

KONEČNÉ PODMIENKY

25. november 2019



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celkový objem emisie: 1 000 000 EUR

Názov Investičných certifikátov: Investičné certifikáty SLSP RC Shell 2020 I

vydávané v rámci Ponukového programu vydávania Investičných certifikátov podľa základného prospektu zo dňa 18. februára 2019.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK4000016457

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 Ponukovému programu vydávania Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Investičných certifikátov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a príslušného Dodatku k Prospektu. Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-154-495 k č. sp.: NBS1-000-034-012 zo dňa 20. februára 2019. Dodatok Prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-188-562 k č. sp.: NBS1-000-041-004 zo dňa 22. augusta 2019.

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. 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.

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

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

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

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva.

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

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

9.1. Údaje o cenných papieroch

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

9.1. (a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

ISIN:	SK4000016457
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Forma	na meno
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Investičné certifikáty SLSP RC Shell 2020 I
Celkový objem emisie:	1 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	995 000 EUR
Emisný kurz v percentách:	100,00 %
Dátum emisie:	6. decembra 2019

9.1. (d) Stanovenie výnosu z Investičných certifikátov v závislosti od Menovitej hodnoty

Určenie výnosu:	8,00 % p. a.
Výnos do splatnosti:	Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov:	jednorazovo
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	8. decembra 2020
Dátum prvej výplaty výnosov:	8. decembra 2020
Konvencia:	Act/Act
Stránka:	Nepoužije sa.

Príslušná hodnota:	Nepoužije sa.
Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba:	Nepoužije sa. Výplata úrokov nie je naviazaná na výkonnosť Podkladového aktíva.
Podkladové aktíva:	Nepoužije sa.
Definície pojmov:	Nepoužije sa.
Finančné centrum:	Nepoužije sa.

9.1. (e) Stanovenie hodnoty Investičných certifikátov v závislosti od Podkladového aktíva

Popis štruktúry:	<p>K Dátumu (predčasného) vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.</p>
------------------	--

9.1. (f) Vyrovnanie Investičných certifikátov

Dátum vyrovnania:	8. decembra 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.

9.1. (g) Informácie týkajúce sa podkladu

Podkladové aktíva:	Akcia – pod pojmom „ Akcia “ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti Royal Dutch Shell, ISIN: GB00B03MLX29. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilita, sú verejne dostupné na internetovej stránke https://live.euronext.com/en/product/equities/GB00B03MLX29-XAMS .
Realizačná cena:	Nepoužije sa.
Definície pojmov:	<p>a) Pod pojmom „Burzový deň“ sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň, v ktorý (i) býva Zahraničná burza pravidelne otvorená na obchodovanie počas svojich pravidelných hodín a (ii) súčasne je Zahraničná burza skutočne otvorená pre obchodovanie počas svojich pravidelných hodín, pričom sa však neprihliada k prípadnému predčasnému ukončeniu obchodovania pred pravidelným koncom obchodovania v takýto deň;</p> <p>b) Pod pojmom „Čiastočné peňažné vysporiadanie“ sa rozumie peňažná úhrada rozdielu medzi Menovitou</p>

	<p>hodnotou a hodnotou, ktorá vznikne vynásobením (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva ako výsledku Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Počiatocnej ceny Podkladového aktíva a následným vynásobením tejto čiastky pomerom medzi Konečnou cenou Podkladového aktíva a Počiatocnou cenou Podkladového aktíva, pričom výsledná suma bude zaokrúhlená na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel;</p> <p>c) Pod pojmom „Fyzická dodávka Podkladového aktíva“ sa rozumie vyrovnanie nadobudnutím Podkladového aktíva majetkovým prevodom (na majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované cenné papiere) príslušného (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva zodpovedajúcemu Menovitej hodnote, a to za Počiatocnú cenu Podkladového aktíva.;</p> <p>d) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 4. decembru 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>e) Pod pojmom „Počiatocná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 4. decembru 2019. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatocnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>f) Pod pojmom „Pracovný deň“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste Bratislava a Amsterdam bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy sú vysporiadávané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (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 predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;</p> <p>g) Pod pojmom „Zahraničná burza“ sa rozumie Burza Euronext v Amsterdame.</p>
Finančné centrum:	Bratislava a Amsterdam

