

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

7 000 000 EUR

HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2028

Tento Súhrnný dokument bol vyhotovený dňa 17. mája 2013.

OBSAH

Oddiel A – Úvod a upozornenia	1
Oddiel B – Emitent	1
Oddiel C – Cenné papiere	6
Oddiel D – Riziká	7
Oddiel E – Ponuka	8

Súhrnný dokument je zložený z jednotlivých požadovaných častí známych ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v Oddieloch A – E (A.1 – E.7). Tento Súhrnný dokument obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do Súhrnného dokumentu 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 Súhrnnom dokumente 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 Súhrnnom dokumente uvedený krátky popis Prvku s poznámkou „nepoužije sa“.

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIA

A.1	Upozornenia a označenie zodpovedných osôb	<p>Súhrnný dokument obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k Prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov zo dňa 17. mája 2013 (ďalej len „Opis“) a Registračného dokumentu zo dňa 7. mája 2013, schváleného Národnou bankou Slovenska rozhodnutím č. ODT-5197/2013-1 zo dňa 15. mája 2013 (ďalej len „Registračný dokument“). Súhrnný dokument a Opis budú po ich schválení NBS zverejnené sprístupnením v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.slsp.sk a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o ich sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách. Registračný dokument je prístupný v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie a v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.slsp.sk.</p> <p>Súhrnný dokument 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>Občianskoprávnou zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrnný dokument vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrnný dokument 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. Zodpovednými osobami sú:</p> <p>.....</p> <table data-bbox="638 1568 1404 1680"> <tr> <td>RNDr. Vladimír Polhorský, PhD. poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.</td> <td>Ing. Róbert Herbec poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.</td> </tr> </table>	RNDr. Vladimír Polhorský, PhD. poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.	Ing. Róbert Herbec poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.
RNDr. Vladimír Polhorský, PhD. poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.	Ing. Róbert Herbec poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.			
A.2	Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov.		

ODDIEL B – EMITENT

B.1	Názov	Slovenská sporiteľňa, a. s.
B.2	Právna forma	akciová spoločnosť, domicil a krajina založenia: Slovenská republika, Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991

		Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. Zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, IČO: 00 151 653, sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.																																													
B.4b	Známe trendy	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, ktoré by ovplyvňovali jeho činnosť alebo odvetvie v ktorom pôsobí.																																													
B.5	Skupina	<p>Emitent je členom Erste Group, ktorá patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Ponúka a realizuje komplexné produkty a služby v oblasti retailového bankovníctva, malého a stredného podnikania, firemného bankovníctva, financovania nehnuteľností, lízingu a podobne. Erste Group poskytuje svoje služby najmä v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Maďarsku, Rumunsku, Chorvátsku a Srbsku.</p> <p>Erste Group Bank AG (predtým Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG) vznikla v roku 1997 zlúčením GiroCredit a DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Bank Aktiengesellschaft, ktorá bola založená v roku 1819. Spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010 Wien, Rakúska republika (ďalej aj „Erste Group Bank“), je materskou spoločnosťou Erste Group. Dcéorskými spoločnosťami Erste Group Bank (niekedy uvádzaná ako Erste Holding), ktoré Erste Group Bank vlastní prostredníctvom spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH, resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH sú, okrem iných subjektov, banky pôsobiace v jednotlivých krajinách strednej a východnej Európy, a to:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Názov</th> <th>Krajina</th> <th>Podiel Erste Group Bank</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>Banka Comercială Română S.A.</td> <td>Rumunsko</td> <td>93,27 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td>Maďarsko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Steiermärkische Bank d. d.</td> <td>Chorvátsko</td> <td>69,26 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>80,50 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent vlastnil k 31. marcu 2013 podiely v 16 spoločnostiach. Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. decembru 2012 (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>Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>7 610 868</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>983 100</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>4 900 690</td> <td>96,70 %</td> </tr> <tr> <td>Derop B.V.</td> <td>10 611 000</td> <td>85,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Group IT SK, spol. s r.o.</td> <td>6 639</td> <td>51,00 %</td> </tr> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td> <td>6 500</td> <td>51,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent vlastní 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).</p>	Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %	Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,27 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %	Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,26 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %	Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %	Derop B.V.	10 611 000	85,00 %	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %
Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank																																													
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %																																													
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %																																													
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %																																													
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,27 %																																													
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %																																													
Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,26 %																																													
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %																																													
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																													
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %																																													
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %																																													
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %																																													
Derop B.V.	10 611 000	85,00 %																																													
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %																																													
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %																																													
B.9	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 a zmeny vyhládok a pozície Emitenta	Základné ukazovatele Emitenta (v %)	2012	2011
		Návratnosť kapitálu	16,9	20,0
		Návratnosť aktív	1,6	1,7
		Kapitálová primeranosť	20,2	15,6
		Ukazovateľ Tier 1	16,3	11,6
		Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v tis. EUR)	2012	2011
		AKTÍVA		
		Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	377 005	299 183
		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	289 938	613 237
		Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442
		Opravné položky na straty z úverov	(378 512)	(409 350)
		Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	98 118	90 833
		Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 358 335	979 906
		Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304
		Investície v pridružených spoločnostiach	25 141	25 160
		Dlhodobý nehmotný majetok	103 548	115 987
		Dlhodobý hmotný majetok	226 130	239 101
		Investície držané na prenájom	8 051	5 136
		Preplatok zo splatnej dane	12 826	19
		Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	58 523	82 499
		Ostatné aktíva	62 605	49 449
		Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906
		ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
		Závazky voči finančným inštitúciám	1 148 279	1 447 807
		Závazky voči klientom	8 412 567	8 033 726
		Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	70 807	70 259
		Emitované dlhové cenné papiere	536 729	367 381
		Rezervy	24 868	25 394
		Ostatné záväzky	127 763	133 033
		Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	677
		Závazok z odloženej dane z príjmov	-	77
		Podriadený dlh	251 268	231 582
		Závazky spolu	10 572 281	10 309 936
		Vlastné imanie spolu, z toho	1 205 057	1 038 970
		Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 202 291	1 036 351
		Menšinový podiel	2 766	2 619
		Závazky a vlastné imanie spolu	11 777 338	11 348 906
		Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v tis. EUR)	2011	2010
		AKTÍVA		
		Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	299 183	335 356
		Úvery vo finančných inštitúciách	613 237	1 253 486
		Úvery poskytnuté klientom	6 697 442	6 074 859
		Opravné položky na straty z úverov	(409 350)	(394 240)
		Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	90 833	115 180
		Cenné papiere k dispozícii na predaj	979 906	902 632
		Cenné papiere držané do splatnosti	2 560 304	2 285 263
		Investície v pridružených spoločnostiach	25 160	28 582
		Dlhodobý nehmotný majetok	115 987	63 325
		Dlhodobý hmotný majetok	239 101	209 683
		Investície držané na prenájom	5 136	4 809
		Dlhodobý majetok určený na predaj	-	37 913
		Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	19	281

Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	82 499	70 799
Ostatné aktíva	49 449	39 941
Aktíva spolu	11 348 906	11 027 869
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 447 807	1 164 963
Závazky voči klientom	8 033 726	8 158 459
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	70 259	51 708
Emitované dlhové cenné papiere	367 381	395 199
Rezervy	25 394	23 622
Ostatné záväzky	133 033	97 948
Závazok zo splatnej dane z príjmov	677	11 364
Závazok z odloženej dane z príjmov	77	191
Podriadený dlh	231 582	195 105
Závazky spolu	10 309 936	10 098 559
Vlastné imanie spolu, z toho	1 308 970	929 310
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 036 351	926 734
Menšinový podiel	2 619	2 576
Závazky a vlastné imanie spolu	11 348 906	11 027 869
<hr/>		
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS plnom rozsahu (v tis. EUR)	2012	2011
Výnosové úroky	560 127	574 868
Nákladové úroky	(112 621)	(109 241)
Čisté výnosy z úrokov	447 506	465 627
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(54 539)	(72 174)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	392 967	393 453
Výnosy z poplatkov a provízií	138 609	136 656
Náklady na poplatky a provízie	(20 519)	(15 816)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	118 090	120 840
Čistý zisk z finančných operácií	16 067	1 862
Všeobecné administratívne náklady	(247 166)	(234 083)
Ostatné prevádzkové výsledky	(42 680)	(40 078)
Zisk pred daňou z príjmov	237 278	241 994
Daň z príjmov	(48 628)	(47 101)
Čistý zisk za rok po zdanení	188 650	194 893
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	188 395	194 854
Menšinový podiel	255	39
Spolu	188 650	194 893
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	890	919
<hr/>		
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS v plnom rozsahu (v tis. EUR)	2011	2010
Výnosové úroky	574 868	535 943
Nákladové úroky	(109 241)	(92 959)
Čisté výnosy z úrokov	465 627	442 984
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(72 174)	(129 751)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	393 453	313 233
Výnosy z poplatkov a provízií	136 656	128 924
Náklady na poplatky a provízie	(15 816)	(14 168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	120 840	114 756
Čistý zisk z finančných operácií	1 862	8 672

