

KONEČNÉ PODMIENKY

4. apríla 2016



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celková výška Ponuky: 5 000 000 EUR

Názov Cenných papierov: HZL SLSP FIX10 2021

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov zo dňa 22. októbra 2015.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK4120011602

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom („**Prospekt**“) k Programu - ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a. s. („**Emitent**“). Finančné prostriedky získané z emisie Cenných papierov budú (i) v prípade emisie Hypotekárnych záložných listov použité na vykonávanie hypotekárnych obchodov, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky a (ii) v prípade emisie Dlhopisov použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papieri.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30. októbra 2015. Informácie o Emitentovi a Ponuke Cenných papierov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-12138/2015-1 zo dňa 28. októbra 2015. Dodatok k Prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-12974/2015-1 zo dňa 16. novembra 2015. Dodatok k Prospektu č. 2 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-2724/2016-1 zo dňa 14. marca 2016. Dodatok k Prospektu č. 3 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-3202/2016-1 zo dňa 23. marca 2016.

Táto časť Konečných podmienok sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „Dokumenty k nahliadnutiu“ a „Spoločné podmienky“. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Cennými papiermi 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 Cenných papierov

Druh dlhopisov:	Hypotekárne záložné listy
ISIN:	SK4120011602
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	HZL SLSP FIX10 2021
Celkový objem emisie:	5 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	4 990 000 EUR
Celková výška Ponuky:	5 000 000 EUR
Emisný kurz:	100,00 %
Trh Burzy:	regulovaný voľný trh
Typ Ponuky:	verejnou ponukou v Slovenskej republike
Forma Ponuky:	prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	fyzickým osobám
Dátum začiatku Ponuky:	13. apríla 2016
Dátum ukončenia Ponuky:	4. mája 2016
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta.
Dátum vydania:	5. mája 2016
Dátum vysporiadania:	5. mája 2016
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna výška objednávky nebola stanovená. Maximálna výška objednávky bola stanovená na 500 000 EUR.
Náklady účtované investorom:	Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.
Spôsob distribúcie:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Cenných papierov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Cenných papierov zabezpečuje Emitent.

Finanční sprostředkovatelé:	Nepoužije sa.
Dohoda s Finančními sprostředkovateli:	Nepoužije sa.
Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisii:	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.

10.5 Spôsob určenia výnosov z Cenných papierov

Určenie výnosu:	pevnou úrokovou sadzbou
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	1,00 % p. a.
Výnos do splatnosti:	1,00 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	polročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	5. mája a 5. novembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	5. novembra 2016
Konvenia:	Act/Act
Zobrazovacia stránka:	Nepoužije sa.

10.6 Splatnosť Cenných papierov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	5. mája 2021

10.7 Platobné podmienky

Finančné centrum:	Bratislava
-------------------	------------

V Bratislave, dňa 4. apríla 2016.

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

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

[Táto strana je zámerne prázdna.]

1. 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 niektoré časti uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Cenných papierov, ktoré budú vydané v zmysle Programu. Súhrn Emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, obsahuje údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Cenných papierov, ktoré sú stanovené a doplnené 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	Upozornenie:	Tento Súhrn Emisie (ďalej len „Súhrn Emisie“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 („Emitent“) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len „Prospekt“), ktorý bol pripravený v súvislosti s 2 000 000 000 EUR ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov („Program“). Prospekt po jeho schválení NBS bude zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsk.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Cenných papierov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Cenných papierov 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 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.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi:	Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Cenných papierov alebo na konečné umiestnenie Cenných papierov. Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Cenných papierov na území iných členských štátov Európskej únie ako je Slovenská republika jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.

B. Emitent

B.1	Úradný a obchodný názov Emitenta:	Slovenská sporiteľňa, a. s.																								
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia:	Emitent je akciová spoločnosť s domicilom a krajinou založenia: Slovenská republika. Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Obchodný zákonník “) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o bankách “). Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.																								
B.4b	Známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí:	S výnimkou pôsobenia makroekonomických podmienok a trhového prostredia, rovnako ako pôsobenia legislatívy a regulácie vzťahujúcej sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne, nie sú známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhladky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.																								
B.5	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine:	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. 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 Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (Firmenbuchnummer) (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100 % podiel na základnom imaní Emitenta. <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>Banca 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>	Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %	Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %	Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,60 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,00 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %
Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG																								
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %																								
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %																								
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %																								
Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,60 %																								
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %																								
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,00 %																								
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %																								

		Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 30. júnu 2015 (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>100,0 %</td></tr> <tr> <td>Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.</td><td>4 900 690</td><td>100,0 %</td></tr> <tr> <td>Derop B.V.</td><td>10 611 000</td><td>85,0 %</td></tr> <tr> <td>Erste Group IT SK, spol. s r.o.</td><td>6 639</td><td>51,0 %</td></tr> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td><td>6 500</td><td>51,0 %</td></tr> </table> Emitent má tiež 9,98 % podiel na základnom imaní Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. (podiel na hlasovacích právach predstavuje 35,00 % v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank).	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,0 %	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	100,0 %	Derop B.V.	10 611 000	85,0 %	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,0 %	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,0 %																														
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																																
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,0 %																																																
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	100,0 %																																																
Derop B.V.	10 611 000	85,0 %																																																
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,0 %																																																
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,0 %																																																
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. <table> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th><th>2015</th><th>2014</th></tr> <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> </table> <table> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th><th>2015</th><th>2014</th></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> </table>	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
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																																																
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien:	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 podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhládkach Emitenta.																																																
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii																																																

	pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie:	Emitenta.
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta:	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny:	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z priameho majetkového prepojenia týchto spoločností.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta:	Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent klientom ponúka, patria úvery na bývanie, spotrebné úvery, hypotekárne úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady a tiež služby elektronického bankovníctva.
B.16	Akcionár Emitenta:	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN: 33209m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.
B.17	Rating Emitenta, rating Hypotekárnych záložných listov:	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating BBB+, výhľad: stabilný. Rating Hypotekárnych záložných listov: ratingová agentúra Fitch Ratings: A, stabilný výhľad.

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN:	dlhopis: Hypotekárne záložné listy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, HZL SLSP FIX10 2021, SK4120011602.
C.2	Mena:	EUR
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Cenných papierov:	Nepoužije sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné.
C.8	Opis práv spojených s Cennými papiermi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie:	S Cennými papiermi sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch, Zákona o bankách (v prípade Hypotekárnych záložných listov) a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Cenných papierov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Cenných papierov. S Cennými papiermi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody. Cenné papiere zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené (v prípade Hypotekárnych záložných listov) / nezabezpečené (v prípade Dlhopisov), 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, obdobne zabezpečenými (v prípade Hypotekárnych záložných listov) / nezabezpečenými (v prípade Dlhopisov), 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 Cenných papierov:	Výnos Cenných papierov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,00 % p. a. Výnosy z Cenných papierov budú vyplácané vždy polročne 5. mája a 5. novembra príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 5. novembra 2016 a budú vypočítané podľa konvencie Act/Act. Menovitá hodnota bude jednorazovo splatná dňa 5. mája 2021. Výnos do splatnosti k Dátumu vydania: 1,00 % p. a. Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom, že na ich požiadanie predčasne splatí Menovitú hodnotu.
C.10	Derivátová zložka:	Nepoužije sa. Cenné papiere nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11/ C.21	Obchodovanie na regulovanom trhu:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Cenných papierov na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh.

D. Riziká

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta:	Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane Eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky; Vplyv 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 poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta z hypotekárnych úverov; 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 neidentifikovateľným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrzaním si kvalifikovaných zamestnancov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a 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 a Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Cenné papiere:	Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s Cennými papiermi nemusí byť likvidné; Riziko zmeny trhovej ceny Cenných papierov; Investícia do Cenných papierov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Cenných papierov; Riziko podriadenosti; Návratnosť investícií do Cenných papierov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Cenných papierov; Návratnosť investícií do Cenných papierov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením; Riziko zrážkovej dane; Riziko predčasného splatenia Cenných papierov; Riziko spojené s nesplnením si zákonných povinností pri vydávaní Hypotekárnych záložných listov; Riziko Cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou; Riziko Cenných papierov s pohyblivou úrokovou sadzbou; Riziko Cenných papierov s nulovým výnosom; Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Cennými papiermi; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Cenných papierov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Cenných papierov nie je možné brať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Cenné papiere vydávané, a v ktorej Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Cenných papierov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; Rating Hypotekárnych záložných listov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do týchto Hypotekárnych záložných listov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu, čo môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Hypotekárnych záložných listov; Limitácia zvýhodneného postavenia Majiteľov v prípadnom konkurznom konaní voči Emitentovi v závislosti na výkone záložného práva k nehnuteľnostiam, ktoré slúžia na zabezpečenie hypotekárnych úverov použitých pre riadne krytie.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov:	Finančné prostriedky získané z emisie Cenných papierov budú (i) v prípade emisie Hypotekárnych záložných listov použité na vykonávanie hypotekárnych obchodov, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky a (ii) v prípade emisie Dlhopisov použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky. Hypotekárnym obchodom sa na účely Zákona o bankách rozumie
-------------	-----------------------------------	---

		a) poskytovanie hypotekárnych úverov a s tým spojené vydávanie hypotekárnych záložných listov a b) poskytovanie komunálnych úverov a s tým spojené vydávanie komunálnych obligácií bankou.
E.3	Opis podmienok ponuky:	Ponuka a termín predaja: Hypotekárne záložné listy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta fyzickým osobám od 13. apríla 2016 do 4. mája 2016, pričom Dátum vysporiadania bude 5. mája 2016. Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta. Investori budú uspokojovaní podľa výšky a času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Menovitá hodnota: 1 000 EUR Celkový objem emisie: 5 000 000 EUR Celková výška Ponuky bude 5 000 000 EUR. Emisný kurz: pevný Emisný kurz: 100,00 % z Menovitej hodnoty Hypotekárnych záložných listov Výška objednávky: Minimálna výška objednávky nebola stanovená. Maximálna výška objednávky bola stanovená na 500 000 EUR. Dátum vydania Cenných papierov: 5. mája 2016 Spôsob distribúcie: So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Cenných papierov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Cenných papierov zabezpečuje Emitent.
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov:	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Cenných papierov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom:	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Cenných papierov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

[Táto strana je zámerne prázdna.]