

KONEČNÉ PODMIENKY

23. októbra 2017



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celková výška Ponuky: 5 000 000 USD

Názov Dlhopisov: Dlhopisy SLSP FIX9 2022

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov zo dňa 16. novembra 2016.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK4120013434

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**“). Finančné prostriedky získané z emisie Dlhopisov budú (i) v prípade emisie Hypotekárnych záložných listov použité na vykonávanie hypotekárnych obchodov, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky a (ii) v prípade emisie Senior Dlhopisov použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v Hospodárskych novinách dňa 25. novembra 2016. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a príslušného Dodatku k Prospektu.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-007-057 / NBS1-000-002-823 zo dňa 23. novembra 2016. Dodatok č. 1 k Prospektu schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-038-627 / NBS1-000-010-529 zo dňa 10. mája 2017.

Táto časť Konečných podmienok sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „*Dokumenty k nahliadnutiu*“ a „*Spoločné podmienky*“. 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.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK 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:	SK4120013434
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	1 000 USD
Mena:	USD
Názov:	Dlhopisy SLSP FIX9 2022
Celkový objem emisie:	5 000 000 USD
Odhadovaná výška provízií za upísanie alebo umiestnenie:	Nepoužije sa.
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	4 990 000 USD
Celková výška Ponuky:	5 000 000 USD
Emisný kurz v percentách:	100,00 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	Nepoužije sa.
Dátum emisie:	16. novembra 2017
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, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh.

9.1(e) Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby jeho životnosti, a to vo výške 2,00 % p. a.
Výnos do splatnosti:	2,00 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	ročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	16. novembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	16. novembra 2018
Konvencia:	Act/Act
Zobrazovacia stránka:	Nepoužije sa.
Príslušná hodnota:	Nepoužije sa.

9.1(f) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	16. novembra 2022
Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta:	Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť a vyplatiť pomernú časť úrokového výnosu z Dlhopisov a/alebo akýkoľvek iný mimoriadny výnos.

9.1(g) Platobné podmienky

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

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK 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:	25. októbra 2017
Dátum ukončenia Ponuky:	15. novembra 2017
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	16. novembra 2017
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna výška objednávky nebola stanovená. Maximálna výška objednávky bola stanovená na 500 000 USD.
Poplatky účtované investorom:	Nepoužije sa.
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 upisovanie 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

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa 23. októbra 2017.

RNDr. Vladimír Polhorský, PhD.
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, obsahuje údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Dlhopisov, ktoré sú 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 (ďalej len „Súhrn Emisie“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 („Emitent“) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len „Prospekt“), ktorý bol pripravený v súvislosti s 2 000 000 000 EUR ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov („Program“). Prospekt po jeho schválení NBS bol zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bol zverejnený v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky uverejňujúcej burzové správy.</p> <p>Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúcemu investorovi uložené 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 v prípade, keď tento Súhrn Emisie je 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 investíciách do takýchto cenných papierov.</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. Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov na území iných členských štátov Európskej únie ako je Slovenská republika jedným alebo</p>

		viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.
--	--	---

B. Emitent

B.1	Úradný a obchodný názov Emitenta	Slovenská sporiteľňa, a.s.																								
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Emitent je akciová spoločnosť s domicilom a krajinou založenia: Slovenská republika. Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Obchodný zákonník “) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o bankách “). Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.																								
B.4b	Známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	S výnimkou pôsobenia makroekonomických podmienok a trhového prostredia, rovnako ako pôsobenia legislatívy a regulácie vzťahujúcej sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne, nie sú známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.																								
B.5	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 Emitenta.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Názov</th> <th style="text-align: center;">Krajina</th> <th style="text-align: center;">Priamy podiel Erste Group Bank AG</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</td> <td style="text-align: center;">Rakúsko</td> <td style="text-align: center;">100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Česká spořitelna, a.s.</td> <td style="text-align: center;">Česká republika</td> <td style="text-align: center;">98,97 %</td> </tr> <tr> <td>Slovenská sporiteľňa, a.s.</td> <td style="text-align: center;">Slovensko</td> <td style="text-align: center;">100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Banca Comercială Română S.A.</td> <td style="text-align: center;">Rumunsko</td> <td style="text-align: center;">93,58 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td style="text-align: center;">Maďarsko</td> <td style="text-align: center;">70,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste & Steiermärkische Bank d. d.</td> <td style="text-align: center;">Chorvátsko</td> <td style="text-align: center;">59,02 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td style="text-align: center;">Srbsko</td> <td style="text-align: center;">74,00 %</td> </tr> </tbody> </table>	Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG	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 %
Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG																								
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 %																								

		<p>Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta (výška podielu Emitenta je totožná s hlasovacími právami):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>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>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td> <td>9 958,17</td> <td>33,33 %</td> </tr> <tr> <td>Služby SLSP, s.r.o.</td> <td>5 000,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent má tiež 9,98 % podiel na základnom imaní Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. (podiel na hlasovacích právach predstavuje 35,00 % v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG) a prostredníctvom spoločnosti Služby SLSP, s.r.o. nepriame majetkové podiely v spoločnostiach Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. a LANED a.s.</p>	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %	Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %																																				
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																																
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %																																																
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %																																																
Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %																																																
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																
B.10	Výhrady audítora	Audítor nevyslovil v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																																
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie	<p>Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných finančných výkazov 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>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">AKTÍVA</td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td> <td>2 640 662</td> <td>2 490 694</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>10 250 469</td> <td>9 365 307</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>14 825 374</td> <td>13 980 026</td> </tr> <tr> <td colspan="3">ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>11 384 309</td> <td>10 671 536</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 317 407</td> <td>1 101 954</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 562 104</td> <td>1 539 481</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>14 825 374</td> <td>13 980 026</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td> </tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>461 625</td> <td>468 985</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>121 717</td> <td>121 446</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>285 947</td> <td>246 558</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(71 381)</td> <td>(60 788)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>214 566</td> <td>185 770</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 640 662	2 490 694	Úvery a pohľadávky voči klientom	10 250 469	9 365 307	Aktíva spolu	14 825 374	13 980 026	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	11 384 309	10 671 536	Vydané dlhové cenné papiere	1 317 407	1 101 954	Vlastné imanie spolu	1 562 104	1 539 481	Závazky a vlastné imanie spolu	14 825 374	13 980 026	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)			Čisté úrokové výnosy	461 625	468 985	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 717	121 446	Zisk pred daňou z príjmov	285 947	246 558	Daň z príjmov	(71 381)	(60 788)	Čistý zisk po zdanení	214 566	185 770
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015																																																
AKTÍVA																																																		
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 640 662	2 490 694																																																
Úvery a pohľadávky voči klientom	10 250 469	9 365 307																																																
Aktíva spolu	14 825 374	13 980 026																																																
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																		
Vklady klientov	11 384 309	10 671 536																																																
Vydané dlhové cenné papiere	1 317 407	1 101 954																																																
Vlastné imanie spolu	1 562 104	1 539 481																																																
Závazky a vlastné imanie spolu	14 825 374	13 980 026																																																
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)																																																		
Čisté úrokové výnosy	461 625	468 985																																																
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 717	121 446																																																
Zisk pred daňou z príjmov	285 947	246 558																																																
Daň z príjmov	(71 381)	(60 788)																																																
Čistý zisk po zdanení	214 566	185 770																																																
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien.	<p>Za obdobie uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta.</p> <p>Od dátumu naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhládkach Emitenta.</p>																																																
	Opis významných zmien vo	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo																																																

	finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie.	k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.
B.13	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 neschopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z priameho majetkového prepojenia týchto spoločností.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent klientom ponúka, patria úvery na bývanie, spotrebné úvery, hypotekárne úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady a tiež služby elektronického bankovníctva.
B.16	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.17	Rating Emitenta	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A-, výhľad: stabilný.

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	dlhopis: Senior Dlhopisy, 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 FIX9 2022, SK4120013434.
C.2	Mena	USD
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 zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch, Zákona o bankách (v prípade Hypotekárnych záložných listov) a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Dlhopisov.</p> <p>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.</p> <p>Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené (v prípade Hypotekárnych záložných listov) / nezabezpečené (v prípade Senior Dlhopisov), nepodriadené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými (v prípade Hypotekárnych záložných listov) / nezabezpečenými (v prípade Senior Dlhopisov),</p>

		nepodmiernenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov	Výnos Dlhopisov je určený: Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby jeho životnosti, a to vo výške 2,00 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne 16. novembra príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 16. novembra 2018 a budú vypočítané podľa konvencie Act/Act. Dátum vydania Dlhopisov (Dátum emisie) je stanovený na 16. novembra 2017. Menovitá hodnota bude jednorázovo splatná dňa 16. novembra 2022. Výnos do splatnosti k Dátumu emisie: 2,00 % p. a. Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom, že na ich požiadanie predčasne splatí Menovitú hodnotu.
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, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: regulovaná voľný trh.

D. Riziká

D.2	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 prípadného vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie; 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, 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; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrzaním 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 nárokovat' 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; Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike a Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné; Riziko zmeny 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 daňovým zaťažením; Riziko zrážkovej dane; Riziko predčasného splatenia Dlhopisov; Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou; Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Dlhopisov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu; V prípade „cap-u“ nebude môcť Majiteľ profitovať zo žiadneho aktuálneho výhodného vývoja mimo „cap-u“; Riziko Dlhopisov s nulovým výnosom; Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou; Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich 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.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Finančné prostriedky získané z emisie Dlhopisov budú (i) v prípade emisie Hypotekárnych záložných listov použité na vykonávanie hypotekárnych obchodov, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky a (ii) v prípade emisie Senior Dlhopisov použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky. Hypotekárnym obchodom sa na účely Zákona o bankách rozumie a) poskytovanie hypotekárnych úverov a s tým spojené vydávanie hypotekárnych záložných listov a b) poskytovanie komunálnych úverov a s tým spojené vydávanie komunálnych obligácií bankou.
-------------	----------------------------------	--

E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Ponuka a termín predaja</p> <p>Senior Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike prostredníctvom vybraných pobočiek Emitenta a odboru Treasury Emitenta fyzickým osobám a právnickým osobám od 25. októbra 2017 do 15. novembra 2017, pričom Dátum vysporiadania bude 16. novembra 2017. 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 USD</p> <p>Celkový objem emisie 5 000 000 USD Celková výška Ponuky bude 5 000 000 USD.</p> <p>Emisný kurz 100,00 % z Menovitej hodnoty Senior Dlhopisov.</p> <p>Výška objednávky Minimálna výška objednávky nebola stanovená. Maximálna výška objednávky bola stanovená na 500 000 USD.</p> <p>Spôsob distribúcie 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.</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Dlhopisov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

[Táto strana je zámerne prázdna.]