

KONEČNÉ PODMIENKY

18. septembra 2018, v znení zmeny z 19. decembra 2018



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celková výška Ponuky: 3 300 000 EUR

Názov Dlhopisov: T2 Dlhopisy SLSP 2028 II

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

Emisný kurz: 100,00 %

ISIN: SK4120014572

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. 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.

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: Emitent ako tvorca finančného nástroja vyhodnotil výhradne pre účely schvaľovacieho procesu finančného nástroja podľa Zákona o cenných papieroch, že určeným (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú profesionálni klienti a oprávnené protistrany, a (ii) distribučným kanálom pre Dlhopisy je predaj prostredníctvom technických zariadení cez odbor Treasury Emitenta, pričom predaj bude zabezpečovaný ako predaj bez poradenstva. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (každý ako **Distribútor**) musí zobrať do úvahy hodnotenie povahy finančného nástroja, investičnej služby a cieľového trhu zo strany tvorca produktu, pričom Distribútor je zodpovedný za prijatie primeraných opatrení, aby Dlhopisy boli distribuované vhodnými distribučnými kanálmi v súlade

s charakteristikami, cieľmi a potrebami cieľového trhu určeného Emitentom. Distribútor finančných nástrojov je povinný poskytovať Emitentovi informácie o distribúcii finančných nástrojov.

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:	Podriadené dlhopisy
ISIN:	SK4120014572
Depozitár:	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	T2 Dlhopisy SLSP 2028 II
Celkový objem emisie:	3 300 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	3 290 000 EUR
Celková výška Ponuky:	3 300 000 EUR
Emisný kurz v percentách:	100,00 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	Nepoužije sa.
Dátum emisie:	20. septembra 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: kótovaný paralelný trh.

9.1(b) Status záväzkov

Status záväzkov:	Záväzky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Podriadené Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa §20a Zákona o dlhopisov, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa §408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len Obchodný zákonník). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Podriadených Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. V prípade insolvenzie alebo likvidácie Emitenta sa platobné záväzky
------------------	--

	Emitenta z Podriadených Dlhopisov zaradia pri práve na platbu po nepodriadených dlžníkoch Emitenta a pred nárokmi akcionárov, držiteľov (iných) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR, ako aj pred držiteľmi nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR Emitenta a všetky ostatné podriadené záväzky Emitenta stanovené ich podmienkami, radiace sa za Podriadené Dlhopisy. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Podriadených Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Podriadených záväzkov z Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby podľa článku 63 CRR. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Podriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítať svoje nároky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje nároky voči nárokom Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.
--	--

9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to 6 mesačný Euribor a 2,00 % p. a. (ďalej len Úroková sadzba). Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená 2 pracovné dni pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná 2 pracovné dni pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(i).
Výnos do splatnosti:	Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov:	polročne
Dátum / Dátumy vyplácania výnosov:	20. septembra a 20. marca
Dátum prvej výplaty výnosov:	20. marca 2019
Konvencia:	Act/360
Zobrazovacia stránka:	EURIBOR6MD= (Reuters)

Príslušná hodnota:	hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie
--------------------	---

9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	jednorazovo
Dátum splatnosti:	20. septembra 2028
Odkúpenie:	Emitent môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:	Ak nastane zmena v regulátornej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k 20. septembru 2023 (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 9.1(e)(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v).
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):	Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
---------------------------------------	---

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
Ponuka je určená:	kvalifikovaným investorom
Dátum začiatku Ponuky:	18. septembra 2018
Dátum ukončenia Ponuky:	18. septembra 2018
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom odboru Treasury Emitenta.
Dátum vysporiadania:	20. septembra 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 krátené
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:	Dlhopisom nebol pridelený rating.

V Bratislave, dňa 18. septembra 2018, v znení zmeny z 19. decembra 2018.

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

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

[Táto strana je zámerne prázdna.]