Všeobecné administratívne náklady	(234 083)	(230 974)
Ostatné prevádzkové výsledky	(40 078)	(17 551)
Zisk pred daňou z príjmov	241 994	188 136
Daň z príjmov	(47 101)	(38 014)
Čistý zisk za rok po zdanení	194 893	150 122
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	194 854	149 999
Menšinový podiel	39	123
Spolu	194 893	150 122
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	919	708
Neauditovaná individuálna súvaha pripravená v súlade s IAS 34 v plnom rozsahu (v tis. EUR)	31. 3. 2013	31. 12. 2012
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	358 297	377 004
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	188 107	289 887
Úvery poskytnuté klientom	7 297 516	7 145 868
Opravné položky na straty z úverov	(343 880)	(359 425)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	93 369	98 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 356 680	1 359 994
Cenné papiere držané do splatnosti	2 583 354	2 443 095
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12 348	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok	99 305	103 543
Dlhodobý hmotný majetok	142 733	146 915
Investície do nehnuteľností	2 859	2 809
Preplatok zo splatenej dane	18 298	12 773
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	59 105	58 516
Ostatné aktíva	62 649	54 111
Aktíva spolu	11 930 740	11 745 863
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	697 864	1 148 279
Závazky voči klientom	8 945 609	8 427 509
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	67 046	70 807
Emitované dlhové cenné papiere	587 832	536 729
Rezervy	26 942	24 148
Ostatné záväzky	149 017	122 077
Podriadený dlh	252 090	251 268
Záväzky spolu	10 726 400	10 580 817
Vlastné imanie	1 204 340	1 165 046
Záväzky a vlastné imanie spolu	11 930 740	11 745 863
Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 v plnom rozsahu (v tis. EUR)	31. 3. 2013	31. 3. 2012
Výnosové úroky	133 172	141 608
Nákladové úroky	(24 104)	(28 773)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iných investícií	10	3 130
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	109 078	115 965
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(16 841)	(19 484)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	92 237	96 481
Výnosy z poplatkov a provízií	34 660	33 687
Náklady na poplatky a provízie	(5 517)	(4 151)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 143	29 536
Čistý zisk z finančných operácií	2 490	6 543

		<table> <tr> <td>Všeobecné administratívne náklady</td> <td>(59 854)</td> <td>(62 655)</td> </tr> <tr> <td>Ostatné prevádzkové výsledky</td> <td>(12 620)</td> <td>(5 974)</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>51 396</td> <td>63 931</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(10 131)</td> <td>(12 602)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk za rok po zdanení</td> <td>41 265</td> <td>51 329</td> </tr> <tr> <td>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR</td> <td>195</td> <td>242</td> </tr> </table> <p>Za obdobie uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta.</p> <p>Od dátumu posledne uverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach Emitenta.</p> <p>Od konca posledného finančného obdobia, za ktoré boli uverejnené auditované finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.</p>	Všeobecné administratívne náklady	(59 854)	(62 655)	Ostatné prevádzkové výsledky	(12 620)	(5 974)	Zisk pred daňou z príjmov	51 396	63 931	Daň z príjmov	(10 131)	(12 602)	Čistý zisk za rok po zdanení	41 265	51 329	Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	195	242
Všeobecné administratívne náklady	(59 854)	(62 655)																		
Ostatné prevádzkové výsledky	(12 620)	(5 974)																		
Zisk pred daňou z príjmov	51 396	63 931																		
Daň z príjmov	(10 131)	(12 602)																		
Čistý zisk za rok po zdanení	41 265	51 329																		
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	195	242																		
B.13	Špecifické udalosti	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. Uvedená závislosť vyplýva z nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností.																		
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	<p>Slovenská sporiteľňa, a. s. je v súčasnosti najväčšia komerčná banka na Slovensku s úplnou devízovou licenciou a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, spotrebných úverov a úverov na bývanie a najrozsiahlejšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet.</p> <p>Emitent ponúka komplexné bankové produkty a služby tak fyzickým osobám, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám, verejnému a neziskovému sektoru. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najširšia sieť obchodných miest, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a obchodná značka.</p>																		
B.16	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN:330947m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá vlastní 100 % akcií a tiež 100 % hlasovacích práv.																		
B.17	Rating Emitenta, rating Dlhopisov	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A, rating Dlhopisov: nepoužije sa, Emitent nepožiadala o vyhotovenie a pridelenie ratingu Dlhopisov.																		

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Dlhopis – hypotekárny záložný list, dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP, „HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2028“, ISIN: SK4120009218 séria 01
C.2	Mena	EUR
C.5	Obmedzenie prevoditeľnosti	bez obmedzenej prevoditeľnosti
C.8	Opis práv, obmedzenie práv, hodnotiace zaradenie	S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch a podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných

		<p>právných predpisov a podmienok Dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva.</p> <p>Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené 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, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.</p>
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov	<p>Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,00 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy polročne 5. decembra a 5. júna bežného roka, a to prvýkrát 5. decembra 2013 a budú vypočítané podľa konvencie „30E/360“.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 5. júna 2028.</p> <p>Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhopisov.</p>
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	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, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	<p>Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu 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 regulačné 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; Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike; Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu; Riziká súdnych sporov; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Emitentom.</p>
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	<p>Investičné riziká na rozvíjajúcich sa trhoch; 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; 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 predčasného splatenia Dlhopisov; Riziko spojené s nesplnením si zákonných</p>

		povinností pri vydávaní hypotekárnych záložných listov; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi.
--	--	--

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Dôvodom ponuky a účelom použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov je financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Ponuka a termín predaja verejná ponuka v Slovenskej republike určená najmä fyzickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi, prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 5. júna 2013 o 8,00 hod. a končiac dňom 5. júna 2013 o 12,00 hod.</p> <p>Menovitá hodnota 50 000 EUR</p> <p>Celkový objem emisie 7 000 000 EUR</p> <p>Emisný kurz 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisu.</p> <p>Výška objednávky Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p> <p>Dátum vydania Dlhopisov 5. júna 2013</p> <p>Splatnosť Dlhopisov 5. júna 2028</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované Investorom	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky.