

KONEČNÉ PODMIENKY

10. novembra 2014



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celková výška Ponuky: 15 000 000 EUR

Názov HZL: HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX3 2020

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci

Programu vydávania hypotekárnych záložných listov Slovenskej sporiteľne, a. s. zo dňa 21. októbra 2014.

Emisný kurz: 99,977 %

ISIN: SK4120010356 séria 01

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 5 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 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 záväzok vyplývajúci z týchto cenných papierov v celkovom objeme 500 000 000 EUR („**Program**“) Slovenskej sporiteľne, a. s. („**Emitent**“) zo dňa 21. októbra 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 31. októbra 2014. Informácie o Emitentovi a Ponuke HZL sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu. Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím ODT-10800/2014-1 zo dňa 29. októbra 2014.

Táto časť Konečných podmienok sa musí čítať v spojení so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „Spoločné podmienky“. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a HZL sú uvedené v časti Prospektu označenej ako „Rizikové faktory“.

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

ISIN:	SK4120010356 séria 01
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Názov:	HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX3 2020
Celkový objem emisie:	15 000 000 EUR
Celková výška Ponuky:	15 000 000 EUR
Mena:	EUR
Emisný kurz:	99,977 %
Typ Ponuky:	verejnou ponukou v Slovenskej republike
Forma Ponuky:	prostredníctvom odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	právnickým osobám
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna a maximálna výška objednávky nebola stanovená
Dátum začiatku Ponuky:	10. novembra 2014
Dátum ukončenia Ponuky:	10. novembra 2014
Dátum vysporiadania:	12. novembra 2014
Dátum vydania:	12. novembra 2014
Náklady účtované investorom:	Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	Po skončení Ponuky bude na základe záujmu investorov vygenerovaný Emisný kurz, pričom investori budú na základe rozhodnutia Emitenta uspokojovaní v závislosti od výšky a času zadania objednávok, pričom budú o výsledku svojej objednávky informovaní.
Trh Burzy:	regulovaný voľný trh
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	14 990 000 EUR
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	Nepoužije sa.
Poradcovia:	Emitent nevyužil služby žiadneho Poradcu
Koordinátori:	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	Emitent nevyužil žiadne informácie od tretích strán

Rating HZL:	Nepoužije sa.
Finančné centrum:	Bratislava

4. Spôsobu určenia výnosov z HZL

Určenie výnosu:	pevnou úrokovou sadzbou
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	0,875 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	ročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	12. novembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	12. novembra 2015
Konvencia:	30E/360

5. Splatnosť HZL

Dátum splatnosti:	12. novembra 2020
Spôsob splatnosti:	jednorazovo

Emitent vyhlasuje, že údaje v týchto Konečných podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami dlhopisov podľa § 3 odsek 1 a 2 Zákona o dlhopisoch.

V Bratislave, dňa 10. novembra 2014.

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

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

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 údaje, týkajúce sa konkrétnej emisie HZL, 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 Emisie (ďalej len „Súhrn Emisie“) 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 bol 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 bol zverejnený v Hospodárskych novinách. Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do HZL a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do HZL 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 s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj HZL alebo konečné umiestnenie HZL 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. 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>Factoring 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 %	Factoring 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 %																																													
Factoring 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 auditorskej 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>2013</th><th>2012</th></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>		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												
	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) <table> <tr> <th></th><th>2013</th><th>2012</th></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> Súvaha (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR) <table> <tr> <th></th><th>30.6.2014</th><th>31.12.2013</th></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> Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. konsolidované údaje podľa IAS 34 v tis. EUR) <table> <tr> <th></th><th>30.6.2014</th><th>30.6.2013</th></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 vyhliadkach Emitenta. Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.		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		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		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
	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																																																																																							
	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																																																																																							
	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 HZL	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A, výhľad: negatívny. Rating HZL: Nepoužije sa. Emitent nepožiadala o vyhotovenie ani nespolupracoval pri pridelení ratingu HZL.
-------------	--------------------------------------	---

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. FIX3 2020, SK4120010356.
C.2	Mena	EUR
C.5	Obmedzenie prevoditeľnosti	bez obmedzenej prevoditeľnosti
C.8	Opis práv, obmedzenie práv, hodnotiace zaradenie	S HZL sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch, Zákona o bankách a podmienok HZL, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a podmienok HZL. S HZL sa pre Majiteľov HZL neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva. HZL 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 HZL	Výnos HZL je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,875 % p. a. Výnosy z HZL budú vyplácané vždy ročne 12. novembra príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 12. novembra 2015 a budú vypočítané podľa konvencie 30E/360. Menovitá hodnota HZL bude jednorazovo splatná dňa 12. novembra 2020. Spoločný zástupca Majiteľov HZL nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty HZL. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom HZL, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu HZL.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. HZL nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie HZL 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 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 HZL	Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s HZL nemusí byť likvidné; Riziko zmeny trhovej ceny HZL; Investícia do HZL by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu HZL; Návratnosť investícií do HZL môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do HZL; Návratnosť investícií do HZL môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením; Riziko predčasného splatenia HZL; Riziko spojené s nesplnením si zákonných povinností pri vydávaní HZL; Riziko HZL s pevnou úrokovou sadzbou; Riziko HZL s pohyblivou úrokovou sadzbou; Riziko HZL s nulovým výnosom; Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s HZL; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru na financovanie nákupu HZL; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA).

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Finančné prostriedky získané z emisie HZL budú použité na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja HZL budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike prostredníctvom odboru Treasury Emitenta právnickým osobám od 10. novembra 2014 do 10. novembra 2014, pričom Dátum vysporiadania bude 12. novembra 2014. Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Po skončení Ponuky bude na základe záujmu investorov vygenerovaný Emisný kurz, pričom investori budú na základe rozhodnutia Emitenta uspokojovaní v závislosti od výšky a času zadania objednávok, pričom budú o výsledku svojej objednávky informovaní. Menovitá hodnota 100 000 EUR Celkový objem emisie 15 000 000 EUR Celková výška Ponuky bude 15 000 000 EUR. Emisný kurz 99,977 % Výška objednávky Minimálna a maximálna výška objednávky nebola stanovená. Dátum vydania HZL 12. novembra 2014
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu HZL podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním HZL nebudú investorom účtované žiadne poplatky.