

KONEČNÉ PODMIENKY

5. marec 2019



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celkový objem emisie: 1 500 000 EUR

Názov Investičných certifikátov: Investičné certifikáty SLSP RC Fresenius 2020 I

vydávané v rámci Ponukového programu vydávania Investičných certifikátov podľa základného prospektu zo dňa 18. februára 2019.

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK5110000901

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 Ponukovému programu vydávania Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Investičných certifikátov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu. Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.:100-000-154-495 k č. sp.: NBS1-000-034-012 zo dňa 20. februára 2019.

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Investičnými certifikátmi 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.

Ak budú Investičné certifikáty naďalej alebo znova ponúkané po skončení platnosti Prospektu, príslušné podrobné informácie budú k dispozícii v následnom prospekte, pričom naďalej platné emisné podmienky budú do následného prospektu zaradené formou odkazu. Následný prospekt bude zverejnený rovnakým spôsobom ako Prospekt.

Pre získanie podrobných informácií týkajúcich sa Investičných certifikátov sa tieto Konečné podmienky, Prospekt a jeho Dodatky (ak existujú) musia čítať spoločne. Do písomnej podoby Prospektu, jeho možných dodatkov a ostatných dokumentov, na ktoré sa odkazuje v týchto Konečných podmienkach alebo v Prospekte, je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta, kde je možné bezplatne vyhotoviť ich kópie.

MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Investičné certifikáty (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Investičnými certifikátmi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Investičných certifikátov, ktorú aj sám vykonáva.

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

9.1. Údaje o cenných papieroch

Táto časť Konečných podmienok spolu s bodom 9.1. (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej emisie Investičných certifikátov.

9.1. (a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

ISIN:	SK5110000901
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Forma	na meno
Menovitá hodnota:	5 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Investičné certifikáty SLSP RC Fresenius 2020 I
Celkový objem emisie:	1 500 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	1 495 000 EUR
Emisný kurz v percentách:	100,00 %
Dátum emisie:	19. marca 2019

9.1. (d) Stanovenie výnosu z Investičných certifikátov v závislosti od Menovitej hodnoty

Určenie výnosu:	8,00 % p. a.
Výnos do splatnosti:	Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov:	jednorazovo
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	19. marca 2020
Dátum prvej výplaty výnosov:	19. marca 2020
Konvencia:	Act/Act
Stránka:	Nepoužije sa.

Príslušná hodnota:	Nepoužije sa.
Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba:	Nepoužije sa. Výplata úrokov nie je naviazaná na výkonnosť Podkladového aktíva.
Podkladové aktíva:	Nepoužije sa.
Definície pojmov:	Nepoužije sa.
Finančné centrum:	Nepoužije sa.

9.1. (e) Stanovenie hodnoty Investičných certifikátov v závislosti od Podkladového aktíva

Popis štruktúry:	<p>K Dátumu (predčasného) vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.</p>
------------------	--

9.1. (f) Vyrovnanie Investičných certifikátov

Dátum vyrovnania:	19. marca 2020
Call/Put Opcia/Dátum predčasného vyrovnania:	Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.

9.1. (g) Informácie týkajúce sa podkladu

Podkladové aktíva:	Akcia – pod pojmom „ Akcia “ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti Fresenius SE & Co. KGaA (St.), ISIN: DE0005785604. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilita, sú verejne dostupné na internetovej stránke www.xetra.com .
Realizačná cena:	Konečná cena Podkladového aktíva
Definície pojmov:	<p>a) Pod pojmom „Burzový deň“ sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň, v ktorý (i) býva Zahraničná burza pravidelne otvorená na obchodovanie počas svojich pravidelných hodín a (ii) súčasne je Zahraničná burza skutočne otvorená pre obchodovanie počas svojich pravidelných hodín, pričom sa však neprihliada k prípadnému predčasnému ukončeniu obchodovania pred pravidelným koncom obchodovania v takýto deň;</p> <p>b) Pod pojmom „Čiastočné peňažné vysporiadanie“ sa rozumie peňažná úhrada rozdielu medzi Menovitou</p>

	<p>hodnotou a hodnotou, ktorá vznikne vynásobením (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva ako výsledku Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Počiatočnej ceny Podkladového aktíva a následným vynásobením tejto čiastky pomerom medzi Konečnou cenou Podkladového aktíva a Počiatočnou cenou Podkladového aktíva, pričom výsledná suma bude zaokrúhlená na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel;</p> <p>c) Pod pojmom „Fyzická dodávka Podkladového aktíva“ sa rozumie vyrovnanie nadobudnutím Podkladového aktíva majetkovým prevodom (na majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované cenné papiere) príslušného (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva zodpovedajúcemu Menovitej hodnote, a to za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva.;</p> <p>d) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 17. marcu 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>e) Pod pojmom „Počiatočná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 15. marcu 2019. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>f) Pod pojmom „Pracovný deň“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste Bratislava a Frankfurt nad Mohanom bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa § 1 a § 2 zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch, v znení neskorších predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;</p> <p>g) Pod pojmom „Zahraničná burza“ sa rozumie Burza XETRA vo Frankfurte nad Mohanom.</p>
Finančné centrum:	Bratislava a Frankfurt nad Mohanom

9.1. (h) Udalosti narúšajúce trh

Udalosti narúšajúce trh:	V prípade, že nebude možné z dôvodov narúšajúcich trh určiť v daný príslušný deň Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, ak je stanovená) alebo nebude príslušný deň Burzovým dňom (ak je stanovený), za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, ak je stanovená) sa bude považovať cena/hodnota Podkladového aktíva zistená v deň nasledujúci po takomto dni stanovená Administrátorom. Pri výkone svojho výhradného uváženia vo vyššie uvedenom prípade je Administrátor povinný konať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu
--------------------------	---

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇAJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2. Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt
Forma Ponuky:	prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta
Ponuka je určená:	obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi
Dátum začiatku Ponuky:	11. marca 2019 od 9,00 hod.
Dátum ukončenia Ponuky:	15. marca 2019 do 15,00 hod.
Opis postupu pre žiadosť:	Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	19. marca 2019
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Minimálna výška objednávky bola stanovená na 2 (dva) kusy Investičných certifikátov. Maximálna výška objednávky nebola stanovená.
Poplatky účtované investorom:	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.

9.3. Dodatočné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.

Emitent vyhlasuje, že údaje v týchto Konečných podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami investičných certifikátov podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

V Bratislave, dňa 5. marca 2019

Ing. Richard Košecký
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a.s.

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

SÚHRN EMISIE

Nižšie uvedený súhrn Emisie (ďalej len **Súhrn Emisie**) spĺňa požiadavky Smernice o prospekte a Nariadenia, vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia. 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 informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Investičných certifikátov, ktoré budú vydané v zmysle Programu, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Súhrn emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, bude obsahovať údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Investičných certifikátov, ktoré budú stanovené a doplnené 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	Upozornenie	<p>Tento Súhrn Emisie (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) ponukového programu vydávania Investičných certifikátov do 250 000 000 EUR (Program).</p> <p>Súhrn Emisie neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Investičných certifikátov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Investičných certifikátov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Emisie vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn Emisie 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 investovaní do Investičných certifikátov.</p>
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov.

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	<p>Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník</p>

		v znení neskorších predpisov (ďalej len Obchodný zákonník). Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.																																																
B.4b	Známé trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie, a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne. Nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.																																																
B.5	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine	<p>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.</p> <p>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 Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.</p> <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>Banka Comercială Română S.A.</td> <td>Rumunsko</td> <td>99,88 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td>Maďarsko</td> <td>85,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste & Steiermärkische Bank d. d.</td> <td>Chorvátsko</td> <td>59,02 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>74,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta k 30. septembru 2018:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Subjekt</th> <th>Základné imanie (v EUR)</th> <th>Podiel Emitenta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td> <td>6 500,00</td> <td>51,00 %</td> </tr> <tr> <td>Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.</td> <td>66 500 000,00</td> <td>9,98 %</td> </tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td> <td>9 958,17</td> <td>33,33 %</td> </tr> <tr> <td>Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)</td> <td>772 584 000,00</td> <td>24,62 %</td> </tr> <tr> <td>Služby SLSP, s.r.o.</td> <td>5 000,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)</td> <td>29 672,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>LANED a.s. (nepriamy podiel)</td> <td>11 520 390,00</td> <td>100,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výška podielu Emitenta je totožná s jeho hlasovacími právami, s výnimkou Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. kde podiel na hlasovacích právach v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG predstavuje 35,00 %.</p>	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 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	99,88 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	85,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	66 500 000,00	9,98 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %	Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %	Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %	Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %	LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %
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 %																																																
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	99,88 %																																																
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	85,00 %																																																
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %																																																
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %																																																
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																																
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %																																																
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	66 500 000,00	9,98 %																																																
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %																																																
Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %																																																
Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %																																																
Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %																																																
LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %																																																
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Audítor neuviedol 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, neauditovaných konsolidovaných, resp. neauditovaných individuálnych účtovných zázvierok Emitenta za príslušné obdobia.																																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td> <td>2 644 402</td> <td>2 640 662</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td> <td>11 719 733</td> <td>10 250 469</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>16 343 112</td> <td>14 825 374</td> </tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>12 477 892</td> <td>11 384 309</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 567 216</td> <td>1 317 407</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 535 671</td> <td>1 562 104</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>16 343 112</td> <td>14 825 374</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662	Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469	Aktíva spolu	16 343 112	14 825 374	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	12 477 892	11 384 309	Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407	Vlastné imanie spolu	1 535 671	1 562 104	Závazky a vlastné imanie spolu	16 343 112	14 825 374						
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016																																				
AKTÍVA																																						
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469																																				
Aktíva spolu	16 343 112	14 825 374																																				
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																						
Vklady klientov	12 477 892	11 384 309																																				
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407																																				
Vlastné imanie spolu	1 535 671	1 562 104																																				
Závazky a vlastné imanie spolu	16 343 112	14 825 374																																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>439 290</td> <td>461 625</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>112 708</td> <td>121 717</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>216 559</td> <td>285 947</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(52 660)</td> <td>(71 381)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>163 899</td> <td>214 566</td> </tr> </tbody> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016	Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717	Zisk pred daňou z príjmov	216 559	285 947	Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)	Čistý zisk po zdanení	163 899	214 566																		
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016																																				
Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625																																				
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717																																				
Zisk pred daňou z príjmov	216 559	285 947																																				
Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)																																				
Čistý zisk po zdanení	163 899	214 566																																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</th> <th>30.6.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>2 644 402</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>11 719 733</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere⁽²⁾</td> <td>3 560 114</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽²⁾</td> <td>12 283 349</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>16 966 786</td> <td>16 343 112</td> </tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>13 299 978</td> <td>12 477 892</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 440 263</td> <td>1 567 216</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 426 079</td> <td>1 535 671</td> </tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td> <td>16 966 786</td> <td>16 343 112</td> </tr> </tbody> </table>	Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	31.12.2017	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733	Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 560 114	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 283 349	x	Aktíva spolu	16 966 786	16 343 112	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 299 978	12 477 892	Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 426 079	1 535 671	Závazky a vlastné imanie spolu	16 966 786	16 343 112
Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	31.12.2017																																				
AKTÍVA																																						
Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733																																				
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 560 114	x																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 283 349	x																																				
Aktíva spolu	16 966 786	16 343 112																																				
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																						
Vklady klientov	13 299 978	12 477 892																																				
Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216																																				
Vlastné imanie spolu	1 426 079	1 535 671																																				
Závazky a vlastné imanie spolu	16 966 786	16 343 112																																				
		<p>Poznámky:</p> <p>(1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9.</p>																																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</th> <th>30.6.2018</th> <th>30.6.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>217 584</td> <td>217 955</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>58 393</td> <td>54 791</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>114 354</td> <td>114 436</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(25 365)</td> <td>(27 904)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>88 989</td> <td>86 532</td> </tr> </tbody> </table>	Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	30.6.2017	Čisté úrokové výnosy	217 584	217 955	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 393	54 791	Zisk pred daňou z príjmov	114 354	114 436	Daň z príjmov	(25 365)	(27 904)	Čistý zisk po zdanení	88 989	86 532																		
Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	30.6.2017																																				
Čisté úrokové výnosy	217 584	217 955																																				
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 393	54 791																																				
Zisk pred daňou z príjmov	114 354	114 436																																				
Daň z príjmov	(25 365)	(27 904)																																				
Čistý zisk po zdanení	88 989	86 532																																				
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</th> <th>30.9.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>2 644 402</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽¹⁾</td> <td>x</td> <td>11 758 950</td> </tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere⁽²⁾</td> <td>3 577 150</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽²⁾</td> <td>12 646 185</td> <td>x</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>17 289 476</td> <td>16 314 743</td> </tr> </tbody> </table>	Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.9.2018	31.12.2017	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 758 950	Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 577 150	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 646 185	x	Aktíva spolu	17 289 476	16 314 743															
Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.9.2018	31.12.2017																																				
AKTÍVA																																						
Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 758 950																																				
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 577 150	x																																				
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 646 185	x																																				
Aktíva spolu	17 289 476	16 314 743																																				