9.1. (h) Udalosti narúšajúce trh

Udalosti narúšajúce trh:	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, ak je stanovená) alebo nebude príslušný deň Burzovým dňom (ak je stanovený), za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, ak je stanovená) 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
--------------------------	---

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇAJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2. Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	verejnou ponukou
Forma Ponuky:	prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	fyzickým osobám a právnickým osobám
Dátum začiatku Ponuky:	27. novembra 2019 od 9:00 hod.
Dátum ukončenia Ponuky:	4. decembra 2019 do 15:00 hod.
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	6. decembra 2019
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.

9.3. Dodatočné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.

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 25. novembra 2019.

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

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

SÚHRN EMISIE

Nižšie uvedený súhrn Emisie (ďalej len **Súhrn Emisie**) 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 Investičných certifikátov, ktoré budú vydané v zmysle Programu, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Súhrn emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, bude obsahovať údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Investičných certifikátov, ktoré budú stanovené a doplnené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označenej ako Podoba Konečných podmienok nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenie	<p>Tento Súhrn Emisie (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) ponukového programu vydávania Investičných certifikátov do 250 000 000 EUR (Program).</p> <p>Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Investičných certifikátov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Investičných certifikátov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Emisie vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn Emisie zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do Investičných certifikátov.</p>
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov.

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	<p>Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník</p>

		<p>v znení neskorších predpisov (ďalej len Obchodný zákonník).</p> <p>Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.</p>																																																						
B.4b	Známé trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	<p>Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie, a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne.</p> <p>Nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.</p>																																																						
B.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 a hlasovacích právach 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>100,00 %</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>99,88 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td>Maďarsko</td> <td>70,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste & Steiermärkische Bank d. d.</td> <td>Chorvátsko</td> <td>59,02 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>74,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta k 30. júnu 2019:</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>Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.</td> <td>66 500 000,00</td> <td>9,98 %</td> </tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td> <td>9 958,17</td> <td>33,33 %</td> </tr> <tr> <td>Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)</td> <td>772 584 000,00</td> <td>24,62 %</td> </tr> <tr> <td>Služby SLSP, s. r. o.</td> <td>5 000,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Realitná spoločnosť SLSP, a. s. (nepriamy podiel)</td> <td>29 672,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>LANED a.s. (nepriamy podiel)</td> <td>11 520 390,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>S Slovensko, spol. s r.o.</td> <td>3 319 391,88</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>S Rail Lease, s.r.o.</td> <td>25 000,00</td> <td>3,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>V prípade S Rail Lease, s.r.o. je po zohľadnení nepriameho podielu prostredníctvom spoločnosti S Slovensko, spol. s r.o. majetkový podiel Emitenta 100,00 %.</p> <p>Výška podielu Emitenta je totožná s jeho hlasovacími právami, s výnimkou Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. kde podiel na hlasovacích právach v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG predstavuje 35,00 %.</p>	Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %	Česká spořitelna, a.s.	Česká republika	100,00 %	Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovensko	100,00 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	99,88 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %	Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	66 500 000,00	9,98 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %	Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %	Služby SLSP, s. r. o.	5 000,00	100,00 %	Realitná spoločnosť SLSP, a. s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %	LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %	S Slovensko, spol. s r.o.	3 319 391,88	100,00 %	S Rail Lease, s.r.o.	25 000,00	3,00 %
Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG																																																						
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %																																																						
Česká spořitelna, a.s.	Česká republika	100,00 %																																																						
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovensko	100,00 %																																																						
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	99,88 %																																																						
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %																																																						
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %																																																						
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %																																																						
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																																						
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %																																																						
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	66 500 000,00	9,98 %																																																						
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %																																																						
Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %																																																						
Služby SLSP, s. r. o.	5 000,00	100,00 %																																																						
Realitná spoločnosť SLSP, a. s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %																																																						
LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %																																																						
S Slovensko, spol. s r.o.	3 319 391,88	100,00 %																																																						
S Rail Lease, s.r.o.	25 000,00	3,00 %																																																						

B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																																																																						
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Audítor nevedol 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 a neauditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta za príslušné obdobia.</p> <table border="1" data-bbox="647 488 1426 887"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">AKTÍVA</td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>2 644 402</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>11 719 733</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere ⁽²⁾</td> <td>3 550 631</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾</td> <td>12 782 071</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>17 442 906</td> <td>16 343 112</td> </tr> <tr> <td colspan="3">ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>13 653 163</td> <td>12 477 892</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 803 287</td> <td>1 567 216</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 513 345</td> <td>1 535 671</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>17 442 906</td> <td>16 343 112</td> </tr> </tbody> </table> <p>Poznámky:</p> <p>(1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9.</p> <table border="1" data-bbox="647 1016 1426 1263"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>437 828</td> <td>439 290</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>128 821</td> <td>112 708</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>236 616</td> <td>216 559</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(52 932)</td> <td>(52 660)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>183 684</td> <td>163 899</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="647 1290 1426 1626"> <thead> <tr> <th>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</th> <th>30.6.2019</th> <th>31.12.2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">AKTÍVA</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere</td> <td>3 481 170</td> <td>3 550 631</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>13 215 272</td> <td>12 782 071</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>18 175 833</td> <td>17 442 906</td> </tr> <tr> <td colspan="3">ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>13 909 402</td> <td>13 653 163</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>2 136 707</td> <td>1 803 287</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 533 273</td> <td>1 513 345</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>18 175 833</td> <td>17 442 906</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="647 1653 1426 1877"> <thead> <tr> <th>Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</th> <th>30.6.2019</th> <th>30.6.2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>215 117</td> <td>217 584</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>67 931</td> <td>58 393</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>119 409</td> <td>114 354</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(23 446)</td> <td>(25 365)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>95 963</td> <td>88 989</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2017	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733	Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 550 631	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 782 071	x	Aktíva spolu	17 442 906	16 343 112	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 653 163	12 477 892	Vydané dlhové cenné papiere	1 803 287	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 513 345	1 535 671	Závazky a vlastné imanie spolu	17 442 906	16 343 112	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2017	Čisté úrokové výnosy	437 828	439 290	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	112 708	Zisk pred daňou z príjmov	236 616	216 559	Daň z príjmov	(52 932)	(52 660)	Čistý zisk po zdanení	183 684	163 899	Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2019	31.12.2018	AKTÍVA			Dlhové cenné papiere	3 481 170	3 550 631	Úvery a pohľadávky voči klientom	13 215 272	12 782 071	Aktíva spolu	18 175 833	17 442 906	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 909 402	13 653 163	Vydané dlhové cenné papiere	2 136 707	1 803 287	Vlastné imanie spolu	1 533 273	1 513 345	Závazky a vlastné imanie spolu	18 175 833	17 442 906	Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2019	30.6.2018	Čisté úrokové výnosy	215 117	217 584	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	67 931	58 393	Zisk pred daňou z príjmov	119 409	114 354	Daň z príjmov	(23 446)	(25 365)	Čistý zisk po zdanení	95 963	88 989
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2017																																																																																																						
AKTÍVA																																																																																																								
Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733																																																																																																						
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 550 631	x																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 782 071	x																																																																																																						
Aktíva spolu	17 442 906	16 343 112																																																																																																						
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																								
Vklady klientov	13 653 163	12 477 892																																																																																																						
Vydané dlhové cenné papiere	1 803 287	1 567 216																																																																																																						
Vlastné imanie spolu	1 513 345	1 535 671																																																																																																						
Závazky a vlastné imanie spolu	17 442 906	16 343 112																																																																																																						
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2018	2017																																																																																																						
Čisté úrokové výnosy	437 828	439 290																																																																																																						
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	128 821	112 708																																																																																																						
Zisk pred daňou z príjmov	236 616	216 559																																																																																																						
Daň z príjmov	(52 932)	(52 660)																																																																																																						
Čistý zisk po zdanení	183 684	163 899																																																																																																						
Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2019	31.12.2018																																																																																																						
AKTÍVA																																																																																																								
Dlhové cenné papiere	3 481 170	3 550 631																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom	13 215 272	12 782 071																																																																																																						
Aktíva spolu	18 175 833	17 442 906																																																																																																						
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																								
Vklady klientov	13 909 402	13 653 163																																																																																																						
Vydané dlhové cenné papiere	2 136 707	1 803 287																																																																																																						
Vlastné imanie spolu	1 533 273	1 513 345																																																																																																						
Závazky a vlastné imanie spolu	18 175 833	17 442 906																																																																																																						
Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2019	30.6.2018																																																																																																						
Čisté úrokové výnosy	215 117	217 584																																																																																																						
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	67 931	58 393																																																																																																						
Zisk pred daňou z príjmov	119 409	114 354																																																																																																						
Daň z príjmov	(23 446)	(25 365)																																																																																																						
Čistý zisk po zdanení	95 963	88 989																																																																																																						
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých	Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta ani od dátumu poslednej uverejnenej neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok																																																																																																						

