

KONEČNÉ PODMIENKY

29. novembra 2018



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celková výška Ponuky: 250 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: Kryté dlhopisy SLSP 2024 I

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 25. júla 2018.

Emisný kurz: 99,436 %

ISIN: SK4120014812

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (**Prospekt**) k Programu – ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.slsp.sk. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a príslušného Dodatku k Prospektu. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-118-674 / NBS1-000-026-956 zo dňa 2. augusta 2018. Dodatok k Prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-126-192 / NBS1-000-028-368 zo dňa 21. septembra 2018.

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi 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 Dlhopisy 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 Dlhopisov 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 len oprávnené protistrany a profesionálni klienti

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**); a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (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 Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

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

9.1(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Druh Dlhopisov:	Kryté Dlhopisy
ISIN:	SK4120014812
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Kryté dlhopisy SLSP 2024 I
Celkový objem emisie:	250 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	249 500 000 EUR
Celková výška Ponuky:	250 000 000 EUR
Emisný kurz v percentách:	99,436 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	Nepoužije sa.
Dátum emisie:	5. decembra 2018
Prijatie na obchodovanie:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh.

9.1(b) Status záväzkov

Status záväzkov:	Záväzky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, 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, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
------------------	--

9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 0,500 % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).
Výnos do splatnosti:	0,596 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	ročne
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov:	5. decembra
Dátum prvej výplaty výnosov:	5. decembra 2019
Konvencia:	Act/Act
Zobrazovacia stránka:	Nepoužije sa.
Príslušná hodnota:	Nepoužije sa.

9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	5. decembra 2024
Odkúpenie:	Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:	Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.

9.1(f) Platobné podmienky

Finančné centrum:	Bratislava, TARGET
-------------------	--------------------

9.1(h) Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	<p>Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len Dodatočné čiastky). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:</p> <p>(i) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská banka</p>
---------------------------------------	--

	<p>alebo zástupca a vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;</p> <p>(ii) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;</p> <p>(iii) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (A) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (B) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (C) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou;</p> <p>(iv) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo</p> <p>(v) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.</p>
--	---

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt
Forma Ponuky:	prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Pre účely prípadného následného predaja Dlhopisov spôsobom, na ktorý sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt, ktorýkoľvek Distribútor (teda akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy) môže využiť akýkoľvek vhodný distribučný kanál pri zohľadnení cieľového trhu stanoveného Emitentom ako tvorcom nástroja.
Ponuka je určená:	kvalifikovaným investorom
Dátum začiatku Ponuky:	29. novembra 2018
Dátum ukončenia Ponuky:	29. novembra 2018
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	5. decembra 2018
Minimálna a maximálna výška objednávky:	Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa výšky a času zadania objednávok a v súlade s alokačnou politikou Emitenta, objednávky môžu byť krátané
Spôsob distribúcie:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.

9.3 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	Nepoužije sa.
Rating pridelený Dlhopisom:	Očakáva sa, že Dlhopisom bude pridelený rating Aaa od Moody's Investors Service.

V Bratislave, dňa 29. novembra 2018.

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

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

[Táto strana je zámerne prázdna.]