

KONEČNÉ PODMIENKY

19. augusta 2016



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celkový objem emisie: 1 000 000 EUR

Názov Investičných certifikátov: Investičné certifikáty SLSP Bariérový EURO STOXX 2020 IV

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci Ponukového programu vydávania Investičných certifikátov zo dňa 18. januára 2016.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK5110000604

Tieto Konečné podmienky boli pripravené v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papierov a článku 5 ods. 4 Smernice o Prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom („**Prospekt**“) k Ponukovému programu vydávania Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané Slovenskou sporiteľňou, a. s. („**Emitent**“). Finančné prostriedky získané z emisie Investičných certifikátov budú použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta a vytváranie zisku, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny dňa 26. januára 2016. Informácie o Emitentovi a Ponuke Investičných certifikátov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu. Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-572/2016-1 zo dňa 25. januára 2016. Dodatok č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-2727/2016-1 zo dňa 14. marca 2016. Dodatok č. 2 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-5787/2016-1 zo dňa 18. mája 2016. Dodatok č. 3 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-9976/2016-1 zo dňa 17. augusta 2016.

Táto časť Konečných podmienok sa musí čítať v spojení 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 Investičnými certifikátmi 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.

10.1 Základné informácie, podoba, forma, spôsob vydania Investičných certifikátov

ISIN:	SK5110000604
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Investičné certifikáty SLSP Bariérový EURO STOXX 2020 IV
Celkový objem emisie:	1 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	995 000 EUR
Emisný kurz:	100,00 %
Trh Burzy:	Nepoužije sa.
Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt
Forma predaja:	prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi
Dátum začiatku Ponuky:	22. augusta 2016
Dátum ukončenia Ponuky:	24. augusta 2016
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta
Dátum vydania:	26. augusta 2016
Dátum vysporiadania:	26. augusta 2016
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Nepoužije sa.
Náklady účtované investorom:	Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené

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

10.4. Stanovenie výnosu z Investičných certifikátov v závislosti od Menovitej hodnoty

Určenie výnosu:	3,00 % p. a.
Výnos do splatnosti:	Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov:	polročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	26. augusta a 26. februára príslušného roka
Dátum prvej výplaty výnosov:	26. februára 2017
Konvencia:	Act/Act
Stránka:	Nepoužije sa.

10.5. Stanovenie hodnoty Investičných certifikátov v závislosti od Podkladového aktíva

Popis štruktúry:	<p>K Dátumu vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovacie obdobia) k Udalosti prelomenia Bariéry alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude Konečná cena Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovacie obdobia) k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude Konečná cena Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca:</p> $\text{Vyplatená časť Menovitej hodnoty} = \text{MH} \times (\text{krát}) K, \text{ kde}$ <p>MH = Menovitá hodnota;</p> <p>K = Konečná cena Podkladového aktíva / (deleno) Počiatočná cena Podkladového aktíva.</p> <p>Pre účely výpočtu vyplatenej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.</p>
------------------	--

10.6. Vyrovnanie Investičných certifikátov

Dátum vyrovnania:	26. augusta 2020
Call/Put Opcia/Dátum predčasného vyrovnania:	Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.

10.7. Informácie týkajúce sa podkladu

Podkladové aktíva:	Index – pod pojmom „ Index “ sa rozumie podkladové aktívum: EURO STOXX 50, identifikačný kód SX5E, akciový index 50 hlavných európskych spoločností z 12 krajín Eurozóny. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilita, sú verejne dostupné na internetovej stránke www.bloomberg.com .
Realizačná cena:	Konečná cena Podkladového aktíva
Definície pojmov:	<p>(i) Pod pojmom „Bariéra“ sa rozumie hodnota vo výške alebo v rozpätí v percentách 60,00 % z Počiatočnej ceny Podkladového aktíva;</p> <p>(ii) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva k 24. augustu 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>(iii) Pod pojmom „Počiatočná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva k 24. augustu 2016. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>(iv) Pod pojmom „Pozorovacie obdobie“ sa rozumie obdobie od 23. augusta 2016 (vynímajúc) do 24. augusta 2020 (vrátane) (priebežné pozorovanie);</p> <p>(v) Pod pojmom „Pracovný deň“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste Bratislava otvorené a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa § 1 a § 2 zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch, v znení neskorších</p>

	<p>predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;</p> <p>(vi) Pod pojmom „Udalosť prelomenia Bariéry“ sa rozumie skutočnosť stanovená Administrátorom, pri ktorej v priebehu Pozorovacieho obdobia, vrátane vnútro denného obchodovania (intra-day trading) dôjde k tomu, že Podkladové aktívum je obchodované na úrovni, ktorá sa nachádza pod alebo na úrovni Bariéry.</p>
Finančné centrum:	Bratislava
Udalosti narúšajúce trh:	<p>V prípade, že nebude možné z dôvodov narúšajúcich trh určiť v daný príslušný deň Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia sa bude považovať cena/hodnota Podkladového aktíva zistená v deň nasledujúci po takomto dni stanovená Administrátorom. Pri výkone svojho výhradného uváženia vo vyššie uvedenom prípade je Administrátor povinný konať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu.</p>

Emitent vyhlasuje, že údaje v týchto Konečných podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami investičných certifikátov podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

V Bratislave, dňa 19. augusta 2016.