	podstatných nepriaznivých zmien	Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhlídkach Emitenta.
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie	Valné zhromaždenie Emitenta, ktoré sa uskutočnilo dňa 27. marca 2019, schválilo hospodársky výsledok po zdanení vo výške 180 175 991 EUR a rozhodlo o vyplatení dividendy akcionárovi vo výške 87 607 515,32 EUR. Emitent sa dňa 1. marca 2019 stal 100 % vlastníkom lízingovej spoločnosti S Slovensko, spol. s r.o. s celkovou hodnotou aktív vo výške 163,7 mil. EUR jej akvizíciou od spoločnosti Erste Group Bank AG. Okrem udalostí uvedených vyššie nedošlo po období, za ktoré sú uvedené historické 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 schopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z vlastníctva priameho podielu vo výške 100 % a kontroly vykonávanej spoločnosťou Erste Group Bank AG nad Emitentom.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom. Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby 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	Úverové ratingy pridelené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese	Ratingy pridelené Emitentovi agentúrou Moody's Investors Service: Dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1. Rating pridelený Investičným certifikátom: Investičným certifikátom nebol pridelený rating.

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Investičné certifikáty, vo forme na meno, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Investičné certifikáty SLSP RC Shell 2020 I, SK4000016457.
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	S Investičnými certifikátmi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Investičných certifikátov, ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o cenných papieroch. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou ak to ustanovujú príslušné právne predpisy vo vzťahu k právam všetkých veriteľov všeobecne a ich výkon je upravený

