

## KONEČNÉ PODMIENKY

17. apríla 2014



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celková výška Ponuky: 5 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX3 2021

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci

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

Emisný kurz: 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisu

ISIN: SK4120009333 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 záväzok 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**“) a Dodatkom č. 1 k Prospektu zo dňa 9. apríla 2014. Prospekt a jeho prípadné dodatky sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta ([www.slsp.sk/cenne-papiere.html](http://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 a 17. apríla 2014. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a dodatkov. 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:	SK4120009333 séria 01
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Podmienky, ktorým Ponuka podlieha:	Dlhopisy budú ponúkané prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú investorom k dispozícii prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta
Celkový objem Emisie:	5 000 000 EUR
Celková výška Ponuky:	5 000 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX3 2021
Emisný kurz:	100,00 %
Ponuka je určená:	fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Nie je stanovená
Dátum začiatku Ponuky:	23. apríla 2014, 8:00 hod.
Dátum ukončenia Ponuky:	12. mája 2014, 12:00 hod.
Dátum vysporiadania:	12. mája 2014
Dátum vydania:	12. mája 2014
Náklady účtované investorom:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov bude investorom s objednávkou do 5 (piatich) kusov Dlhopisov (vrátane) účtovaný poplatok vo výške 0,50 % z objemu objednávky
Spôsob uspokojovania objednávok:	Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené
Obchodovanie:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	4 995 000 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:	Nepoužije sa.

#### 4. Spôsobu určenia výnosov z Dlhopisov

Určenie výnosu:	pevnou úrokovou sadzbou
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	1,90 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	polročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	12. mája a 12. novembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	12. novembra 2014
Konvencia:	30E/360

#### 5. Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti:	12. mája 2021
Spôsob splatnosti:	jednorazovo

V Bratislave, dňa 17. apríla 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 označenej ako „Podoba Konečných podmienok“ nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

### A. Úvod a upozornenia

A.1	<b>Upozornenia</b> .....	<p>Tento Súhrn Prospektu (ďalej len „<b>Súhrn Prospektu</b>“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 („<b>Emitent</b>“) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len „<b>Prospekt</b>“), ktorý bol pripravený v súvislosti s Programom vydávania hypotekárnych záložných listov („<b>Program</b>“). Prospekt bol po jeho schválení NBS zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<a href="http://www.slsk.sk/cenne-papiere.html">www.slsk.sk/cenne-papiere.html</a>) a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
A.2	<b>Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi</b> .....	<p>Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov.</p>

### B. Emitent

B.1	<b>Názov</b> .....	Slovenská sporiteľňa, a. s.
B.2	<b>Právna forma</b> .....	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	<b>Známe trendy</b> .....	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, ktoré by ovplyvňovali jeho činnosť alebo odvetvie v ktorom pôsobí.
B.5	<b>Skupina</b> .....	Emitent je členom Erste Group, ktorá patrí k najväčším

		<p>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.</p> <p>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 „<b>Erste Group Bank</b>“), 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:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Názov</th> <th>Krajina</th> <th>Podiel Erste Group Bank</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>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> </tbody> </table> <p>Emitent vlastnil k 31. decembru 2013 podiely v 16 spoločnostiach. Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. decembru 2013 (výška podielu Emitenta je totožná s hlasovacími právami):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Subjekt</th> <th>Základné imanie (v EUR)</th> <th>Podiel Emitenta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>7 610 868</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Faktoring 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> </tbody> </table> <p>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).</p>	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 %	Faktoring 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 %																																													
Faktoring 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	<b>Odhad zisku</b> .....	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																													
B.10	<b>Výhrady audítora</b> .....	Audítor nevyslovil v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																													
B.12	<b>Vybrané kľúčové historické finančné informácie a zmeny vyhládok a pozície Emitenta</b> .....	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>AKTÍVA</b></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><b>Aktíva spolu</b></td> <td><b>11 699 046</b></td> <td><b>11 777 338</b></td> </tr> <tr> <td><b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b></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><b>Závazky spolu</b></td> <td><b>10 407 873</b></td> <td><b>10 572 281</b></td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012	<b>AKTÍVA</b>			Úvery poskytnuté klientom	7 512 747	7 092 535	Cenné papiere držané do splatnosti	2 764 887	2 443 095	<b>Aktíva spolu</b>	<b>11 699 046</b>	<b>11 777 338</b>	<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			Závazky voči klientom	9 090 560	8 412 567	Podriadený dlh	173 041	251 268	<b>Závazky spolu</b>	<b>10 407 873</b>	<b>10 572 281</b>																		
Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2013	2012																																													
<b>AKTÍVA</b>																																															
Úvery poskytnuté klientom	7 512 747	7 092 535																																													
Cenné papiere držané do splatnosti	2 764 887	2 443 095																																													
<b>Aktíva spolu</b>	<b>11 699 046</b>	<b>11 777 338</b>																																													
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>																																															
Závazky voči klientom	9 090 560	8 412 567																																													
Podriadený dlh	173 041	251 268																																													
<b>Závazky spolu</b>	<b>10 407 873</b>	<b>10 572 281</b>																																													

