

## KONEČNÉ PODMIENKY

13. novembra 2018



### Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celková výška Ponuky: 5 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP FIX4 2024

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 25. júla 2018.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK4120014754

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (**Prospekt**) k Programu – ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta [www.slsp.sk](http://www.slsp.sk). Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a príslušného dodatku k Prospektu. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-118-674 / NBS1-000-026-956 zo dňa 2. augusta 2018. Dodatok k Prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-126-192 / NBS1-000-028-368 zo dňa 21. septembra 2018

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti Prospektu označenej ako „*Rizikové faktory*“.

V prípade, že sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v inom jazyku rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

Ak budú Dlhopisy naďalej alebo znova ponúkané po skončení platnosti Prospektu, príslušné podrobné informácie budú k dispozícii v následnom prospekte, pričom naďalej platné emisné podmienky budú do následného prospektu zaradené formou odkazu. Následný prospekt bude zverejnený rovnakým spôsobom ako Prospekt.

Pre získanie podrobných informácií týkajúcich sa Dlhopisov sa tieto Konečné podmienky, Prospekt a jeho Dodatky (ak existujú) musia čítať spoločne. Do písomnej podoby Prospektu, jeho možných dodatkov a ostatných dokumentov, na ktoré sa odkazuje v týchto Konečných podmienkach alebo v Prospekte, je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta, kde je možné bezplatne vyhotoviť ich kópie.

### **MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti**

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a

(ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby investičného poradenstva a vykonania pokynu klienta v režime execution only.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.

## ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu s bodom 9.1 (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

### 9.1(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Druh Dlhopisov:	Senior dlhopisy
ISIN:	SK4120014754
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Dlhopisy SLSP FIX4 2024
Celkový objem emisie:	5 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	4 995 000 EUR
Celková výška Ponuky:	5 000 000 EUR
Emisný kurz v percentách:	100,00 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	Nepoužije sa.
Dátum emisie:	29. novembra 2018
Prijatie na obchodovanie:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh

### 9.1(b) Status záväzkov

Status záväzkov:	Záväzky zo Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné ( <i>pari passu</i> ) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie ( <i>pari passu</i> ) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení
------------------	--

	krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Senior Dlhopisov.
--	--

### 9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 0,75 % p. a. (ďalej len <b>Úroková sadzba</b> ).
Výnos do splatnosti:	0,75 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	ročne
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov:	29. novembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	29. novembra 2019
Konvencia:	Act/Act
Zobrazovacia stránka:	Nepoužije sa.
Príslušná hodnota:	Nepoužije sa.

### 9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	29. novembra 2024
Odkúpenie:	Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:	Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.

### 9.1(f) Platobné podmienky

Finančné centrum:	Bratislava, TARGET
-------------------	--------------------

### 9.1(h) Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
---------------------------------------	---

## ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### 9.2 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	verejnou ponukou v Slovenskej republike
Forma Ponuky:	prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	fyzickým osobám a právnickým osobám
Dátum začiatku Ponuky:	14. novembra 2018
Dátum ukončenia Ponuky:	29. novembra 2018 o 12:00 hod.
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	29. novembra 2018
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna výška objednávky bola stanovená na 3 (tri) kusy Dlhopisov. Maximálna výška objednávky nebola stanovená.
Poplatky účtované investorom:	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.
Spôsob distribúcie:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.

### 9.3 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.
Rating pridelený Dlhopisom:	Dlhopisom nebol pridelený rating.

V Bratislave, dňa 13. novembra 2018.

---

Ing. Richard Košecký  
Poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.

---

Ing. Róbert Herbec  
Poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a.s.

## 1. SÚHRN EMISIE

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky Smernice o prospekte a Nariadenia, vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia. Súhrn Emisie je zložený z jednotlivých požadovaných častí známych ako Prvky. Tieto Prvky sú číslované v Oddieloch A – E (A.1 – E.7).

Tento Súhrn Emisie obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do Súhrnu Emisie pre daný typ cenných papierov a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné uvádzať, môžu vzniknúť medzery v číslovaní poradia Prvkov.

Aj keď môže byť požadované, aby bol niektorý Prvok uvedený v Súhrne Emisie s ohľadom na daný typ cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie týkajúce sa daného Prvku. V tom prípade je v Súhrne Emisie uvedený krátky popis Prvku s poznámkou „Nepoužije sa“.

