

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

20 000 000 EUR

Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2019

Tento Súhrnný dokument bol vyhotovený dňa 3. septembra 2014.

OBSAH

Oddiel A – Úvod a upozornenia	1
Oddiel B – Emitent	2
Oddiel C – Cenné papiere	4
Oddiel D – Riziká	5
Oddiel E – Ponuka	6

Súhrnný dokument je zložený z jednotlivých požadovaných častí známych ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v Oddieloch A – E (A.1 – E.7). Tento Súhrnný dokument obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do Súhrnného dokumentu pre daný typ cenných papierov a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné uvádzať, môžu vzniknúť medzery v číslovaní poradia Prvkov. Aj keď môže byť požadované, aby bol niektorý Prvok uvedený v Súhrnnom dokumente s ohľadom na daný typ cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie týkajúce sa daného Prvku. V tom prípade je v Súhrnnom dokumente uvedený krátky popis Prvku s poznámkou „nepoužije sa“.

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIA

A.1	Upozornenia a označenie zodpovedných osôb	Súhrnný dokument obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k Prospektu cenného papiera (ďalej len „Prospekt“), ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov zo dňa 3. septembra 2014 (ďalej len „Opis“) a Registračného dokumentu zo dňa 2. mája 2014, schváleného Národnou bankou Slovenska rozhodnutím č. ODT-4796/2014-1 zo dňa 7. mája 2014 (ďalej len „Registračný dokument“). Súhrnný dokument a Opis budú po ich schválení NBS zverejnené rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Registračný dokument, t.j. 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 ich sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách. Súhrnný dokument neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho Investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na Investorovom zvážení Prospektu ako celku. 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 Súhrnný dokument vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrnný dokument je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú Investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov. Zodpovednými osobami sú: _____ RNDr. Vladimír Polhorský, PhD. poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s. _____ Ing. Róbert Herbec poverená osoba Slovenská sporiteľňa, a. s.
A.2	Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov.