		Vlastné imanie spolu	1 291 173	1 205 057
		<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>11 699 046</b>	<b>11 777 338</b>
		Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		Výnosové úroky	533 893	560 127
		Nákladové úroky	(85 356)	(112 621)
		<b>Čisté výnosy z úrokov</b>	<b>448 537</b>	<b>447 506</b>
		<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>117 428</b>	<b>118 090</b>
		<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>239 324</b>	<b>237 278</b>
		Daň z príjmov	(53 950)	(48 628)
		<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>	<b>185 374</b>	<b>188 650</b>
		Čistý zisk prislúchajúci na:		
		Vlastníkov materskej spoločnosti	184 918	188 395
		Menšinový podiel	456	255
		<b>Spolu</b>	<b>185 374</b>	<b>188 650</b>
		<p>Za obdobia uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.</p> <p>Od dátumu posledne uverejnených auditovaných finančných výkazov nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta.</p> <p>Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.</p>		
B.13	<b>Špecifické udalosti</b> .....	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.		
B.14	<b>Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny</b> .....	Emitent je závislý od Erste Group Bank. Uvedená závislosť vyplýva z nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností.		
B.15	<b>Hlavné činnosti Emitenta</b> .....	<p>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.</p> <p>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.</p>		
B.16	<b>Akcionár Emitenta</b> .....	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	<b>Rating Emitenta, rating Dlhopisov</b> .....	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A, výhľad: negatívny. Rating Dlhopisov: Nepoužije sa. Emitent nepožiadala o vyhotovenie ani nespolupracoval pri pridelení ratingu Dlhopisov.		

### C. Cenné papiere

C.1	<b>Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN</b> .....	Dlhopis – hypotekárny záložný list, dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP, HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX3 2021, SK4120009333 séria 01.
-----	---	---

C.2	<b>Mena</b> .....	EUR
C.5	<b>Obmedzenie prevoditeľnosti</b> .....	bez obmedzenej prevoditeľnosti
C.8	<b>Opis práv, obmedzenie práv, hodnotiace zaradenie</b> .....	<p>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.</p> <p>S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva.</p> <p>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.</p>
C.9	<b>Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov</b> .....	<p>Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,90 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy polročne 12. mája a 12. novembra príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát 12. novembra 2014 a budú vypočítané podľa konvencie 30E/360.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 12. mája 2021.</p> <p>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.</p>
C.10	<b>Derivátová zložka</b> .....	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	<b>Obchodovanie na regulovanom trhu</b> .....	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

#### D. Riziká

D.2	<b>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta</b> .....	<p>Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhladky; 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 regulatórne 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.</p>
D.3	<b>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy</b> .....	<p>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</p>

		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	<b>Dôvody ponuky, použitie výnosov</b> .....	Finančné prostriedky získané z Emisie budú použité na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
E.3	<b>Opis podmienok ponuky a popis predajných miest</b> .....	<p>Ponuka a termín predaja ..... verejná ponuka v Slovenskej republike určená fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi. Dlhopisy budú ponúkané prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta od 23. apríla 2014 od 8,00 hod. do 12. mája 2014 do 12,00 hod., pričom Dátum vysporiadania bude 12. máj 2014. Príslušné zmluvy a/alebo objednávky budú investorom k dispozícii prostredníctvom vybraných obchodných miest Emitenta a odboru Treasury Emitenta. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkovej výšky Ponuky už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Menovitá hodnota ..... 1 000 EUR</p> <p>Celkový objem emisie ..... 5 000 000 EUR</p> <p>Celková výška Ponuky bude 5 000 000 EUR.</p> <p>Emisný kurz ..... 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisu</p> <p>Výška objednávky ..... Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená</p> <p>Dátum vydania Dlhopisov ..... 12. mája 2014</p>
E.4	<b>Opis záujmov, konflikt záujmov</b> .....	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktu záujmov.
E.7	<b>Náklady účtované investorom</b> .....	V súvislosti s úpisom Dlhopisov bude investorom s objednávkou do 5 (piatich) kusov Dlhopisov (vrátane) účtovaný poplatok vo výške 0,50 % z objemu objednávky.