Súhrn Emisie obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Dlhopisov, ktoré budú vydané v zmysle Programu, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Súhrn emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, bude obsahovať údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Dlhopisov, ktoré budú stanovené a doplnené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označenej ako Podoba Konečných podmienok nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

### A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenie	<p>Tento Súhrn Emisie (<b>Súhrn Emisie</b>) obsahuje kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 (<b>Emitent</b>) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len <b>Prospekt</b>), ponukového programu vydávania dlhových cenných papierov do 5 000 000 000 EUR (<b>Program</b>).</p> <p>Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Emisie vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn Emisie zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do Dlhopisov.</p>
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	<p>Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.</p> <p>Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na území iných členských štátov Európskej únie, vždy však len jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorá transponuje článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.</p>

## B. Emitent

<b>B.1</b>	Úradný a obchodný názov Emitenta	Slovenská sporiteľňa, a.s.																																									
<b>B.2</b>	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	<p>Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len <b>Zákon o bankách</b>) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len <b>Obchodný zákonník</b>).</p> <p>Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.</p>																																									
<b>B.4b</b>	Známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	<p>Na 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.</p> <p>Nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.</p>																																									
<b>B.5</b>	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine	<p>Emitent je súčasťou skupiny Erste Group. Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe.</p> <p>Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Erste Group Bank AG na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Emitent je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.</p> <table border="1" data-bbox="609 1381 1398 1661"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Názov</th> <th colspan="2">Priamy podiel Erste Group Bank AG</th> </tr> <tr> <th>Krajina</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</td> <td>Rakúsko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Česká spořitelna, a.s.</td> <td>Česká republika</td> <td>98,97 %</td> </tr> <tr> <td>Slovenská sporiteľňa, a.s.</td> <td>Slovensko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Banca Comercială Română S.A.</td> <td>Rumunsko</td> <td>93,58 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td>Maďarsko</td> <td>70,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste &amp; Steiermärkische Bank d. d.</td> <td>Chorvátsko</td> <td>59,02 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>74,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. marcu 2018:</p> <table border="1" data-bbox="609 1745 1398 1896"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Subjekt</th> <th>Základné imanie (v EUR)</th> <th>Podiel Emitenta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td> <td>6 500,00</td> <td>51,00 %</td> </tr> <tr> <td>Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.</td> <td>66 500 000,00</td> <td>9,98 %</td> </tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td> <td>9 958,17</td> <td>33,33 %</td> </tr> <tr> <td>Holding Card Service s.r.o. (údaj v CZK)</td> <td>772 584 000,00</td> <td>24,62 %</td> </tr> </tbody> </table>	Názov	Priamy podiel Erste Group Bank AG		Krajina		Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %	Česká spořitelna, a.s.	Česká republika	98,97 %	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovensko	100,00 %	Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,58 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %	Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	66 500 000,00	9,98 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %	Holding Card Service s.r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %
Názov	Priamy podiel Erste Group Bank AG																																										
	Krajina																																										
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %																																									
Česká spořitelna, a.s.	Česká republika	98,97 %																																									
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovensko	100,00 %																																									
Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,58 %																																									
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %																																									
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %																																									
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %																																									
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																									
	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %																																								
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	66 500 000,00	9,98 %																																									
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %																																									
Holding Card Service s.r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %																																									

		<p>Služby SLSP, s. r. o. 5 000,00 100,00 %  Realitná spoločnosť SLSP (nepriamy podiel) 29 672,00 100,00 %  LANED a.s. (nepriamy podiel) 11 520 390,00 100,00 %</p> <p>Výška podielu Emitenta je totožná s jeho hlasovacími právami, s výnimkou Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. kde podiel na hlasovacích právach v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG predstavuje 35,00 %.</p>																																																																																				
<b>B.9</b>	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																																																				
<b>B.10</b>	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Audítor neuviedol v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																																																																				
<b>B.12</b>	Vybrané kľúčové historické finančné informácie	<p>Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných, resp. neauditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta za príslušné obdobia.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>AKTÍVA</b></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td> <td>2 644 402</td> <td>2 640 662</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>11 719 733</td> <td>10 250 469</td> </tr> <tr> <td><b>Aktíva spolu</b></td> <td><b>16 343 112</b></td> <td><b>14 825 374</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>12 477 892</td> <td>11 384 309</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 567 216</td> <td>1 317 407</td> </tr> <tr> <td><b>Vlastné imanie spolu</b></td> <td><b>1 535 671</b></td> <td><b>1 562 104</b></td> </tr> <tr> <td><b>Závazky a vlastné imanie spolu</b></td> <td><b>16 343 112</b></td> <td><b>14 825 374</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b></td> </tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>439 290</td> <td>461 625</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>112 708</td> <td>121 717</td> </tr> <tr> <td><b>Zisk pred daňou z príjmov</b></td> <td><b>216 559</b></td> <td><b>285 947</b></td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(52 660)</td> <td>(71 381)</td> </tr> <tr> <td><b>Čistý zisk po zdanení</b></td> <td><b>163 899</b></td> <td><b>214 566</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>AKTÍVA</b></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti<sup>(1)</sup></td> <td>x</td> <td>2 644 402</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom<sup>(1)</sup></td> <td>x</td> <td>11 719 733</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere<sup>(2)</sup></td> <td>3 560 114</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom<sup>(2)</sup></td> <td>12 283 349</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td><b>Aktíva spolu</b></td> <td><b>16 966 786</b></td> <td><b>16 343 112</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>13 299 978</td> <td>12 477 892</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 440 263</td> <td>1 567 216</td> </tr> <tr> <td><b>Vlastné imanie spolu</b></td> <td><b>1 426 079</b></td> <td><b>1 535 671</b></td> </tr> <tr> <td><b>Závazky a vlastné imanie spolu</b></td> <td><b>16 966 786</b></td> <td><b>16 343 112</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Poznámky:  (1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39;  (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9.</p>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016	<b>AKTÍVA</b>			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662	Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469	<b>Aktíva spolu</b>	<b>16 343 112</b>	<b>14 825 374</b>	<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			Vklady klientov	12 477 892	11 384 309	Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407	<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 535 671</b>	<b>1 562 104</b>	<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>16 343 112</b>	<b>14 825 374</b>	<b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b>			Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717	<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>216 559</b>	<b>285 947</b>	Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)	<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>163 899</b>	<b>214 566</b>	<b>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b>			<b>AKTÍVA</b>			Finančné aktíva držané do splatnosti <sup>(1)</sup>	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom <sup>(1)</sup>	x	11 719 733	Dlhové cenné papiere <sup>(2)</sup>	3 560 114	x	Úvery a pohľadávky voči klientom <sup>(2)</sup>	12 283 349	x	<b>Aktíva spolu</b>	<b>16 966 786</b>	<b>16 343 112</b>	<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			Vklady klientov	13 299 978	12 477 892	Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216	<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 426 079</b>	<b>1 535 671</b>	<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>16 966 786</b>	<b>16 343 112</b>
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016																																																																																				
<b>AKTÍVA</b>																																																																																						
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662																																																																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469																																																																																				
<b>Aktíva spolu</b>	<b>16 343 112</b>	<b>14 825 374</b>																																																																																				
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>																																																																																						
Vklady klientov	12 477 892	11 384 309																																																																																				
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407																																																																																				
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 535 671</b>	<b>1 562 104</b>																																																																																				
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>16 343 112</b>	<b>14 825 374</b>																																																																																				
<b>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</b>																																																																																						
Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625																																																																																				
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717																																																																																				
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>216 559</b>	<b>285 947</b>																																																																																				
Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)																																																																																				
<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>163 899</b>	<b>214 566</b>																																																																																				
<b>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</b>																																																																																						
<b>AKTÍVA</b>																																																																																						
Finančné aktíva držané do splatnosti <sup>(1)</sup>	x	2 644 402																																																																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom <sup>(1)</sup>	x	11 719 733																																																																																				
Dlhové cenné papiere <sup>(2)</sup>	3 560 114	x																																																																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom <sup>(2)</sup>	12 283 349	x																																																																																				
<b>Aktíva spolu</b>	<b>16 966 786</b>	<b>16 343 112</b>																																																																																				
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>																																																																																						
Vklady klientov	13 299 978	12 477 892																																																																																				
Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216																																																																																				
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 426 079</b>	<b>1 535 671</b>																																																																																				
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>16 966 786</b>	<b>16 343 112</b>																																																																																				

		Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>
		Čisté úrokové výnosy	217 584	217 955
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 393	54 791
		<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>114 354</b>	<b>114 436</b>
		Daň z príjmov	(25 365)	(27 904)
		<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>88 989</b>	<b>86 532</b>
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien	Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta ani od dátumu poslednej uverejnenej priebežnej neauditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.		
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.		
<b>B.13</b>	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.		
<b>B.14</b>	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z vlastníctva priameho podielu vo výške 100 % a kontroly vykonávanej spoločnosťou Erste Group Bank AG nad Emitentom.		
<b>B.15</b>	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom.  Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady a tiež služby elektronického bankovníctva.		
<b>B.16</b>	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.		
<b>B.17</b>	Úverové ratingy pridelené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese	<p>Úverové ratingy pridelené Emitentovi:</p> <p>Agentúra Moody's Investors Service:</p> <p>Dlhodobé vklady A2, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1, stabilný výhľad.</p> <p>Fitch Ratings:</p> <p>Dlhodobý rating A-, krátkodobý rating F1, podporný rating 1, individuálna bonita (viability rating) bbb+, stabilný výhľad.</p> <p>Rating pridelený Dlhopisom:</p> <p>Dlhopisom nebol pridelený rating.</p>		



### C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Druh dlhopisov je: Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej <b>Senior Dlhopisy</b> ), vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Dlhopisy SLSP FIX4 2024, SK4120014754.
C.2	Mena	EUR
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov	Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
C.8	Opis práv spojených s Dlhopismi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie	<p>S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Dlhopisov ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o dlhopisoch a v prípade Krytých Dlhopisov aj zo Zákona o bankách. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou ak to ustanovujú príslušné právne predpisy vo vzťahu k právam všetkých veriteľov všeobecne a ich výkon je upravený v podmienkach Dlhopisov a príslušných právnych predpisoch.</p> <p>S Dlhopismi nie je spojené žiadne právo na výmenu Dlhopisov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere, ani žiadne ďalšie výhody.</p> <p>Závazky zo Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.</p>
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca	<p>Výnos Dlhopisov je určený: Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 0,75 % p. a.</p> <p>Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne 29. novembra príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 29. novembra 2019 a budú vypočítané podľa konvencie Act/Act.</p> <p>Dátum vydania Dlhopisov (Dátum emisie) je stanovený na 29. novembra 2018.</p> <p>Menovitá hodnota bude jednorázovo splatná dňa 29. novembra 2024.</p> <p>Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.</p> <p>Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.</p> <p>Výnos do splatnosti k Dátumu emisie: 0,75 % p. a.</p> <p>Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.</p>
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11/ C.21	Obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh

**D. Riziká**

<b>D.2</b>	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky; Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta; Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore; Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku; Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie; Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov; Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká; Riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu; Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity; Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta; Emitent je vystavený riziku, že nebude mať dostatok potrebnej likvidity; Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike; Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu; Riziko súdnych sporov; Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získaním, resp. udržením si kvalifikovaných zamestnancov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; 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; Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky; Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií Európskych bánk; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group.
<b>D.3</b>	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné; Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov; Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov; Riziko podriadenosti; Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov; Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; Riziko zrážkovej dane; Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou; Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich

		<p>pohľadávkami z Dlhopisov; Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov; Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Dlhopisov nie je možné brať za záväzný; 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.</p>
--	--	--

### E. Ponuka

<b>E.2b</b>	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta a v prípade emisie Podriadených Dlhopisov tiež na posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky.
<b>E.3</b>	Opis podmienok ponuky	<p>Ponuka a termín predaja Senior Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta fyzickým osobám a právnickým osobám od 14. novembra 2018 do 29. novembra 2018 do 12:00 hod, pričom Dátum vysporiadania bude 29. novembra 2018. Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta. Investori budú uspokojovaní podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Menovitá hodnota 1 000 EUR</p> <p>Celkový objem emisie 5 000 000 EUR</p> <p>Celková výška Ponuky bude 5 000 000 EUR.</p> <p>Emisný kurz 100,00 % z Menovitej hodnoty Senior Dlhopisov.</p> <p>Výška objednávky Minimálna výška objednávky bola stanovená na 3 (tri) kusy Dlhopisov. Maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p> <p>Spôsob distribúcie So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.</p>

<b>E.4</b>	Opis záujmov, konflikt záujmov	Emitent ustanovil Erste Group Bank AG za aranžéra pre celý Program. Opis iných záujmov: Nepoužije sa. Stabilizačný manažér: Neuplatňuje sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
<b>E.7</b>	Náklady účtované investorom	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.