

KONEČNÉ PODMIENKY

19. marca 2014



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celková výška Ponuky: 15 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2022

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci

Programu vydávania hypotekárnych záložných listov Slovenskej sporiteľne, a. s. zo dňa 4. marca 2014.

Emisný kurz: maximálne 100,50 % Menovitej hodnoty Dlhopisu

ISIN: SK4120009895 séria 01

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 bod 5 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 k Programu vydávania hypotekárnych záložných listov, týkajúcim sa nekapitálových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom, pričom výnosy získané z ich vydania budú umiestnené v aktívach, ktoré poskytujú dostatočné krytie pre záväzkov vyplývajúci z týchto cenných papierov v celkovom objeme 250 000 000 EUR („**Program**“) Slovenskej sporiteľne, a. s. („**Emitent**“) zo dňa 4. marca 2014 (ďalej len „**Prospekt**“). Prospekt a jeho prípadné dodatky sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html) a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v Hospodárskych novinách dňa 19. marca 2014. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov 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 č. ODT-2364/2014-1 zo dňa 17. marca 2014.

ČASŤ A – PODMIENKY

Táto Časť A Konečných podmienok sa musí čítať v spojení s Podmienkami Dlhopisov uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „Podmienky Dlhopisov“. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti Prospektu označenej ako „Rizikové faktory“.

1. Základné informácie, podoba, forma, spôsob vydania Dlhopisov

ISIN:	SK4120009895 séria 01
Menovitá hodnota:	50 000 EUR
Podmienky, ktorým Ponuka podlieha:	Dlhopisy budú ponúkané prostredníctvom odboru Treasury Emitenta
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú Investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.
Celkový objem Emisie:	15 000 000 EUR
Celková výška Ponuky:	15 000 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2022
Emisný kurz:	Do 100,50 % (maximálna cena) Informácia o Konečnej cene Dlhopisov bude zverejnená rovnakým spôsobom ako Konečné podmienky a bude oznámená NBS.
Ponuka je určená:	Inštitucionálnym investorom.
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Nie je stanovená.
Dátum začiatku Ponuky:	20. marca 2014, 8:00 hod.
Dátum ukončenia Ponuky:	20. marca 2014, 12:00 hod.
Dátum vysporiadania:	25. marca 2014
Dátum vydania:	25. marca 2014
Náklady účtované investorom:	Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	Po skončení Ponuky bude na základe záujmu investorov vygenerovaná Konečná cena Dlhopisov, pričom investori budú uspokojovaní proporčne k výške objednávok a súčasne budú o výsledku svojej objednávky informovaní, vrátane oznámenia Konečnej ceny Dlhopisov.
Obchodovanie:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	14 995 000 EUR
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii:	Nepoužije sa.

Poradcovia:	Emitent nevyužil služby žiadneho poradcu.
Informácie od tretích strán:	Emitent nevyužil žiadne informácie od tretích strán.
Rating Dlhopisov:	Nepoužíje sa.

4. Spôsobu určenia výnosov z Dlhopisov

Určenie výnosu:	Pevnou úrokovou sadzbou
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	2,00 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	Ročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	25. marca
Dátum prvej výplaty výnosov:	25. marca 2015
Konvencia:	30E/360

5. Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti:	25. marca 2022
Spôsob splatnosti:	Jednorazovo

V Bratislave, dňa 19. marca 2014.

 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 obsahuje údaje, týkajúce sa konkrétnej Emisie, 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	Tento Súhrn Prospektu (ďalej len „Súhrn Prospektu“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, 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 Programom vydávania hypotekárnych záložných listov („Program“). Prospekt bude po jeho schválení NBS zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html) a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách. Súhrn Prospektu 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. 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. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrn Prospektu 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.
A.2	Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov.

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. 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	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. 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: <table> <tr> <th>Názov</th><th>Krajina</th><th>Podiel Erste Group Bank</th></tr> <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> </table> 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): <table> <tr> <th>Subjekt</th><th>Základné imanie (v EUR)</th><th>Podiel Emitenta</th></tr> <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> </table> 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).	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	Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR) <table> <tr> <th></th><th>2012</th><th>2011</th></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Úvery poskytnuté klientom</td><td>7 092 535</td><td>6 697 442</td></tr> <tr> <td>Cenné papiere držané do splatnosti</td><td>2 443 095</td><td>2 560 304</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>11 777 338</td><td>11 348 906</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Závazky voči klientom</td><td>8 412 567</td><td>8 033 726</td></tr> <tr> <td>Podriadený dlh</td><td>251 268</td><td>231 582</td></tr> </table>		2012	2011	AKTÍVA			Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442	Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304	Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Závazky voči klientom	8 412 567	8 033 726	Podriadený dlh	251 268	231 582																					
	2012	2011																																													
AKTÍVA																																															
Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442																																													
Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304																																													
Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906																																													
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																															
Závazky voči klientom	8 412 567	8 033 726																																													
Podriadený dlh	251 268	231 582																																													