RNDr. Vladimír Polhorský, PhD.
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

SÚHRN EMISIE

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, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, obsahuje údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Investičných certifikátov, ktoré sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označené ako „Podoba Konečných podmienok“ nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenia	<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 Ponukovým programom vydávania Investičných certifikátov („Program“). Prospekt bude po jeho schválení NBS zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html) a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny.</p> <p>Súhrn emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Investičných certifikátov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Investičných certifikátov 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 s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	<p>Nepoužije sa. Emitent neudeluje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Investičných certifikátov alebo konečné umiestnenie Investičných certifikátov finančných sprostredkovateľov.</p>

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 “). Sídlom 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, Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhladky 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 (Firmenbuchnummer) (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní Emitenta.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Názov</th> <th>Krajina</th> <th>Priamy podiel Erste Group Bank AG</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>93,60 %</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>59,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>80,50 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. marcu 2016 (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>Derop B.V.</td> <td>10 611 000</td> <td>85,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Group IT SK, spol. s r.o. ⁽¹⁾</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> <tr> <td>Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽²⁾</td> <td>66 500 000</td> <td>9,98 %</td> </tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td> <td>9 958</td> <td>33,33 %</td> </tr> <tr> <td>Služby SLSP, s.r.o.</td> <td>5 000</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Poznámky:</p> <p>(1) S účinnosťou od 1. apríla 2016 spoločnosť Erste Group IT SK, spol. s r.o. zanikla zlúčením s Emitentom;</p> <p>(2) V zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG predstavuje podiel na hlasovacích právach 35,00 %.</p>	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 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,60 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,00 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Derop B.V.	10 611 000	85,00 %	Erste Group IT SK, spol. s r.o. ⁽¹⁾	6 639	51,00 %	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %	Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽²⁾	66 500 000	9,98 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958	33,33 %	Služby SLSP, s.r.o.	5 000	100,00%
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 %																																													
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,60 %																																													
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %																																													
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,00 %																																													
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %																																													
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																													
Derop B.V.	10 611 000	85,00 %																																													
Erste Group IT SK, spol. s r.o. ⁽¹⁾	6 639	51,00 %																																													
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %																																													
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽²⁾	66 500 000	9,98 %																																													
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958	33,33 %																																													
Služby SLSP, s.r.o.	5 000	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	Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných finančných výkazov Emitenta za príslušné obdobia.																																																																																																
	<p>Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien</p> <p>Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2015</th> <th>2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td> <td>2 490 694</td> <td>2 579 817</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>9 365 307</td> <td>8 085 570</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>13 980 026</td> <td>12 968 650</td> </tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>10 671 536</td> <td>9 666 285</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 101 954</td> <td>929 840</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 539 481</td> <td>1 310 781</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>13 980 026</td> <td>12 968 650</td> </tr> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td> <td>2015</td> <td>2014</td> </tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>468 985</td> <td>463 937</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>121 446</td> <td>123 393</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>246 558</td> <td>239 544</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(60 788)</td> <td>(56 798)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>185 770</td> <td>182 746</td> </tr> <tr> <td>Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)</td> <td>30.6.2016</td> <td>31.12.2015</td> </tr> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td> <td>2 425 504</td> <td>2 490 694</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>9 603 606</td> <td>9 365 307</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>14 384 900</td> <td>13 980 026</td> </tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>10 937 412</td> <td>10 671 536</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 218 638</td> <td>1 101 954</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 493 391</td> <td>1 539 481</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>14 384 900</td> <td>13 980 026</td> </tr> <tr> <td>Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)</td> <td>30.6.2016</td> <td>30.6.2015</td> </tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>231 481</td> <td>231 734</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>64 689</td> <td>62 478</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>173 218</td> <td>119 218</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(38 451)</td> <td>(28 853)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>134 767</td> <td>90 365</td> </tr> </tbody> </table> <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 rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhládkach Emitenta.</p> <p>Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.</p>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2015	2014	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 490 694	2 579 817	Úvery a pohľadávky voči klientom	9 365 307	8 085 570	Aktíva spolu	13 980 026	12 968 650	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	10 671 536	9 666 285	Vydané dlhové cenné papiere	1 101 954	929 840	Vlastné imanie spolu	1 539 481	1 310 781	Závazky a vlastné imanie spolu	13 980 026	12 968 650	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2015	2014	Čisté úrokové výnosy	468 985	463 937	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 446	123 393	Zisk pred daňou z príjmov	246 558	239 544	Daň z príjmov	(60 788)	(56 798)	Čistý zisk po zdanení	185 770	182 746	Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2016	31.12.2015	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 425 504	2 490 694	Úvery a pohľadávky voči klientom	9 603 606	9 365 307	Aktíva spolu	14 384 900	13 980 026	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	10 937 412	10 671 536	Vydané dlhové cenné papiere	1 218 638	1 101 954	Vlastné imanie spolu	1 493 391	1 539 481	Závazky a vlastné imanie spolu	14 384 900	13 980 026	Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2016	30.6.2015	Čisté úrokové výnosy	231 481	231 734	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	64 689	62 478	Zisk pred daňou z príjmov	173 218	119 218	Daň z príjmov	(38 451)	(28 853)	Čistý zisk po zdanení	134 767	90 365
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2015	2014																																																																																																
AKTÍVA																																																																																																		
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 490 694	2 579 817																																																																																																
Úvery a pohľadávky voči klientom	9 365 307	8 085 570																																																																																																
Aktíva spolu	13 980 026	12 968 650																																																																																																
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																		
Vklady klientov	10 671 536	9 666 285																																																																																																
Vydané dlhové cenné papiere	1 101 954	929 840																																																																																																
Vlastné imanie spolu	1 539 481	1 310 781																																																																																																
Závazky a vlastné imanie spolu	13 980 026	12 968 650																																																																																																
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2015	2014																																																																																																
Čisté úrokové výnosy	468 985	463 937																																																																																																
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 446	123 393																																																																																																
Zisk pred daňou z príjmov	246 558	239 544																																																																																																
Daň z príjmov	(60 788)	(56 798)																																																																																																
Čistý zisk po zdanení	185 770	182 746																																																																																																
Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2016	31.12.2015																																																																																																
AKTÍVA																																																																																																		
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 425 504	2 490 694																																																																																																
Úvery a pohľadávky voči klientom	9 603 606	9 365 307																																																																																																
Aktíva spolu	14 384 900	13 980 026																																																																																																
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																		
Vklady klientov	10 937 412	10 671 536																																																																																																
Vydané dlhové cenné papiere	1 218 638	1 101 954																																																																																																
Vlastné imanie spolu	1 493 391	1 539 481																																																																																																
Závazky a vlastné imanie spolu	14 384 900	13 980 026																																																																																																
Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2016	30.6.2015																																																																																																
Čisté úrokové výnosy	231 481	231 734																																																																																																
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	64 689	62 478																																																																																																
Zisk pred daňou z príjmov	173 218	119 218																																																																																																
Daň z príjmov	(38 451)	(28 853)																																																																																																
Čistý zisk po zdanení	134 767	90 365																																																																																																
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho																																																																																																

	Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta	platobnej neschopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z priameho majtkového 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 (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.
B.17	Rating Emitenta, rating Investičných certifikátov	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating BBB+, výhľad: stabilný. Rating Investičných certifikátov: Nepoužije sa. Emitent nepožiadaval o vyhotovenie ani nespoupracoval pri pridelení ratingu Investičných certifikátov.

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Investičný certifikát, investičné certifikáty vo forme na meno, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., Investičné certifikáty SLSP Bariérový EURO STOXX 2020 IV, SK5110000604.
C.2	Mena	EUR
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Investičných certifikátov	Nepoužije sa. Investičné certifikáty sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.
C.8	Opis práv spojených s Investičnými certifikátmi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie	Investičné certifikáty budú vydané v súlade so Zákom o cenných papieroch a Majitelia Investičných certifikátov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Investičných certifikátov, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok. S Investičnými certifikátmi sa pre Majiteľov Investičných certifikátov neviažu žiadne ďalšie výhody. K Investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. Investičné certifikáty 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.
C.9	Úroková sadzba, , spoločný zástupca Majiteľov Investičných certifikátov	Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu vydania úročené: Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu vydania úročené: 3,00 % p. a. Výnosy z Investičných certifikátov budú vyplácané polročne 26. augusta a 26. februára príslušného roka. Výnosy z Investičných certifikátov budú vypočítané podľa konvencie Act/Act. Výnos do splatnosti k Dátumu vydania je: Výnos do splatnosti nie je určený. Spoločný zástupca Majiteľov Investičných certifikátov nebol

