



## TLAČOVÁ SPRÁVA

### **Slovenská republika úspešne predala tri štátne dlhopisy v celkovej hodnote 700 miliónov CHF, 3-ročný za 355 miliónov CHF, 6-ročný za 185 miliónov CHF a 10-ročný za 160 miliónov CHF**

V stredu 6. mája 2026 sa Slovenská republika, s ratingom A3 (stabilný) / A (stabilný) / A- (stabilný) od spoločností Moody's / S&P / Fitch, úspešne vrátila na medzinárodné kapitálové trhy po druhýkrát v tomto roku s trojtranzovou transakciou v celkovej hodnote 700 miliónov CHF (švajčiarskych frankov), ktorá pozostávala z nového 355 miliónového CHF dlhopisu splatného v máji 2029, 185 miliónového CHF dlhopisu splatného v máji 2032 a 160 miliónového CHF dlhopisu splatného v máji 2036.

Táto transakcia predstavuje úspešný návrat Slovenskej republiky na švajčiarsky trh po emisii z apríla 2024 a zároveň celkovo iba jej tretiu transakciu na trhu so švajčiarskym frankom.

Prelomová transakcia: obchod predstavoval najväčšiu syndikovanú štátnu emisiu v CHF od roku 2012, prvú štátnu emisiu v CHF z regiónu CEE od poslednej slovenskej transakcie a zároveň najväčšiu emisiu Slovenskej republiky v CHF v histórii.

Vzhľadom na svoju niekoľkoročnú absenciu na trhu so švajčiarskym frankom uskutočnila Slovenská republika pred transakciou online stretnutie s investormi, čo pomohlo pri zodpovedaní ich otázok. Hovor s kľúčovými investormi do dlhopisov vo švajčiarskom franku zaznamenal výraznú účasť investorov z viacerých finančných centier švajčiarska a poskytol Slovenskej republike potrebnú dôveru na pokračovanie v realizácii transakcie.

Spoloční hlavní manažéri emisie (JLMs) Deutsche Bank a UBS otvorili knihy objednávok o 08:55 SELČ. Emisia, podporená svojou výnimočnosťou ako prvá štátna emisia v CHF z regiónu CEE od predchádzajúcej slovenskej transakcie, dosiahla celkový objem objednávok 700 miliónov CHF a naplnila cieľ emitenta diverzifikovať svoju investorskú základňu. Ponuka bola veľmi dobre prijatá a prilákala širokú účasť s viac ako 100 objednávkami.

Okrem toho raritou pri 3-ročnej tranži bola, optimalizácia veľkosti aj ceny emisie (posun o 10–15 bázických bodov vo výnose smerom nadol oproti počiatočným cenovým indikáciám), a to vďaka silnému dodatočnému medzinárodnému dopytu.

JLMs úspešne stanovili cenu tejto trojtranzovej emisie o 14:15 SELČ. Pre 3-ročnú tranžu bola stanovená suma 355 miliónov CHF s prirážkou k SARON MS +47 bázických bodov a kupónom 0,6850 % p. a.; pre 6-ročnú tranžu suma 185 miliónov CHF s prirážkou k SARON MS +68 bázických bodov a kupónom 1,0525 % p. a. a pre 10-ročnú tranžu suma 160 miliónov CHF s prirážkou k SARON MS +83 bázických bodov a kupónom 1,4050 % p. a.

## ŠTATISTIKA INVESTOROV

Štruktúra investorov:	3-ročný	6-ročný	10-ročný
Správcovia aktív	48 %	43 %	38 %
Banky a bankové treasury	38 %	34 %	30 %
Podnikové treasury	10 %	9 %	8 %
Oficiálne inštitúcie	2 %	4 %	0 %
Poisťovne	2 %	9 %	10 %
Dôchodkové fondy	0 %	0 %	11 %
Hedžové fondy	0 %	0 %	3 %
Ostatní	0 %	1 %	0 %

## CENOVÉ PODMIENKY

<b>Názov emitenta:</b>	Slovenská republika konajúca prostredníctvom Ministerstva financií Slovenskej republiky a zastúpená Agentúrou pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL)
<b>Vedúci manažéri:</b>	UBS a Deutsche Bank
<b>Formát / druh:</b>	dlhopisy s pevnou sadzbou, senior, nezabezpečený
<b>Rating emitenta:</b>	Moody's: A3 stabilný; S&P: A stabilný; Fitch: A- stabilný
<b>Rating dlhopisu:</b>	S&P: A
<b>Tranža 1:</b>	<b>2029 nové dlhopisy s pevnou sadzbou</b>
<b>Celková hodnota:</b>	355 mil. CHF
<b>Kupón:</b>	0,6850 % p. a.
<b>Splatnosť:</b>	3 roky (28.05.2026 - 28.05.2029)
<b>Prirážka / výnos:</b>	SARON MS +47; výnos do splatnosti / kupón 0,6850 %
<b>Emisná cena:</b>	100 %
<b>ISIN/ číslo cenného papiera:</b>	CH1552014263 / 155201426
<b>Tranža 2:</b>	<b>2032 nové dlhopisy s pevnou sadzbou</b>
<b>Celková hodnota:</b>	185 mil. CHF
<b>Kupón:</b>	1,0525 % p. a.
<b>Splatnosť:</b>	6 rokov (28.05.2026 - 28.05.2032)
<b>Prirážka / výnos:</b>	SARON MS +68; výnos do splatnosti / kupón 1,0525 %
<b>Emisná cena:</b>	100 %
<b>ISIN/ číslo cenného papiera:</b>	CH1552014271 / 155201427
<b>Tranža 3:</b>	<b>2036 nové dlhopisy s pevnou sadzbou</b>
<b>Celková hodnota:</b>	160 mil. CHF
<b>Kupón:</b>	1,4050 % p. a.
<b>Splatnosť:</b>	10 rokov (28.05.2026 - 28.05.2036)
<b>Prirážka / výnos:</b>	SARON MS +83; výnos do splatnosti / kupón 1,4050 %
<b>Emisná cena:</b>	100 %
<b>ISIN / číslo cenného papiera:</b>	CH1552014289 / 155201428