spoloční vedúci manažéri a ich pridružené spoločnosti môžu tiež poskytovať investičné odporúčania a/alebo zverejňovať alebo vyjadrovať nezávislé názory na základe uskutočnených prieskumov týkajúce sa takýchto cenných papierov alebo finančných nástrojov a môžu držať alebo odporúčať klientom, aby nadobudli dlhé a/alebo krátke pozície v týchto cenných papieroch a nástrojoch.

11.9 **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.

11.10 **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 akýkoľvek 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.

11.11 **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, predať 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 CRA, je uvedená v Konečných podmienkach. ESMA na svojom webovom sídle (www.esma.europa.eu) zverejňuje zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. Internetová stránka ESMA nie je zahrnutá prostredníctvom odkazu 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.

11.12 **Rating ostatných Dlhopisov**. 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, predať alebo držať cenné papiere a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý agentúrou, ktorá ho udelila.

11.13 **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 počiatočnej 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.

11.14 **Schválenie Programu orgánmi Emitenta.** Založenie Programu schválilo predstavenstvo Emitenta dňa 4. februára 2019 a dozorná rada Emitenta dňa 19. februára 2019. Predstavenstvo Emitenta schválilo dňa 12. októbra 2021 a dozorná rada Emitenta dňa 22. novembra 2021 zvýšenie celkovej menovitej hodnoty Programu z 3 000 000 000 EUR na 4 000 000 000 EUR. Predstavenstvo Emitenta schválilo dňa 21. marca 2023 a dozorná rada Emitenta dňa 31. marca 2023 zvýšenie celkovej menovitej hodnoty Programu zo 4 000 000 000 EUR na 5 000 000 000 EUR.

11.15 **Medzinárodní centrálni depozitári cenných papierov**. Dlhopisy môžu byť vysporiadané a držané aj prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú Euroclear alebo Clearstream, ktoré majú priame alebo nepriame prepojenia s CDCP. Nepriame prepojenie sa obvykle udržiava prostredníctvom správcu, ktorý drží Dlhopisy pre Euroclear alebo Clearstream na držiteľskom (správcovskom) účte v CDCP. 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 Euroclear alebo Clearstream a príslušnému rozhodnému právu.

11.16 **Akceptovateľnosť zo strany ECB.** Napriek tomu, že Dlhopisy môžu byť zúčtované a držané prostredníctvom CDCP a tiež prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú Euroclear alebo Clearstream, nemusí to nevyhnutne znamenať, že Dlhopisy budú uznané ako akceptovateľný kolaterál z pohľadu menovej politiky Eurosystému a vnútrodenných úverových operácií (*intra-day credit operations*) Eurosystému buď po emisii alebo kedykoľvek pred ich splatnosťou. Takáto akceptácia bude závisieť od splnenia kritérií Eurosystému z pohľadu akceptovateľnosti.

11.17 **Uvádzanie finančných informácií a zaokrúhľovanie**. Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EÚ. 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.

11.18 **Informácie od tretích strán**. V článku 2 Prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“ použil Emitent verejne dostupné informácie zverejnené na webovom sídle Štatistického úradu Slovenskej republiky na adrese https://slovak.statistics.sk/.

Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa najlepšej vedomosti Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

11.19 **Správy expertov a znalcov**. S výnimkou informácií vybraných z auditovaných účtovných závierok Emitenta neobsahuje Prospekt žiadne auditované informácie a v súvislosti s ním nebola vyhotovená žiadna správa. Prospekt neobsahuje žiadne vyhlásenie alebo správu pripisovanú určitej osobe ako znalcovi.

11.20 **Zverejnenia o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch.** Emitent bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v rozsahu požadovanom Zákonom o bankách a ostatnými príslušnými právnymi predpismi v osobitných častiach svojho webového sídla https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a v anglickom jazyku tiež na https://www.tatrabanka.sk/en/about-

bank/economic-results/#issued_bonds. Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zahrnuté prostredníctvom odkazu do Prospektu a ani netvoria jeho časť.

11.21 **Rámec pre udržateľné dlhopisy a zverejnenia týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov**. Emitent zverejnil svoj vlastný Rámec pre udržateľné dlhopisy, ktorý poskytne podrobnejšie informácie o výbere, hodnotení a monitorovaní projektov a aktív oprávnených na financovanie alebo refinancovanie z Udržateľných Dlhopisov. Rámec pre udržateľné dlhopisy, platný a účinný ku dňu vyhotovenia Prospektu, bol dňa 13. júla 2023 skontrolovaný Sustainalytics. V budúcnosti môže stanovisko nezávislej strany k Rámcu pre udržateľné dlhopisy poskytnúť aj iná nezávislá strana. Emitent bude uverejňovať informácie o Rámci pre udržateľné dlhopisy a o Udržateľných Dlhopisoch v súlade s príslušnými právnymi predpismi v osobitných častiach svojho webového sídla:

(a) https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy;

(b) https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/zelene/;

(c) https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/#issued_bonds; a

(d) https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/green/.

Ďalšie konkrétne informácie týkajúce sa Rámca pre udržateľné dlhopisy a Udržateľných Dlhopisov môžu byť uvedené v Konečných podmienkach. Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zahrnuté prostredníctvom odkazu do Prospektu a ani netvoria jeho časť.

11.22 **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.

11.23 **Negative pledge, cross-default**. Podmienky žiadnej emisie Dlhopisov neobsahujú ustanovenie o zákaze zabezpečenia (*negative pledge*) ani žiadne ustanovenia o krížovom porušení (*cross-default*).

11.24 **Vymáhanie súkromnoprávnych nárokov voči Emitentovi**. Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávnych 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 súkromnoprávnych záväzkov voči Emitentovi.

12. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

Historické a priebežné finančné informácie

V Prospekte, konkrétne v článku 4.16 s názvom „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a zisku a strát Emitenta*“, sú prostredníctvom odkazu zahrnuté informácie z nasledovných dokumentov:

(a) Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ (ďalej len **Účtovná závierka za rok 2023**), ktorá je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/financne-ukazovatele/konsolidovane-uctovne-zavierky/Konsolidovanauctovnazavierkak31.decembru2023.pdf (slovenský jazyk)

https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results/consolidated-financial-statements/consolidated-financial-statements-year-ended-31-december-2023.pdf (anglický jazyk)

(b) Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2024 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ (ďalej len **Účtovná závierka za rok 2024**), ktorá je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/financne-ukazovatele/konsolidovane-uctovne-zavierky/Konsolidovanauctovnazavierkak31.decembru2024.pdf (slovenský jazyk)

https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results/consolidated-financial-statements/consolidated-financial-statements-year-ended-31-december-2024.pdf (anglický jazyk)

(c) Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2025 zostavená v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka IAS 34, ktorá je dostupná na nasledujúcich odkazoch:

https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/financne-ukazovatele/konsolidovane-uctovne-zavierky/Priebeznakonsolidovanauctovnazavierkak31.marcu2025.pdf (slovenský jazyk)

https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results/consolidated-financial-statements/consolidated-financial-statements-as-31-march-2025.pdf (anglický jazyk)

Vyššie uvedené účtovné závierky, spolu so súvisiacimi správami nezávislých audítorov k účtovnej závierke za rok 2023 a účtovnej závierke za rok 2024 (ďalej len **Účtovné závierky**) sú zahrnuté do tohto Prospektu odkazom a tvoria jeho súčasť.

Prospekt je potrebné čítať v spojení so všetkými účtovnými závierkami, ktoré sa považujú za súčasť Prospektu.

Účtovné závierky sú k dispozícii v pôvodnom slovenskom jazyku aj anglickom jazyku. Anglická verzia predstavuje preklad z dokumentov v slovenskom jazyku. Emitent je zodpovedný za preklad Účtovných závierok zahrnutých do tohto Prospektu odkazom do anglického jazyka a vyhlasuje, že ide o presný a nezavádzajúci preklad vo všetkých podstatných ohľadoch slovenských verzií Účtovných závierok.

Podmienky z predchádzajúceho prospektu

Do tohto Prospektu sú tiež prostredníctvom odkazu zahrnuté ustanovenia a informácie, ktoré obsahuje:

(i) Článok 7 (*Spoločné podmienky*) základného prospektu zo dňa 10. apríla 2024 na stranách 50 až 73 v znení jeho dodatku č. 2 zo dňa 4. februára 2025 pokiaľ ide o zmeny informácií v Článku 7 (*Spoločné podmienky*) uvedené na strane 3 tohto dodatku; a

(ii) Článok 8 (*Formulár konečných podmienok*) základného prospektu zo dňa 10. apríla 2024 na stranách 75 až 95.

Ostatné časti základného prospektu zo dňa 10. apríla 2024 a jeho dodatku č. 2 zo dňa 4. februára 2025 nie sú pre investorov relevantné.

Základný prospekt zo dňa 10. apríla 2024 je dostupný na nasledujúcich hypertextových odkazoch:

https://www.tatrabanka.sk/files/sk/o-banke/financne-ukazovatele/prospekt/zakladny-prospekt-z-10-04-2024.pdf (slovenský jazyk)

https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results/prospectus/base-prospectus-10-04-2024.pdf (anglický jazyk)

Dodatok č. 2 zo 4. februára 2025 je k dispozícii na nasledujúcich hypertextových odkazoch:

https://www.tatrabanka.sk/files/sk/o-banke/financne-ukazovatele/prospekt/dodatok-c-2-zo-04-02-2025.pdf (slovenský jazyk)

https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results/prospectus/supplement-no-2-dated-04-02-2025.pdf (anglický jazyk)

Budúce finančné informácie

V súlade s článkom 19 ods. 1b Nariadenia o prospekte budú do tohto Prospektu v priebehu dvanástich mesiacov odo dňa jeho schválenia zahrnuté odkazom informácie, ktoré sa stanú jeho súčasťou, a to v okamihu ich elektronického zverejnenia v osobitnej sekcii webovej stránky Emitenta na adrese https://www.tatrabanka.sk/files/sk/o-banke/financne-ukazovatele (v slovenskom jazyku) a https://www.tatrabanka.sk/files/en/about-bank/economic-results (v anglickom jazyku):

(a) akékoľvek budúce neauditované konsolidované alebo individuálne priebežné účtovné závierky Emitenta vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka IAS 34;

(b) akékoľvek budúce auditované konsolidované účtovné závierky Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2025 vypracované v súlade s IFRS spolu so správami nezávislých audítorov.

Budúce účtovné závierky budú k dispozícii v pôvodnom slovenskom jazyku a zároveň aj v anglickom jazyku. Anglické verzie budú predstavovať preklad slovenských dokumentov. Emitent zodpovedá za anglické preklady budúcich účtovných závierok začlenených odkazom do tohto Prospektu a vyhlasuje, že tieto preklady budú vo všetkých podstatných ohľadoch presným a nezavádzajúcim prekladom slovenskej verzie budúcich účtovných závierok.

Bez ohľadu na zahrnutie budúcich finančných informácií do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu je Emitent povinný v súlade s článkom 23 Nariadenia o prospekte vypracovať a zverejniť dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti, ktoré sa týkajú finančných informácií zahrnutých odkazom do Prospektu a ktoré môžu ovplyvniť posúdenie Dlhopisov, a to až do skončenia doby platnosti Prospektu.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webových sídlach, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov, ktoré sa považujú za zahrnuté prostredníctvom odkazu uvedeným v tejto časti Prospektu.

13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Nasledovné dokumenty sú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a v anglickom jazyku aj na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/#issued_bonds najmenej do doby splatnosti príslušnej emisie Dlhopisov:

(a) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom Dodatku/Dodatkov k Prospektu, ak boli vyhotovené;

(b) Konečné podmienky vyhotovené pre danú emisiu alebo tranžu Dlhopisov;

(c) Súhrn pre danú emisiu alebo tranžu Dlhopisov, ak bude vyhotovený, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam;

(d) oznamy pre Majiteľov danej emisie Dlhopisov; a

(e) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov Dlhopisov.

Nasledovné dokumenty týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov sú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/zelene/ a taktiež na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/green/:

(i) aktuálna verzia Rámca pre udržateľné dlhopisy; a

(ii) aktuálna verzia stanoviska nezávislej strany Sustainalytics k Rámcu pre udržateľné dlhopisy, prípadne inej nezávislej strany.

Konsolidované znenie aktuálnych stanov Emitenta bude po dobu platnosti Prospektu bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/#vydane_dlhopisy a v anglickom jazyku na https://www.tatrabanka.sk/en/about-bank/economic-results/#issued_bonds.

Všetky ostatné dokumenty okrem vyššie uvedených, informácie z ktorých sú do Prospektu zahrnuté odkazom, budú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webových sídlach, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov začlenených odkazom v článku 12 Prospektu.

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.

Aranžér znamená Raiffeisen Bank International AG, banku založenú ako akciovú spoločnosť podľa právnych predpisov Rakúskej republiky, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko.

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.

BRRD2 znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/879 z 20. mája 2019, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu, a smernica 98/26/ES.

BCPB znamená spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 117/B.