		ustanovený.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Investičné certifikáty nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Nepoužije sa. Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.
C.15	Opis toho, ako je hodnota Investičných certifikátov ovplyvňovaná	<p>K Dátumu vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovacie obdobia) k Udalosti prelomenia Bariéry alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude Konečná cena Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovacie obdobia) k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude Konečná cena Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca:</p> <p>Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde</p> <p>MH = Menovitá hodnota;</p> <p>K = Konečná cena Podkladového aktíva / (deleno) Počiatočná cena Podkladového aktíva.</p> <p>pričom:</p> <p>(a) Pod pojmom „Bariéra“ sa rozumie hodnota vo výške alebo v rozpätí v percentách 60,00 % z Počiatočnej ceny Podkladového aktíva;</p> <p>(b) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva k 24. augustu 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>(c) Pod pojmom „Počiatočná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva k 24. augustu 2016. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>(d) Pod pojmom „Pozorovacie obdobie“ sa rozumie obdobie od 23. augusta 2016 (vynímajúc) do 24. augusta 2020 (vrátane) (priebežné pozorovanie);</p> <p>(e) Pod pojmom „Udalosť prelomenia Bariéry“ sa rozumie skutočnosť stanovená Administrátorom, pri ktorej v priebehu Pozorovacieho obdobia, vrátane vnútro denného obchodovania (intra-day trading) dôjde k tomu, že Podkladové aktívum je obchodované na úrovni, ktorá sa nachádza pod alebo na úrovni Bariéry.</p>
C.16	Termín vyrovnania Investičných certifikátov	26. augusta 2020 Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.
C.17	Opis postupu vyrovnania	Výplata výnosov z Investičných certifikátov bude realizovaná k Dátumu výplaty a vyplatenie Menovitej hodnoty alebo jej časti bude realizované k Dátumu vyrovnania v súlade so Spoločnými podmienkami a Konečnými podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta v jeho sídle.

C.18	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti	Pripísanie na účet k 26. augustu 2020.
C.19	Realizačná cena	Konečná cena Podkladového aktíva.
C.20	Opis druhu podkladu, informácie o ňom	Index – pod pojmom „ Index “ sa rozumie podkladové aktívum: EURO STOXX 50, identifikačný kód SX5E, akciový index 50 hlavných európskych spoločností z 12 krajín Eurozóny. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilita, sú verejne dostupné na internetovej stránke www.bloomberg.com .

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 vyhladky; 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 získaním, resp. udržaním 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 o 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; Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike; 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 Investičné certifikáty	Investície do Investičných certifikátov sú vysoko rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj; Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Investičné certifikáty nemusia byť obchodované na žiadnej burze cenných papierov; Riziko zmeny ceny Investičných certifikátov; Investícia do Investičných certifikátov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov;

		<p>Riziko podriadenosti; Návrtnosť investícií do Investičných certifikátov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Investičných certifikátov; Návrtnosť investícií do Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením; Riziko zrážkovej dane; Riziko predčasného vyrovnania Investičných certifikátov; Riziko Investičných certifikátov s pevnou úrokovou sadzbou; Riziko Investičných certifikátov s pohyblivou úrokovou sadzbou; Riziko Investičných certifikátov s nulovým výnosom; Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Investičnými certifikátmi; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Investičných certifikátov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Investičných certifikátov nie je možné brať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná menovitou hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; Rizikové faktory týkajúce sa indexu alebo koša indexov ako podkladového aktíva; Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo koša akcií ako podkladového aktíva; Riziko bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov; Riziko reverzných bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov; Riziko Investičných certifikátov s automatickou call opciou zo strany Emitenta; Riziko Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená rôznymi faktormi a/alebo krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov nemajú žiadnu majetkovú účasť na podkladových aktívach.</p>
D.6	Upozornenie na riziko	Emitent upozorňuje na riziko, že investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo prípadne jej časť.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Dôvodom ponuky a použitia výnosov získaných z emisie Investičných certifikátov je financovanie obchodných aktivít Emitenta a vytváranie zisku.
E.3	Opis podmienok ponuky a popis predajných miest	<p>Ponuka a termín predaja Investičné certifikáty budú ponúkané v Slovenskej republike ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi od 22. augusta 2016 do 24. augusta 2016, pričom Dátum vysporiadania bude 26. augusta 2016. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta.</p>

		<p>Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Menovitá hodnota 1 000 EUR</p> <p>Celkový objem emisie 1 000 000 EUR</p> <p>Emisný kurz 100,00 %</p> <p>Výška objednávky Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p> <p>Dátum vydania Investičných certifikátov 26. augusta 2016</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

[Táto strana je zámerne prázdna.]