ODDIEL B – EMITENT

B.1	Názov	Slovenská sporiteľňa, a. s.																																													
B.2	Právna forma	akciová spoločnosť, domicil a krajina založenia: Slovenská republika, Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. Zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, IČO: 00 151 653, sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.																																													
B.4b	Známe trendy	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, ktoré by ovplyvňovali jeho činnosť alebo odvetvie v ktorom pôsobí.																																													
B.5	Skupina	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. 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>100,0 %</td></tr> <tr> <td>Česká spořitelna, a. s.</td><td>Česká republika</td><td>99,0 %</td></tr> <tr> <td>Slovenská sporiteľňa, a. s.</td><td>Slovensko</td><td>100,0 %</td></tr> <tr> <td>Banka Comercială Română S.A.</td><td>Rumunsko</td><td>93,6 %</td></tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td><td>Maďarsko</td><td>100,0 %</td></tr> <tr> <td>Erste Steiermärkische Bank d. d.</td><td>Chorvátsko</td><td>69,3 %</td></tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td><td>Srbsko</td><td>80,5 %</td></tr> </table> Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. decembru 2013 (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>Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.</td><td>983 100</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 tiež 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	100,0 %	Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	99,0 %	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,0 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,6 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,0 %	Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,3 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,5 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,0 %	Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	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 %
Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank																																													
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,0 %																																													
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	99,0 %																																													
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,0 %																																													
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,6 %																																													
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,0 %																																													
Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,3 %																																													
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,5 %																																													
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																													
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,0 %																																													
Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	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	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	<table> <tr> <td>Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2013</td><td>2012</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Úvery poskytnuté klientom</td><td>7 512 747</td><td>7 092 535</td></tr> <tr> <td>Cenné papiere držané do splatnosti</td><td>2 764 887</td><td>2 443 095</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>11 699 046</td><td>11 777 338</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Závazky voči klientom</td><td>9 090 560</td><td>8 412 567</td></tr> <tr> <td>Podriadený dlh</td><td>173 041</td><td>251 268</td></tr> <tr> <td>Závazky spolu</td><td>10 407 873</td><td>10 572 281</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 291 173</td><td>1 205 057</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>11 699 046</td><td>11 777 338</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2013</td><td>2012</td></tr> <tr> <td>Výnosové úroky</td><td>533 893</td><td>560 127</td></tr> <tr> <td>Nákladové úroky</td><td>(85 356)</td><td>(112 621)</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z úrokov</td><td>448 537</td><td>447 506</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>117 428</td><td>118 090</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>239 324</td><td>237 278</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(53 950)</td><td>(48 628)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk za rok po zdanení</td><td>185 374</td><td>188 650</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk prislúchajúci na:</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vlastníkov materskej spoločnosti</td><td>184 918</td><td>188 395</td></tr> <tr> <td>Menšinový podiel</td><td>456</td><td>255</td></tr> <tr> <td>Spolu</td><td>185 374</td><td>188 650</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)</td><td>30.6.2014</td><td>31.12.2013</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td><td>2 758 383</td><td>2 764 888</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td><td>7 637 115</td><td>7 161 197</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>12 253 263</td><td>11 699 046</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Závazky voči klientom</td><td>9 208 834</td><td>9 090 560</td></tr> <tr> <td>Emitované dlhové cenné papiere</td><td>764 617</td><td>697 234</td></tr> <tr> <td>Závazky spolu</td><td>11 050 474</td><td>10 407 873</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td><td>1 202 789</td><td>1 291 173</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>12 253 263</td><td>11 699 046</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)</td><td>30.6.2014</td><td>30.6.2013</td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>227 091</td><td>221 145</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>60 184</td><td>58 383</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>117 109</td><td>115 056</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(27 045)</td><td>(23 478)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk za polrok po zdanení</td><td>90 065</td><td>91 578</td></tr> </table> 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 vyhládkach Emitenta. Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.	Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012	AKTÍVA			Úvery poskytnuté klientom	7 512 747	7 092 535	Cenné papiere držané do splatnosti	2 764 887	2 443 095	Aktíva spolu	11 699 046	11 777 338	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Závazky voči klientom	9 090 560	8 412 567	Podriadený dlh	173 041	251 268	Závazky spolu	10 407 873	10 572 281	Vlastné imanie spolu	1 291 173	1 205 057	Závazky a vlastné imanie spolu	11 699 046	11 777 338	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012	Výnosové úroky	533 893	560 127	Nákladové úroky	(85 356)	(112 621)	Čisté výnosy z úrokov	448 537	447 506	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	117 428	118 090	Zisk pred daňou z príjmov	239 324	237 278	Daň z príjmov	(53 950)	(48 628)	Čistý zisk za rok po zdanení	185 374	188 650	Čistý zisk prislúchajúci na:			Vlastníkov materskej spoločnosti	184 918	188 395	Menšinový podiel	456	255	Spolu	185 374	188 650	Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2014	31.12.2013	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 758 383	2 764 888	Úvery a pohľadávky voči klientom	7 637 115	7 161 197	Aktíva spolu	12 253 263	11 699 046	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Závazky voči klientom	9 208 834	9 090 560	Emitované dlhové cenné papiere	764 617	697 234	Závazky spolu	11 050 474	10 407 873	Vlastné imanie	1 202 789	1 291 173	Závazky a vlastné imanie spolu	12 253 263	11 699 046	Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2014	30.6.2013	Čisté úrokové výnosy	227 091	221 145	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 184	58 383	Zisk pred daňou z príjmov	117 109	115 056	Daň z príjmov	(27 045)	(23 478)	Čistý zisk za polrok po zdanení	90 065	91 578
Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012																																																																																																																								
AKTÍVA																																																																																																																										
Úvery poskytnuté klientom	7 512 747	7 092 535																																																																																																																								
Cenné papiere držané do splatnosti	2 764 887	2 443 095																																																																																																																								
Aktíva spolu	11 699 046	11 777 338																																																																																																																								
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																																										
Závazky voči klientom	9 090 560	8 412 567																																																																																																																								
Podriadený dlh	173 041	251 268																																																																																																																								
Závazky spolu	10 407 873	10 572 281																																																																																																																								
Vlastné imanie spolu	1 291 173	1 205 057																																																																																																																								
Závazky a vlastné imanie spolu	11 699 046	11 777 338																																																																																																																								
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012																																																																																																																								
Výnosové úroky	533 893	560 127																																																																																																																								
Nákladové úroky	(85 356)	(112 621)																																																																																																																								
Čisté výnosy z úrokov	448 537	447 506																																																																																																																								
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	117 428	118 090																																																																																																																								
Zisk pred daňou z príjmov	239 324	237 278																																																																																																																								
Daň z príjmov	(53 950)	(48 628)																																																																																																																								
Čistý zisk za rok po zdanení	185 374	188 650																																																																																																																								
Čistý zisk prislúchajúci na:																																																																																																																										
Vlastníkov materskej spoločnosti	184 918	188 395																																																																																																																								
Menšinový podiel	456	255																																																																																																																								
Spolu	185 374	188 650																																																																																																																								
Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2014	31.12.2013																																																																																																																								
AKTÍVA																																																																																																																										
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 758 383	2 764 888																																																																																																																								
Úvery a pohľadávky voči klientom	7 637 115	7 161 197																																																																																																																								
Aktíva spolu	12 253 263	11 699 046																																																																																																																								
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																																										
Závazky voči klientom	9 208 834	9 090 560																																																																																																																								
Emitované dlhové cenné papiere	764 617	697 234																																																																																																																								
Závazky spolu	11 050 474	10 407 873																																																																																																																								
Vlastné imanie	1 202 789	1 291 173																																																																																																																								
Závazky a vlastné imanie spolu	12 253 263	11 699 046																																																																																																																								
Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30.6.2014	30.6.2013																																																																																																																								
Čisté úrokové výnosy	227 091	221 145																																																																																																																								
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 184	58 383																																																																																																																								
Zisk pred daňou z príjmov	117 109	115 056																																																																																																																								
Daň z príjmov	(27 045)	(23 478)																																																																																																																								
Čistý zisk za polrok po zdanení	90 065	91 578																																																																																																																								
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	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 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, výhľad: negatívny. Rating Dlhopisov: nepoužije sa, Emitent nepožiadala o vyhotovenie a pridelenie ratingu Dlhopisov.

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP, Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX1 2019, ISIN: SK4120010224 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 1,50 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy polročne 30. septembra a 30. marca príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 30. marca 2015 a budú vypočítané podľa konvencie 30E/360. Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná 30. septembra 2019. 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 výnosov z Dlhopisov	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky; Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta; Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore; Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku; Nové regulačné požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie; Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov; Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká; Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike; Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu; Riziko súdnych sporov; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	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; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi.

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Dôvod ponuky a použitie výnosov získaných vydaním Dlhopisov je financovanie obchodných aktivít Emitenta.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja verejná ponuka v Slovenskej republike určená najmä fyzickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a prostredníctvom odboru Treasury Emitenta od 10. septembra 2014 do 30. septembra 2014. Menovitá hodnota Dlhopisu 1 000 EUR Celkový objem emisie 20 000 000 EUR Emisný kurz 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisu. Výška objednávky Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. Dátum vydania Dlhopisov 30. septembra 2014
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované Investorom	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky.