

KONEČNÉ PODMIENKY

22. augusta 2023



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Názov Dlhopisov: Európske kryté dlhopisy (prémiové) SLSP 2027 III

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 7. júna 2023.

Emisný kurz: 99,786 %

ISIN: SK4000023636

Tranža: 1

Dôležité upozornenie

Tieto Konečné podmienky pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom zo dňa 7. júna 2023 (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu s časťou 8. (*Podmienky Dlhopisov*) Prospektu.

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti Prospektu 2. „*Rizikové faktory*“.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta www.slsp.sk/sk/investori/dlhopisy a/alebo www.slsp.sk/en/investors/bonds. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a príslušných Dodatkov k Prospektu.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-526-237 / NBS1-000-085-959 zo dňa 13. júna 2023. Dodatok k Prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-545-544 / NBS1-000-087-145 zo dňa 17. júla 2023. Dodatok k Prospektu č. 2 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-553-775 / NBS1-000-087-894 zo dňa 7. augusta 2023.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v inom jazyku je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu každého tvorcu produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu každým tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.

UK MIFIR riadenie produktu vo Veľkej Británii / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu každého tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany v zmysle FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**) a profesionálni klienti v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **UK MIFIR**); a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (ďalej len **Pravidlá MIFIR riadenia produktu vo Veľkej Británii**), zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu každým tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.

Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

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 (**EHP**). Preto nebol vyhotovený žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný v zmysle Nariadenia (EÚ) 1286/2014, v znení zmien a doplnení (**Nariadenie PRIIPs**) vo vzťahu k ponuke alebo predaju Dlhopisov alebo inom ich sprístupnení retailovým investorom v EHP, takže ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo akékoľvek iné ich sprístupnenie retailovým klientom by bolo nezákonné v zmysle Nariadenia PRIIPs. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient, tak ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v znení zmien a doplnení (**MiFID II**); (ii) zákazník v zmysle smernice EÚ 2016/97, v znení zmien a doplnení, ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie profesionálneho klienta tak ako je definované v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Nariadení o prospekte.

Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii

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) vo Veľkej Británii. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **EUWA**); (ii) zákazník v zmysle ustanovení Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len **FSMA**) alebo akýchkoľvek iných pravidiel alebo nariadení prijatých na základe FSMA, ktoré implementujú Smernicu (EÚ) 2016/97, kde by zákazník nebol kvalifikovaný ako profesionálny klient v zmysle bodu 8, článku 2(1) Nariadenia Komisie (EÚ) 600/2014, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte. Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA (ďalej len **Nariadenie PRIIPs Veľkej Británie**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom vo Veľkej Británii a preto ponúkание alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi vo Veľkej Británii môže byť podľa Nariadenia PRIIPs Veľkej Británie nezákonné.

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu s bodmi 1. až 13. časti 8. (Podmienky Dlhopisov) nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

1. Mena, menovitá hodnota, forma a určité definície

Druh Dlhopisov:	kryté dlhopisy (Kryté Dlhopisy)
ISIN:	SK4000023636

CFI:	DBFSFB
FISN:	Slospo/3.875 BD 20270930
Spoločný kód:	–
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Mena:	EUR
Názov:	Európske kryté dlhopisy (prémiové) SLSP 2027 III
Celkový objem:	500 000 000 EUR
Dátum emisie:	30. augusta 2023
Prijatie na obchodovanie:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: regulovaný voľný trh. Odhad celkových výdavkov týkajúcich sa prijatia na obchodovanie: 5 000 EUR

2. Status

Status:	Závazky z 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.
---------	--

4. Výnos

Určenie výnosu:	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 3,875 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov:	ročne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	30. septembra príslušného roka (prvá dlhá výplata výnosov)
Dátum prvej výplaty výnosov:	30. septembra 2024
Konvencia:	Act/Act (ICMA)
Zobrazovacia stránka:	–
Príslušná hodnota:	–

5. Splatnosť

Spôsob splatnosti:	naraz v jednej splátke (bullet)
Dátum splatnosti:	30. septembra 2027
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:	Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.

6. Platby

Finančné centrum:	Bratislava, T2
-------------------	----------------

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.1 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) Bayerische Landesbank, Brienner Straße 18, 80333 Mníchov, Nemecko; (ii) DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN, Platz der Republik, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko; (iii) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko; (iv) ING Bank N.V., Foppingadreef 7, 1102 BD Amsterdam, Holandsko a (v) UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, D-81925 Mníchov, Nemecko, pôsobiacich ako vedúci spolu manažéri vo vzťahu k Dlhopisom (spoločne ďalej len Vedúci spolu manažéri)
Ponuka je určená:	kvalifikovaným investorom
Dátum začiatku Ponuky:	22. august 2023
Dátum ukončenia Ponuky:	22. august 2023
Opis postupu pre žiadosť:	Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom Vedúcich spolu manažérov.
Dátum vysporiadania:	30. augusta 2023
Minimálna a maximálna výška objednávky:	–

Poplatky účtované investorom:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.
Spôsob uspokojovania objednávok:	v súlade s alokačnou politikou Emitenta a Vedúcich spolu manažerov, pričom objednávky môžu byť krátené
Spôsob distribúcie:	Vedúci spolu manažéri budú distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.
Emisný kurz:	99,786 %
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	–
Výnos do splatnosti:	3,931 % p. a.
Odhadovaný čistý výnos:	498 030 000 EUR
Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore:	áno
Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii:	áno
Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie:	–

9.2 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	<p>Emitent a Vedúci spolu manažéri uzatvoria dňa 25. augusta 2023 zmluvu o upísaní.</p> <p>Vedúci spolu manažéri a/alebo ich spriaznené osoby sa zapojili, a môžu sa aj v budúcnosti zapojiť, do transakcií v oblasti investičného a/alebo komerčného bankovníctva, uskutočnených s Emitentom alebo s ním spriaznenými osobami a môžu v rámci bežného obchodného styku Emitentovi alebo osobám spriaznených s Emitentom aj v budúcnosti poskytovať služby.</p> <p>Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, podľa vedomostí Emitenta nemá žiadna iná osoba záujem významný pre emisiu/ponuku Dlhopisov.</p>
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov:	–
Ustanovenia týkajúce sa Udržateľných Dlhopisov vrátane účelu použitia výnosov:	–

Rating pridelený Dlhopisom:	Očakáva sa, že Dlhopisom bude pridelený rating Aaa od Moody's Deutschland GmbH.
Informácie o iných poradcoch:	–

V Bratislave, dňa 22. augusta 2023.

Róbert Herbec
Poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a.s.

Richard Košecký
Poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a.s.