

EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV



Slovenská sporiteľňa, a.s.
525 000 EUR
Investičné certifikáty SLSP 2021 III

Vyhotovené dňa 27. októbra 2020.

EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

Investičné certifikáty s hodnotou naviazanou na hodnotu Ukazovateľov (ako sú definované nižšie) v celkovom objeme 525 000 EUR, ktoré budú vyrovnané v roku 2021, ISIN: SK4000018008, FISN: Slospo/STRWOCPR 20210503 (ďalej len „**Investičné certifikáty**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Investičný certifikát**“) a ktoré budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVWXWJI89, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len „**Emitent**“), sa riadia týmito emisnými podmienkami Investičných certifikátov (ďalej len „**Podmienky**“).

1. Podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

- (a) Investičné certifikáty majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B, alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov (ďalej len „**CDCP**“), vo forme na meno v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Investičných certifikátov 500 EUR (ďalej len „**Menovitá hodnota**“), v počte 1 050 kusov. Investičné certifikáty budú vydané výhradne v mene euro. Názov Investičných certifikátov je Investičné certifikáty SLSP 2021 III. Spôsob úhrady finančných prostriedkov vyplývajúcich z upísovania Investičných certifikátov bude definovaný v príslušných zmluvách a/alebo objednávkach, pričom k úhrade/vysporiadaniu dôjde najneskôr k Dátumu emisie (ako je definovaný nižšie). Celková menovitá hodnota emisie Investičných certifikátov bude 525 000 EUR. Emisný kurz Investičných certifikátov bol stanovený na 100,00 % Menovitej hodnoty. Emitent nepodá žiadosť o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na žiaden regulovaný trh.
- (b) Investičné certifikáty nebudú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 (stopäťdesiat) fyzickým osobám prostredníctvom odboru Treasury Emitenta dňa 2. novembra 2020. Dátum vydania Investičných certifikátov bol stanovený na 2. novembra 2020 (ďalej len „**Dátum emisie**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Investičných certifikátov (i) na účty prvých Majiteľov (ako sú definovaní nižšie) vedené CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov, bude dva týždne odo dňa Dátumu emisie. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Peňažné prostriedky na vyplatenie Hodnoty Investičných certifikátov (ako je definovaná nižšie) budú zabezpečené výkonom podnikateľskej činnosti Emitenta a realizáciou výnosov z nej plynúcich.
- (c) Prevoditeľnosť Investičných certifikátov je obmedzená a je podmienená udelením súhlasu dozornej rady Emitenta. K Investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. Za vyplatenie Hodnoty Investičných certifikátov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.
- (d) Investičné certifikáty budú vydané v súlade so Zákonom o cenných papieroch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce zo Zákona o cenných papieroch a z týchto Podmienok, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a týchto Podmienok. S Investičnými certifikátmi sa pre Majiteľov neviažu žiadne ďalšie výhody. Práva spojené s Investičnými certifikátmi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov. Vydanie Investičných certifikátov nebolo schválené Národnou bankou Slovenska (ďalej len „**NBS**“).
- (e) Majiteľmi budú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Investičných certifikátov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktoré budú ako majitelia Investičných certifikátov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Investičné certifikáty evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej spolu len „**Majitelia**“, a každý z nich ďalej len „**Majiteľ**“). Ak sú niektoré Investičné certifikáty evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa pre Investičné certifikáty, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Investičnými certifikátmi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. K prevodu Investičných certifikátov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo

osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Investičné certifikáty, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.

2. Stav

Závazky z Investičných certifikátov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnaké postavenie (*pari passu*) 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.

3. Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Majiteľom Hodnotu Investičných certifikátov a zaväzuje sa im k Dátumu vyrovnania Hodnoty (ako je definovaný nižšie) vyplatiť Hodnotu Investičných certifikátov v súlade s týmito Podmienkami. Emitent negarantuje ani sa Majiteľom nezaväzuje, že im k Dátumu vyrovnania Hodnoty vyplatí celú Menovitú hodnotu a Majitelia si musia byť vedomí, že im k Dátumu vyrovnania Hodnoty, môže byť vyplatená Hodnota Investičných certifikátov, ktorá je menšia ako Menovitá hodnota. Emitent vyhlasuje, že všetky informácie v týchto Podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s požiadavkami na obsah Emisných podmienok podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

4. Úročenie Investičných certifikátov

Investičné certifikáty nebudú úročené.

5. Vyrovnanie Investičných certifikátov a informácie týkajúce sa podkladových aktív

(a) Hodnota Investičných certifikátov vypočítaná podľa bodu 5 (a) (i) týchto Podmienok (ďalej len „**Hodnota Investičných certifikátov**“), bude jednorazovo vyrovnaná k termínu 3. mája 2021 (ďalej len „**Dátum vyrovnania Hodnoty**“). K Dátumu vyrovnania Hodnoty bude Majiteľom vyplatená Hodnota Investičných certifikátov, vypočítaná Výpočtovým agentom (ako je definovaný nižšie) podľa nasledujúceho vzorca a podmienok:

(i) $\text{Hodnota Investičných certifikátov} = \text{Menovitá hodnota} \times (\text{krát}) K$

kde:

K sa rovná hodnote v nasledovnej Tabuľke A nižšie určenej v závislosti od podkladových aktív, ktorými sú (i) ukazovateľ Kapitálovej primeranosti Emitenta (ďalej len „**KP**“) podľa konsolidovaných neauditovaných údajov Emitenta, pričom v prípade príslušných koncoročných údajov sa budú brať do úvahy konsolidované auditované údaje Emitenta a (ii) ukazovateľ likvidity Emitenta (ďalej len „**UL**“) podľa konsolidovaných neauditovaných údajov Emitenta, pričom v prípade príslušných koncoročných údajov sa budú brať do úvahy konsolidované auditované údaje (KP a UL ďalej spolu len „**Ukazovatele**“ alebo každý z nich „**Ukazovateľ**“). Konečné hodnoty Ukazovateľov budú vypočítané ako aritmetický priemer jednotlivých hodnôt príslušného Ukazovateľa za Pozorovacie obdobia (ako sú definované nižšie). Pre účely stanovenia K sa UL (1) rovná hodnote 1,05, pričom v tomto prípade musí byť zároveň rozdiel medzi úrovňou vankúšov likvidity a kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich (30) dní (ako sú tieto pojmy popísané v CRR) minimálne vo výške 600 miliónov EUR a UL (2) sa rovná hodnote 1,05.

Tabuľka A:

| KP | K | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------|
| | UL \geq UL (1) | UL je medzi UL (2) a UL (1) | UL < UL (2) |
| Viac ako 17,50 % | 1,00 | 0,75 | 0,00 |
| Medzi 17,00 % a 17,50 % (vrátane) | 0,75 | 0,50 | 0,00 |
| Menej ako 17,00 % (vrátane) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

pričom:

„**Kapitálová primeranosť**“ znamená ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Solvency Ratio) podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (CRR) a Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ (CRD IV) a v súlade s pravidlami Bazilej III, pričom vyjadruje pomer medzi vlastným kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami; a

„**Ukazovateľ likvidity**“ znamená ukazovateľ likvidity (Liquidity Coverage Ratio) podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ktorým sa dopĺňa Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (CRR), pričom vyjadruje likvidnú pozíciu banky.

- (ii) K sa rovná nule v prípade, ak bude aritmetický priemer hospodárskych výsledkov Emitenta po zdanení určený na základe konsolidovaných neauditovaných údajov Emitenta, pričom v prípade príslušných koncoročných údajov sa budú brať do úvahy konsolidované auditované údaje Emitenta, za Pozorovacie obdobia záporný.
 - (iii) Pozorovacím obdobím sa pre účely týchto Podmienok rozumie koniec každého štvrťroka počas roka, počínajúc prvým štvrťrokom 2020 (hodnoty Ukazovateľov k 31. marcu 2020) a končiac štvrtým štvrťrokom 2020 (hodnoty Ukazovateľov k 31. decembru 2020) (ďalej každé ako „**Pozorovacie obdobie**“).
 - (iv) Dosaiahnutú výšku Ukazovateľa KP za príslušné Pozorovacie obdobie bude Emitent v pravidelných (minimálne polročných) intervaloch zverejňovať na svojej internetovej stránke (<http://www.slsk.sk/investicne-certifikaty.html>), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta. V prípade Ukazovateľa UL bude Emitent v pravidelných (minimálne polročných) intervaloch zverejňovať na svojej internetovej stránke interval, v ktorom sa dosiahnutá hodnota uvedeného Ukazovateľa za príslušné Pozorovacie obdobie nachádza. Informácie o minulom vývoji Ukazovateľov a ich volatilitu je možné získať, resp. vypočítať z finančných údajov Emitenta, ktoré sú dostupné na jeho internetovej stránke.
 - (v) V prípade, ak dôjde v priebehu životnosti Investičných certifikátov (i) k revízií ktoréhokoľvek Ukazovateľa (napr. z dôvodu významnej zmeny v účtovníctve) alebo (ii) k zmene definície ktoréhokoľvek Ukazovateľa v zmysle príslušných právnych predpisov, ktoré spôsobí revíziu Ukazovateľa, bude sa brať pre účely výpočtu K do úvahy revidovaná hodnota ktoréhokoľvek Ukazovateľa, to však za predpokladu, že k takejto revízií dôjde pred Dátumom vyrovnania Hodnoty.
- (b) Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Hodnoty Investičných certifikátov (Call opcia). Emitent sa nezaväzuje Majiteľom, že na ich požiadanie splatí Hodnotu Investičných certifikátov pred určeným Dátumom vyrovnania Hodnoty.
 - (c) Emitent má kedykoľvek pred Dátumom vyrovnania Hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Investičných certifikátov na sekundárnom trhu za aktuálnu trhovú cenu. Emitent rozhodol, že Investičné certifikáty, ktoré nadobudne pred Dátumom vyrovnania Hodnoty zanikajú.
 - (d) Výpočtovým agentom sa pre účely týchto Podmienok rozumie Emitent, ktorý bude zabezpečovať všetky výpočty súvisiace s Investičnými certifikátmi, s určením a splatnosťou Hodnoty Investičných certifikátov v súlade a za podmienok uvedených v týchto Podmienkach. Určenie/vypočítanie Hodnoty Investičných certifikátov bude (s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba) pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.
 - (e) V prípade, že (i) nebude možné z akýchkoľvek dôvodov určiť hodnotu niektorého z Ukazovateľov za príslušné Pozorovacie obdobie alebo (ii) dôjde k udalosti, ktorá bude mať podľa výhradného uváženia Výpočtového agenta za následok významnú zmenu v ekonomickej podstate alebo v spôsobe výpočtu niektorého z Ukazovateľov, za hodnotu niektorého z Ukazovateľov sa bude považovať (A) hodnota niektorého z Ukazovateľov za predchádzajúce Pozorovacie obdobie pre prípad (i) tohto bodu vyššie alebo (B) upravená hodnota niektorého z Ukazovateľov, ktorú stanoví Výpočtový agent podľa svojho výhradného uváženia tak, aby po úprave boli parametre niektorého z Ukazovateľov v podstatných ohľadoch porovnateľné s parametrami Ukazovateľov platnými k Dátumu emisie pre prípad (ii) tohto bodu vyššie. Pri výkone svojho výhradného uváženia a názoru vo všetkých vyššie uvedených prípadoch je Výpočtový agent povinný jednať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu.

6. Platobné podmienky

- (a) Emitent sa zaväzuje vyplatiť Hodnotu Investičných certifikátov v mene euro. Hodnota Investičných certifikátov bude splatená Majiteľom v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.
- (b) Vyplatenie Hodnoty Investičných certifikátov bude realizované k Dátumu vyrovnania Hodnoty v súlade s týmito Podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta v jeho sídle (platobné miesto).
- (c) Hodnota Investičných certifikátov bude vyplatené osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Investičných certifikátov vedenej CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Investičné certifikáty, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnená osoba**“). Rozhodný deň znamená tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom vyrovnania Hodnoty (vynímajúc) (ďalej len „**Rozhodný deň**“).
- (d) Emitent vykoná výplatu Hodnoty Investičných certifikátov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, prednostne na účet vedený Emitentom, podľa inštrukcií, ktoré príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta vierohodným spôsobom najneskôr päť pracovných dní pred Dátumom vyrovnania Hodnoty. Emitent je oprávnený požadovať, aby (i) akákoľvek Oprávnená osoba preukázala svoju totožnosť a (ii) Oprávnená osoba v prípade, ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude povinný (A) overiť pravosť inštrukcií podľa tohto bodu, (B) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných inštrukcií, a/alebo (C) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním podľa písmen (i) a (ii) tohto bodu týchto Podmienok.
- (e) Pre účely týchto Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú banky v Bratislave otvorené a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Tran-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. Ak Dátum vyrovnania Hodnoty alebo Rozhodný deň nepripadne na pracovný deň, za Dátum vyrovnania Hodnoty alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Investičným certifikátom nevznikne žiadny dodatočný úrok, pokiaľ nie je úhrada vykonaná neskôr, než nasledujúci pracovný deň.

7. Zdaňovanie

Investičné certifikáty budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyrovnania.

8. Premlčanie

Práva z Investičných certifikátov, vrátane vyplatenia Hodnoty Investičných certifikátov sa premlčujú uplynutím desiatich rokov odo dňa ich vyrovnania.

9. Oznámenia

- (a) Akékoľvek oznámenie Majiteľom v súvislosti s Investičnými certifikátmi bude podľa rozhodnutia Emitenta (a) doručené Majiteľom osobne, doporučenou poštou alebo kuriérom na nosiči informácií, ktorý umožňuje reprodukciu oznámenia v nezmenenej podobe alebo (b) uverejnené na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk). Ak platné právne predpisy vyžadujú oznámenie inými spôsobmi, oznámenie bude vykonané aj týmito inými spôsobmi. Ak je oznámenie vykonané viacerými spôsobmi, za dátum takéhoto oznámenia bude považovaný dátum jeho prvého vykonania. Pri uverejnení na webovom sídle Emitenta dátum zverejnenia je taktiež považovaný za dátum doručenia oznámenia Majiteľom; v ostatných prípadoch je dátum doručenia deň prevzatia oznámenia adresátom.
- (b) Oznámenia týkajúce sa Investičných certifikátov vykonané ktorýmkoľvek Majiteľom Emitentovi, sú platne dané, ak sú doručené písomne Emitentovi osobne, kuriérom alebo doporučenou poštou.

10. Rozhodné právo, doplňujúce informácie

Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Investičných certifikátov sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky. Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Investičnými certifikátmi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

11. Zmeny

Eminent môže zmeniť tieto Emisné podmienky iba v súlade s § 4a ods. 8 Zákona o cenných papieroch.

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

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