		<p>v podmienkach Investičných certifikátov a príslušných právnych predpisov.</p> <p>S Investičnými certifikátmi nie je spojené žiadne právo na výmenu Investičných certifikátov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.</p> <p>Investičné certifikáty zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.</p>
C.9	Úroková sadzba, spoločný zástupca Majiteľov	<p>Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu emisie úročené: 8,00 % p. a.</p> <p>Dátum vydania Investičných certifikátov (Dátum emisie) bol stanovený na 6. decembra 2019.</p> <p>Výnosy z Investičných certifikátov budú vyplácané jednorazovo 8. decembra 2020 a to prvýkrát 8. decembra 2020. Výnosy z Investičných certifikátov budú vypočítané podľa konvencie Act/Act.</p> <p>Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: Výnos do splatnosti nie je určený.</p> <p>Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.</p>
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 (predčasného) vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu,</p> <p>pričom</p> <p>a) Pod pojmom „Burzový deň“ sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň, v ktorý (i) býva Zahraničná burza pravidelne otvorená na obchodovanie počas svojich pravidelných hodín a (ii) súčasne je Zahraničná burza skutočne otvorená pre obchodovanie počas svojich pravidelných hodín, pričom sa však neprihliada k prípadnému predčasnému ukončeniu obchodovania pred pravidelným koncom obchodovania v takýto deň;</p> <p>b) Pod pojmom „Čiastočné peňažné vysporiadanie“ sa rozumie peňažná úhrada rozdielu medzi Menovitou hodnotou a hodnotou, ktorá vznikne vynásobením (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva ako výsledku Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Počiatočnej ceny Podkladového aktíva a následným vynásobením tejto čiastky pomerom medzi Konečnou cenou Podkladového aktíva a Počiatočnou cenou Podkladového aktíva, pričom výsledná suma bude zaokrúhľená na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel;</p> <p>c) Pod pojmom „Fyzická dodávka Podkladového aktíva“ sa rozumie</p>

		<p>vyrovnanie nadobudnutím Podkladového aktíva majetkovým prevodom (na majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované cenné papiere) príslušného (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva zodpovedajúcemu Menovitej hodnote, a to za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva.;</p> <p>d) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 4. decembru 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>e) Pod pojmom „Počiatočná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 4. decembru 2019. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>f) Pod pojmom „Pracovný deň“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste Bratislava a Amsterdam bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (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 predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;</p> <p>g) Pod pojmom „Zahraničná burza“ sa rozumie Burza Euronext v Amsterdame.</p>
C.16	Termín vyrovnania Investičných certifikátov	8. decembra 2020 Call/Put Opcia – Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.
C.17	Opis postupu vyrovnania	Vyplatenie Menovitej hodnoty (alebo jej časti, ak je relevantné) a Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) a Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) bude/budú realizované k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné), a to prostredníctvom Emitenta v jeho sídle.
C.18	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti	Pripísanie na účet k 8. decembru 2020.
C.19	Realizačná cena	Nepoužije sa.
C.20	Opis druhu podkladu, informácie o ňom	Akcia – pod pojmom „ Akcia “ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti Royal Dutch Shell, ISIN: GB00B03MLX29. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilita, sú verejne dostupné na internetovej stránke https://live.euronext.com/en/product/equities/GB00B03MLX29-XAMS .

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 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
------------	--	--

		<p>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 alebo zvýšených úrokových sadziieb; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udržením si kvalifikovaných zamestnancov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť 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; Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky; Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií Európskych bánk; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group.</p>
<p>D.3</p>	<p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Investičné certifikáty</p>	<p>Investície do Investičných certifikátov sú vysoko rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj; Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov; Riziko fluktuácie 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; Riziko podriadenosti; Návratnosť 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; Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; Riziko zrážkovej dane; Riziko Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou; Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo koša akcií ako podkladového aktiva; Riziko Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov; 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</p>

		možné považovať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná menovitú hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktivít; 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.
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 a použitia výnosov	Dôvodom ponuky a použitia výnosov získaných z každej emisie Investičných certifikátov je bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Ponuka a termín predaja</p> <p>Investičné certifikáty budú ponúkané v Slovenskej republike verejnou ponukou prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta fyzickým osobám a právnickým osobám od 27. novembra 2019 od 9:00 hod. do 4. decembra 2019 do 15:00 hod., pričom Dátum vysporiadania bude 6. decembra 2019. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta. 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 % z Menovitej hodnoty Investičných certifikátov</p> <p>Výška objednávky Nepoužije sa.</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii – Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Poplatky účtované investorom – Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.