		<p>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</p> <table border="1"> <tr> <td>Vklady klientov</td> <td>13 651 713</td> <td>12 481 221</td> </tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td> <td>1 652 495</td> <td>1 567 216</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td> <td>1 452 035</td> <td>1 504 546</td> </tr> <tr> <td>ZávÄzky a vlastné imanie spolu</td> <td>17 289 476</td> <td>16 314 743</td> </tr> </table> <p>Poznámky:</p> <p>(1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9.</p> <table border="1"> <tr> <td>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</td> <td>30.9.2018</td> <td>30.9.2017</td> </tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>328 540</td> <td>328 404</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td> <td>96 941</td> <td>83 384</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td> <td>178 445</td> <td>165 188</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td> <td>(39 636)</td> <td>(40 055)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td> <td>138 809</td> <td>125 133</td> </tr> </table>	Vklady klientov	13 651 713	12 481 221	Vydané dlhové cenné papiere	1 652 495	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 452 035	1 504 546	ZávÄzky a vlastné imanie spolu	17 289 476	16 314 743	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.9.2018	30.9.2017	Čisté úrokové výnosy	328 540	328 404	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	96 941	83 384	Zisk pred daňou z príjmov	178 445	165 188	Daň z príjmov	(39 636)	(40 055)	Čistý zisk po zdanení	138 809	125 133
Vklady klientov	13 651 713	12 481 221																														
Vydané dlhové cenné papiere	1 652 495	1 567 216																														
Vlastné imanie spolu	1 452 035	1 504 546																														
ZávÄzky a vlastné imanie spolu	17 289 476	16 314 743																														
Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.9.2018	30.9.2017																														
Čisté úrokové výnosy	328 540	328 404																														
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	96 941	83 384																														
Zisk pred daňou z príjmov	178 445	165 188																														
Daň z príjmov	(39 636)	(40 055)																														
Čistý zisk po zdanení	138 809	125 133																														
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien	Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta ani od dátumu poslednej uverejnenej priebežnej neauditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.																														
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii 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 schopnosti.																														
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z vlastníctva priameho podielu vo výške 100 % a kontroly vykonávanej spoločnosťou Erste Group Bank AG nad Emitentom.																														
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom. Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva.																														
B.16	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.																														
B.17	Úverové ratingy pridelené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese	Ratingy pridelené Emitentovi agentúrou Moody's Investors Service: Dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1. Rating pridelený Investičným certifikátom: Investičným certifikátom nebol pridelený rating.																														

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Investičné certifikáty, vo forme na meno, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Investičné certifikáty SLSP RC Fresenius 2020 I, SK5110000901.
C.2	Mena	EUR
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Investičných certifikátov	Nepoužije sa. Investičné certifikáty sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.
C.8	Opis práv spojených s Investičnými certifikátmi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie	<p>S Investičnými certifikátmi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Investičných certifikátov, ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o cenných papieroch. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou ak to ustanovujú príslušné právne predpisy vo vzťahu k právam všetkých veriteľov všeobecne a ich výkon je upravený v podmienkach Investičných certifikátov a príslušných právnych predpisov.</p> <p>S Investičnými certifikátmi nie je spojené žiadne právo na výmenu Investičných certifikátov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.</p> <p>Investičné certifikáty zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.</p>
C.9	Úroková sadzba, spoločný zástupca Majiteľov	<p>Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu emisie úročené: 8,00 % p. a.</p> <p>Dátum vydania Investičných certifikátov (Dátum emisie) bol stanovený na 19. marca 2019.</p> <p>Výnosy z Investičných certifikátov budú vyplácané jednorazovo 19. marca 2020 a to prvýkrát 19. marca 2020. Výnosy z Investičných certifikátov budú vypočítané podľa konvencie Act/Act.</p> <p>Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: Výnos do splatnosti nie je určený.</p> <p>Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.</p>
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Investičné certifikáty nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Nepoužije sa. Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.
C.15	Opis toho, ako je hodnota Investičných certifikátov ovplyvňovaná	<p>K Dátumu (predčasného) vyrovnania:</p> <p>(i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených 100,00 % Menovitej hodnoty; alebo</p> <p>(ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu,</p> <p>pričom</p> <p>a) Pod pojmom „Burzový deň“ sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň,</p>

		<p>v ktorý (i) býva Zahraničná burza pravidelne otvorená na obchodovanie počas svojich pravidelných hodín a (ii) súčasne je Zahraničná burza skutočne otvorená pre obchodovanie počas svojich pravidelných hodín, pričom sa však neprihliada k prípadnému predčasnému ukončeniu obchodovania pred pravidelným koncom obchodovania v takýto deň;</p> <p>b) Pod pojmom „Čiastočné peňažné vysporiadanie“ sa rozumie peňažná úhrada rozdielu medzi Menovitou hodnotou a hodnotou, ktorá vznikne vynásobením (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva ako výsledku Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Počiatočnej ceny Podkladového aktíva a následným vynásobením tejto čiastky pomerom medzi Konečnou cenou Podkladového aktíva a Počiatočnou cenou Podkladového aktíva, pričom výsledná suma bude zaokrúhľená na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel;</p> <p>c) Pod pojmom „Fyzická dodávka Podkladového aktíva“ sa rozumie vyrovnanie nadobudnutím Podkladového aktíva majetkovým prevodom (na majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované cenné papiere) príslušného (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva zodpovedajúcemu Menovitej hodnote, a to za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva.;</p> <p>d) Pod pojmom „Konečná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 17. marcu 2020. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>e) Pod pojmom „Počiatočná cena Podkladového aktíva“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze k 15. marcu 2019. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html);</p> <p>f) Pod pojmom „Pracovný deň“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste Bratislava a Frankfurt nad Mohanom bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa § 1 a § 2 zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch, v znení neskorších predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;</p> <p>g) Pod pojmom „Zahraničná burza“ sa rozumie Burza XETRA vo Frankfurte nad Mohanom.</p>
C.16	Termín vyrovnania Investičných certifikátov	19. marca 2020 Call/Put Opcia – Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.
C.17	Opis postupu vyrovnania	Vyplatenie Menovitej hodnoty (alebo jej časti, ak je relevantné) a Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) a Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) bude/budú realizované k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné), a to prostredníctvom Emitenta v jeho sídle.
C.18	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti	Pripísanie na účet k 19. marcu 2020.

C.19	Realizačná cena	Konečná cena Podkladového aktíva.
C.20	Opis druhu podkladu, informácie o ňom	Akcia – pod pojmom „ Akcia “ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti Fresenius SE & Co. KGaA (St.), ISIN: DE0005785604. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke www.xetra.com .

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 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; 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, 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 alebo zvýšených úrokových sadzieb; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získaním, resp. udržením 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 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 nárokovat' 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; Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky; Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií Európskych bánk; 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 Investičné certifikáty	Investície do Investičných certifikátov sú vysoko rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj; Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov; Riziko fluktuácie ceny Investičných certifikátov; Investícia do Investičných certifikátov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov; Riziko podriadenosti; Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne

		<p>vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Investičných certifikátov; Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; Riziko zrážkovej dane; Riziko Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou; Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo koša akcií ako podkladového aktíva; Riziko Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Investičných certifikátov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Investičných certifikátov nie je možné považovať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná menovitú hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená rôznymi faktormi a/alebo krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov nemajú žiadnu majetkovú účasť na podkladových aktívach.</p>
D.6	Upozornenie na riziko	Emitent upozorňuje na riziko, že investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo prípadne jej časť.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Dôvodom ponuky a použitia výnosov získaných z každej emisie Investičných certifikátov je bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Ponuka a termín predaja</p> <p>Investičné certifikáty budú ponúkané v Slovenskej republike ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt prostredníctvom vybraných pobočiek a odboru Treasury Emitenta obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi od 11. marca 2019 od 9,00 hod. do 15. marca 2019 do 15,00 hod., pričom Dátum vysporiadania bude 19. marca 2019. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na vybraných pobočkách a na odbore Treasury Emitenta. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Menovitá hodnota 5 000 EUR</p> <p>Celkový objem emisie 1 500 000 EUR</p>

		<p>Emisný kurz 100,00 % z Menovitej hodnoty Investičných certifikátov</p> <p>Výška objednávky Minimálna výška objednávky bola stanovená na 2 (dva) kusy Investičných certifikátov. Maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii – Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované investorom	Poplatky účtované investorom – Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

[Táto strana je zámerne prázdna.]