Závazky spolu	10 572 281	10 309 936
Vlastné imanie spolu	1 205 057	1 038 970
Závazky a vlastné imanie spolu	11 777 338	11 348 906
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (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
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	118 090	120 840
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
Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	30. 6. 2013	31. 12. 2012
AKTÍVA		
Úvery poskytnuté klientom	7 276 651	7 092 535
Cenné papiere držané do splatnosti	2 745 262	2 443 095
Aktíva spolu	11 527 567	11 777 338
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči klientom	8 600 810	8 412 567
Podriadený dlh	252 127	251 268
Závazky spolu	10 340 784	10 572 281
Vlastné imanie spolu	1 186 783	1 205 057
Závazky a vlastné imanie spolu	11 527 567	11 777 338
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	30. 6. 2013	30. 6. 2012
Výnosové úroky	267 773	281 405
Nákladové úroky	(46 413)	(58 478)
Čisté výnosy z úrokov	221 360	222 927
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 383	59 406
Zisk pred daňou z príjmov	115 054	125 635
Daň z príjmov	(23 477)	(25 039)
Čistý zisk za rok po zdanení	91 577	100 596
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	91 231	100 440
Menšinový podiel	346	156
Spolu	91 577	100 596
Súvaha (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30. 9. 2013	31. 12. 2012
AKTÍVA		
Úvery poskytnuté klientom	7 378 509	7 145 868
Cenné papiere držané do splatnosti	2 775 895	2 443 095
Aktíva spolu	11 535 913	11 745 863
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči klientom	8 682 572	8 427 509
Podriadený dlh	172 792	251 268
Závazky spolu	10 336 869	10 580 817
Vlastné imanie	1 199 044	1 165 046
Závazky a vlastné imanie spolu	11 535 913	11 745 863

		<table><tr><td>Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34, v tis. EUR)</td><td colspan="2">9 mesiacov končiacich sa</td></tr><tr><td></td><td>30. 9. 2013</td><td>30. 9. 2012</td></tr><tr><td>Výnosové úroky</td><td>402 601</td><td>421 913</td></tr><tr><td>Nákladové úroky</td><td>(66 743)</td><td>(86 204)</td></tr><tr><td>Čisté výnosy z úrokov a z investícií</td><td>338 985</td><td>338 887</td></tr><tr><td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>87 050</td><td>88 353</td></tr><tr><td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>181 950</td><td>189 021</td></tr><tr><td>Daň z príjmov</td><td>(39 796)</td><td>(37 472)</td></tr><tr><td>Čistý zisk po zdanení</td><td>142 154</td><td>151 549</td></tr></table>	Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34, v tis. EUR)	9 mesiacov končiacich sa			30. 9. 2013	30. 9. 2012	Výnosové úroky	402 601	421 913	Nákladové úroky	(66 743)	(86 204)	Čisté výnosy z úrokov a z investícií	338 985	338 887	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87 050	88 353	Zisk pred daňou z príjmov	181 950	189 021	Daň z príjmov	(39 796)	(37 472)	Čistý zisk po zdanení	142 154	151 549
Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34, v tis. EUR)	9 mesiacov končiacich sa																												
	30. 9. 2013	30. 9. 2012																											
Výnosové úroky	402 601	421 913																											
Nákladové úroky	(66 743)	(86 204)																											
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	338 985	338 887																											
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87 050	88 353																											
Zisk pred daňou z príjmov	181 950	189 021																											
Daň z príjmov	(39 796)	(37 472)																											
Čistý zisk po zdanení	142 154	151 549																											
		Za obdobie uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta. Od dátumu naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach Emitenta. Od konca posledného finančného obdobia, za ktoré boli uverejnené auditované finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.																											
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	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. 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.																											
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 nepožiadaval o vyhotovenie ani nespolupracoval pri pridelení ratingu Dlhopisov.																											

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 2022, SK4120009895 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 právnych predpisov a podmienok Dlhopisov. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva. 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.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov	Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,00 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne 25. marca príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 25. marca 2015 a budú vypočítané podľa konvencie 30E/360. Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 25. marca 2022. 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.
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 o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

D. Riziká

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	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 regulatorne 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.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	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 povinností pri vydávaní hypotekárnych záložných listov; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi.
--	--	--

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Finančné prostriedky získané z Emisie budú použité na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
E.3	Opis podmienok ponuky a popis predajných miest	Ponuka a termín predaja verejná ponuka v Slovenskej republike určená inštitucionálnym investorom. Dlhopisy budú ponúkané prostredníctvom odboru Treasury Emitenta od 20. marca 2014, 8:00 hod. do 20. marca 2014, 12:00 hod., pričom Dátum vysporiadania bude 25. marec 2014. Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú Investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Po skončení Ponuky bude na základe záujmu investorov vygenerovaná Konečná cena Dlhopisov, pričom investori budú uspokojovaní proporčne k výške objednávok a súčasne budú o výsledku svojej objednávky informovaní, vrátane oznámenia Konečnej ceny Dlhopisov. Menovitá hodnota 50 000 EUR Celkový objem emisie 15 000 000 EUR Celková výška Ponuky bude 15 000 000 EUR. Emisný kurz do 100,50 % Informácia o Konečnej cene Dlhopisov bude zverejnená rovnakým spôsobom ako Konečné podmienky a bude oznámená NBS. Výška objednávky Nie je stanovená. Dátum vydania Dlhopisov 25. marca 2014
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre Emisiu podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

[Táto strana je zámerne prázdna.]