CDCP znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., so sídlom ul. 29. augusta l/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B.

CRR znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012, v znení neskorších predpisov.

Daňový nerezident znamená daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou.

Daňový rezident znamená daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou.

Dátum emisie znamená dátum vydania Dlhopisov.

Delegované nariadenie o prospekte znamená delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

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

Dlhopisy znamenajú Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy a Neprioritné nepodriadené Dlhopisy vydané Emitentom v rámci Programu.

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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B, LEI: 3157002JBFAI478MD587.

ESG znamená princípy vyhodnocovania udržateľnosti založené na kritériách životného prostredia, sociálnej oblasti, správy a riadenia.

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 správne, súdne alebo rozhodcovské konania.

Konečné podmienky znamenajú konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu alebo tranžu Dlhopisov vydanú 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 článok 2 písm. (e) Nariadenia o prospekte na účely ponuky v Slovenskej republike a 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 Moody's Deutschland GmbH, so sídlom An der Welle 5, Frankfurt am Main 60322, Nemecko, alebo ktorúkoľvek z jej pridružených spoločností založených a registrovaných v EÚ podľa Nariadenia CRA.

MREL znamená regulačný koncept minimálnych požiadaviek na vlastné prostriedky a 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 o prospekte znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

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.

Nástupnícka referenčná sadzba má význam uvedený v článku 6.7 Podmienok.

Nástupnícka zobrazovacia stránka má význam uvedený v článku 6.7(b) Podmienok.

NBS alebo **Národná banka Slovenska** znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej Banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

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

Nezávislý poradca má význam uvedený v článku 6.7 Podmienok.

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 Emisných podmienok, 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 podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

Podriadené Dlhopisy znamenajú podriadené dlhopisy spojené so záväzkom podriadenosti.

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

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 5 000 000 000 EUR podľa tohto Prospektu.

Prospekt znamená tento základný prospekt zo dňa 13. mája 2025.

Rámec pre udržateľné dlhopisy znamená rámec pre udržateľné dlhopisy založený a zverejnený Emitentom v priebehu júla 2023, ktorý môže byť v budúcnosti aktualizovaný alebo inak zmenený.

RBI znamená Raiffeisen Bank International AG, banka založená ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov Rakúskej republiky, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko.

Referenčné banky má význam uvedený v článku 6.6 Podmienok.

Referenčné hodnoty znamená jeden alebo viacero konkrétnych indexov referenčných hodnôt alebo swapových sadzieb poskytnutých príslušným správcom. EURIBOR (medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách) 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.

Referenčná sadzba ma význam uvedený v článku 6.5 Podmienok.

Relevantný účet znamená účte majiteľa v Centrálnom depozitári, alebo účet majiteľa vedený členom Centrálneho depozitára; alebo na súkromnom účte osoby, pre ktorú Centrálne depozitár vedie držiteľský účet.

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 znamená konsolidovaný celok spoločností, v ktorých samotný Emitent vlastní podiel.

Skupina RBI znamená Raiffeisen Bank International Group.

Smernica EÚ o krytých dlhopisoch znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2162 z 27. novembra 2019 o emisii krytých dlhopisov a verejnom dohľade nad krytými dlhopismi.

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

SR znamená Slovenská republika.

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

Účtovná závierka za rok 2023 znamená auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023 zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

Účtovná závierka za rok 2024 znamená auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2024 zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

Udalosť prerušenia má význam uvedený v článku 6.7 Podmienok.

Udržateľné Dlhopisy znamená Senior Dlhopisy, Kryté Dlhopisy, Podriadené Dlhopisy alebo Neprioritné nepodriadené Dlhopisy vydané na účely čiastočného alebo úplného financovania alebo refinancovania oprávnených úverov, ktoré majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny dopad, tak, ako je ďalej uvedené v Rámci pre udržateľné dlhopisy.

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 riešení krízových situácií znamená zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov, ktorý implementuje BRRD a BRRD2 v Slovenskej republike.

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

MENÁ A ADRESY

EMITENT

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

ARANŽÉR

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Viedeň
Rakúsko

DEALERI

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Viedeň
Rakúsko

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

PRÁVNI PORADCOVIA

Aranžéra a Dealera ohľadom slovenského práva

CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang, advokáti, s.r.o., organizačná zložka
Staromestská 3
811 03 Bratislava
Slovenská republika

Emitenta ohľadom slovenského práva

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

AUDÍTORI EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika