

Slovenská sporiteľňa, a.s.

5 000 000 000 EUR

Program vydávania dlhových cenných papierov

Tento dokument predstavuje dodatok (ďalej len **Dodatok**) pripravený podľa článku 23 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospektoch, 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 prospektoch**), k základnému prospektu zo dňa 28. marca 2022, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. 100-000-278-357 / NBS1-000-070-816 zo dňa 31. marca 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 1. apríla 2022 (ďalej len **Prospekt**). Prospekt vypracoval emitent, spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len **Emitent**) v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom (ďalej len **Program**).

Tento Dodatok je súčasťou Prospektu a musí byť čítaný spolu a v súvislosti s Prospektom.

Pojmy s veľkým začiatočným písmenom, ktoré nie sú definované v tomto Dodatku, majú význam uvedený v Prospektoch.

Predmetom tohto Dodatku je aktualizácia (i) časti 2. Prospektu „*Rizikové faktory*“ o popis rizikového faktora súvisiaceho s nepriaznivým vplyvom globálnych podmienok na Emitenta a popis rizikových faktorov v súvislosti s krytými dlhopismi; (ii) časti 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“; (iii) časti 5. Prospektu „*Dostupné dokumenty*“; (iv) časti 7. Prospektu „*Prehľad týkajúci sa dlhopisov*“ a to v súvislosti s krytými dlhopismi; (v) časti 8. Prospektu „*Podmienky dlhopisov*“ a to v súvislosti s krytými dlhopismi; (vi) časti 9. Prospektu „*Ponuka*“ o informácie týkajúce sa ratingu a (vii) časti 12. Prospektu „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“ o priebežné hospodárske výsledky Emitenta k 30. júnu 2022, ktoré boli dňa 25. augusta 2022 zverejnené na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) a informácie týkajúce sa ratingu a členov predstavenstva a dozornej rady. Zmeny v súvislosti s krytými dlhopismi sa týkajú novej úpravy krytých dlhopisov podľa novely zákona č. 454/2021 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony, ktorý implementuje smernicu (EÚ) 2019/2162 o emisii krytých dlhopisov a verejnou dohľade nad krytými dlhopismi a ktorou sa menia smernice 2009/65/ES a 2014/59/EÚ (ďalej len **Smernica EÚ o krytých dlhopisoch**).

Tento Dodatok podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska a následnému zverejneniu v zmysle Nariadenia o prospektoch.

Tento Dodatok bude prístupný v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta www.slsp.sk/sk/investori/dlhopisy a/alebo www.slsp.sk/en/investors/bonds počas platnosti Prospektu.

Prospekt sa mení a dopĺňa nasledovne:

I. ČASŤ 2. RIZIKOVÉ FAKTORY sa mení nasledovne:

1. V časti 2. Prospektu „*Rizikové faktory*“ sa rizikový faktor „**Emitent môže byť ovplyvnený situáciou eurozóny a Európskej únie**“ v bode 2.1 „**Rizikové faktory spojené s Emitentom**“ nahrádza nasledovným rizikovým faktorom:

Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Emitenta

Emitent je priamo a prostredníctvom svojich klientov napojený na globálny finančný systém a je závislý od výmenných kurzov, cien finančných aktív, cien komodít a tokov likvidity. Geopolitické neistoty môžu ovplyvniť finančné trhy, obchod a tým aj klientov Emitenta. Hlavné riziká sa v súčasnosti zdajú byť spojené so vzťahmi s Čínou (tak v Spojených štátoch amerických ako aj v Európskej únii (ďalej len „EÚ“)) a vysokou úrovňou celkového dlhu v Číne a v niektorých európskych krajinách ako Taliansko alebo Španielsko. V prípade naplnenia rizika to môže ovplyvniť finančné trhy, globálny rast a klientov Emitenta.

Protekcionalizmus, ako sú colné a obchodné bariéry, ako aj nacionalizmus sú na celom svete na vzostupe a multilaterálne inštitúcie a tvorba politiky sú pod neustálym útokom nacionalistických síl.

Prostredie stále relatívne nízkych úrokov vytvára ďalší tlak na finančné sektory globálne a najmä v eurozóne. Hoci ECB už začala normalizovať svoju menovú politiku, riziká prostredia nízkych úrokových sadzieb v strednodobom horizonte sú stále aktuálne, keďže budúci ekonomický vývoj nesie so sebou vysoké riziká spomalenia. Menová politika v budúcnosti bude závisieť od inflácie a v dôsledku týchto bezprecedentných politík sa môže rýchlo a bez predchádzajúceho upozornenia odchyľovať od predpokladanej cesty oboma smermi. Odchýlky v menovej politike môžu mať za následok aj zvýšenú volatilitu na dlhových a devízových trhoch. Globálna menová politika mohla pomôcť vybudovať značné zveličenie v rôznych triedach aktív, ako sú akcie, nehnuteľnosti a dlhopisy, a tieto ceny aktív by sa tiež mohli rýchlo a výrazne korigovať, čo by tiež ovplyvnilo Emitenta z dôvodu podnikania v takýchto triedach aktív.

Navyše už aj tak obmedzené dodávky zemného plynu a ropy z Ruska s vysoko neistými budúcimi dodávkami do európskych krajín predstavujú značné riziko pre slovenskú ekonomiku. Riziko stagflácie v nasledujúcich štvrtrokoch sa preto výrazne zvýšilo, keďže inflácia zostáva vysoká, pričom ekonomickú aktivitu môže brzdiť nedostatok zemného plynu a ropy spolu so všeobecne nižšou spotrebou domácností.

Budúci vývoj aktív Emitenta, jeho finančnej a ziskovej pozície tiež závisí na daňovom rámci, tak na lokálnej úrovni ako aj na úrovni EÚ. Každá budúca zmena v legislatíve, judikatúre a administratívnych postupoch môže negatívne ovplyvniť aktíva Emitenta a jeho finančnú a ziskovú pozíciu.

2. V časti 2. Prospektu „*Rizikové faktory*“ sa rizikový faktor „**V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvenčnej nemusí majetok v krycom súbore postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov**“ v bode 2.2 „**Rizikové faktory spojené s Dlhopismi**“ nahrádza nasledovným rizikovým faktorom:

Súčasťou krycieho súboru pokrývajúceho záväzky Emitenta z Krytých Dlhopisov budú najmä hypotekárne úvery zabezpečené riadne zriadeným záložným právom v prvom poradí k založenej nehnuteľnosti v prospech Emitenta a určité náhradné aktíva, ako napríklad peniaze a cenné papiere. Všetky aktíva, ktoré sú súčasťou krycieho súboru musia spĺňať príslušné požiadavky alebo kritériá stanovené v Zákone o bankách. Najmä, aby bol hypotekárny úver vhodný na zahrnutie do krycieho súboru musí spĺňať príslušné požiadavky, vrátane, okrem iného, pomeru výšky hypotekárneho úveru k hodnote založenej nehnuteľnosti (tzv. *loan-to-value*), podľa ktorého nesplatená istina príslušného hypotekárneho úveru nepresiahne 80 % hodnoty založenej rezidenčnej nehnuteľnosti s výnimkami v obmedzenom rozsahu. Taktiež sa vyžaduje, aby Emitent pravidelne prehodnocoval hodnotu založených nehnuteľností a celková hodnota aktív krycieho súboru musí byť vždy aspoň 105 % hodnoty krytých záväzkov (okrem výnimiek), pričom Emitent je povinný v zmysle zákona vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

V súlade s platnými požiadavkami slovenského práva (ako boli novelizované s účinnosťou 8. júla 2022 implementáciou Smernice EÚ o krytých dlhopisoch) sa všetky založené nehnuteľnosti určené na bývanie a zabezpečujúce hypotekárne úvery v krycom súbore ku dňu vyhotovenia Prospektu nachádzajú na území Slovenskej republiky. V súčasnosti sa v krycom súbore nenachádzajú úvery zabezpečené komerčnými nehnuteľnosťami. Hodnota založených nehnuteľností, ako aj hodnota hypotekárnych úverov, ktoré sú súčasťou krycieho súboru môže klesnúť v priebehu času, najmä v prípade všeobecného poklesu hodnoty nehnuteľností nachádzajúcich sa na území Slovenskej republiky. V takýchto prípadoch sa môže stať hodnota hypotekárnych úverov nedostatočnou na úplné pokrytie vydaných a nesplatených Krytých Dlhopisov napriek príslušnej zákonnej ochrane a zákonným požiadavkám

uvedeným v § 67 a nasl. Zákona o bankách. Pokiaľ bude Emitent solventný a bude prevádzkovať svoje podnikanie, bude mať povinnosť doplniť do krycieho súboru dodatočne kvalifikované aktíva tak, aby požadovaný ukazovateľ krytia zostal zachovaný. Ale v prípade konkurzu, nútenej správy alebo obdobnej situácie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva obmedzená, hodnota aktív v krycom súbore môže poklesnúť pod požadovanú úroveň a nemusí tak postačovať na plné krytie všetkých krytých záväzkov, vrátane tých z Krytých Dlhopisov.

Ako je uvedené v časti 7.1 Prospektu, Emitent zahrnul všetky kryté dlhopisy (vrátane hypotekárnych záložných listov) vydané pred 8. júlom 2022 do jedného programu, ktorý je krytý spoločným krycím súborom. Nároky Majiteľov z Krytých Dlhopisov sú čo do poradia uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) s nárokmi skôr vydaných krytých dlhopisov a hypotekárnych záložných listov a všetci investori budú mať rovnaké prednostné právo na uspokojenie vo vzťahu k celému kryciemu súboru.

Napokon tiež platí, že akýkoľvek významný celkový pokles hodnoty nehnuteľností na území Slovenskej republiky by mohol nepriaznivo ovplyvniť Emitentove prevádzkové výsledky, finančný stav, obchodné plány v budúcnosti a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov a hodnotu krycieho súboru.

3. V časti 2. Prospektu „*Rizikové faktory*“ sa rizikový faktor „**Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov**“ v bode 2.2 „**Rizikové faktory spojené s Dlhopismi**“ nahrádza nasledovným rizikovým faktorom:

V prípade konkurzu alebo nútenej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca (ďalej každý ako **správca**) Emitenta prevezme správu programu Krytých Dlhopisov (ďalej len **program**). Program zahŕňa vo všeobecnosti všetky aktíva krycieho súboru, ako aj všetky záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov, hypotekárne záložné listy vydané Emitentom v minulosti, akékoľvek iné kryté dlhopisy vydané Emitentom a ostatné kryté záväzky, ako napríklad zabezpečovacie deriváty (ak existujú) a súvisiace administratívne zmluvy a funkcie. Správca bude povinný zhodnotiť, či správa programu nespôsobí celkové zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov. Ak správca dospeje k záveru, že správa programu môže mať za následok zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov, bude mať povinnosť oznámiť NBS svoj zámer previesť program alebo jeho časť na jednu alebo viac bánk so sídlom v Slovenskej republike a pokúsiť sa o takýto prevod. V dôsledku tohto oznámenia sa splatnosť Krytých Dlhopisov upraví v súlade s § 82 ods. 3 a 4 Zákona o bankách (tzv. *soft bullet extension*) takto: (i) počas prvého mesiaca po doručení oznámenia o prevode NBS sa dátumy splatnosti nebudú upravovať, (ii) od prvého dňa druhého mesiaca až do posledného dňa dvanásteho mesiaca po doručení návrhu na prevod NBS sa akýkoľvek dátum splatnosti istiny na základe Krytých Dlhopisov spadajúcich do tohto obdobia predĺži o 12 mesiacov a (iii) ak správca požaduje predĺženie obdobia na vykonanie prevodu, dátum splatnosti istiny podľa Krytých Dlhopisov v období nasledujúcich 12 mesiacov, bude predĺžený o ďalších najviac 12 mesiacov. To isté platí pre konečné dátumy splatnosti, ktoré už boli predĺžené počas prvého predĺžovacieho obdobia. Platby úrokov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia nebudú nijak inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatností sa uplatní aj v rezolučnom konaní, kde pri jeho začatí správca programu krytých dlhopisov oznámi predĺženie splatnosti NBS v súlade s § 82 ods. 5 zákona o bankách.

Predĺženie splatností v takomto prípade bude účinné odo dňa doručenia oznámenia o prevode programu zo strany správcu do NBS a nebude podliehať ďalšiemu povoleniu alebo súhlasu NBS. Ak sa prevod neuskutoční, odložená menovitá hodnota sa stane splatná v posledný deň predĺžovacieho obdobia.

Predĺženie splatností v žiadnom prípade nemôže viesť k zmene pôvodného poradia splatnosti nesplatených emisií Krytých Dlhopisov. To znamená, že splatnosť niektorých emisií môže byť v konečnom dôsledku predĺžená o menej než uvádzaných 12 a nasledujúcich 12 mesiacov. Príslušný správca alebo správca programu krytých dlhopisov by mal zverejniť zoznam Krytých Dlhopisov ovplyvnených predĺžením splatností a ich predĺžené dátumy splatnosti.

Prevod samotného programu bude podliehať predchádzajúcemu schváleniu NBS. Ak sa uskutoční takýto prevod, totožnosť Emitenta Krytých Dlhopisov sa zmení na banku, ktorá je nadobúdateľom, t. j. dlžníkom z Krytých Dlhopisov sa stane iná banka so sídlom v Slovenskej republike. Toto nemá vplyv na podmienky samotných Krytých Dlhopisov, ale úverová bonita nového emitenta sa môže líšiť od úverovej bonity Emitenta.

Podľa § 55 ods. 10 Zákona o bankách a § 195a ods. 7 Zákona o konkurze sa na platnosť a účinnosť prevodu programu alebo jeho častí v prípade konkurzu alebo nútenej správy nevyžaduje súhlas Majiteľov Krytých Dlhopisov.

II. ČASŤ 4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU sa mení a dopĺňa nasledovne:

V časti 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“ sa tabuľka dopĺňa o neauditovanú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta pripravenú v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2022 v slovenskom jazyku a jej preklad do anglického jazyka:

Dokument/Nadpis	Odkaz na stránku v príslušnej účtovnej závierke
Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2022 v slovenskom jazyku – Polročná správa 2022 (Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2022)³	
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	1
Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k priebežným konsolidovaným účtovným výkazom	6 – 61
https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/polrocna-sprava-slovenskej-sporitelne-30062022.pdf	
Preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2022 do anglického jazyka⁴	
Consolidated Statement of Income (<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát</i>)	1
Consolidated Statement of Comprehensive Income (<i>Konsolidovaný výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku</i>)	2
Consolidated Statement of Financial Position (<i>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</i>)	3
Consolidated Statement of Changes in Equity (<i>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</i>)	4
Consolidated Statement of Cash Flows (<i>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</i>)	5
Notes to the Interim Consolidated Financial Statements (<i>Poznámky k priebežným konsolidovaným účtovným výkazom</i>)	6 – 61
https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/financne-ukazovatele/interim-consolidated-financial-statements-30062022.pdf	

Text 1. odseku pod tabuľkou sa nahrádza nasledovným textom:

Pre vylúčenie pochybností, časti Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2021 a 2020, ako aj časti Neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky k 30. júnu 2022, ktoré nie sú výslovne uvedené

³ Právne záväzná a rozhodujúca je len podpísaná Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2022 v slovenskom jazyku.

⁴ Preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2022 do anglického jazyka nie je právne záväzný a do tohto Prospektu je začlenený len pre úplnosť.

v tabuľkách vyššie, nie sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu, pretože tieto časti nie sú pre investora relevantné.

III. ČASŤ 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY sa dopĺňa nasledovne:

V časti 5. Prospektu „Dostupné dokumenty“ sa za bod (2) (vii) pridávajú body:

- (viii) neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2022 zahrnutá do Prospektu prostredníctvom odkazu;
- (ix) preklad neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierky k 30. júnu 2022 do anglického jazyka zahrnutý do Prospektu prostredníctvom odkazu.

IV. ČASŤ 7. PREHLAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV sa dopĺňa nasledovne:

V časti 7. Prospektu „Prehľad týkajúci sa Dlhopisov“ sa časť „Všeobecné informácie“ v bode 7.1 „Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov“ nahrádza nasledovným textom:

Náležitosti Krytých Dlhopisov a ich vydávanie sú upravené v Zákone o bankách (v znení novely účinnej od 8. júla 2022, ktorá zohľadňuje implementáciu Smernice EÚ o krytých dlhopisoch) a v Zákone o dlhopisoch. Kryté dlhopisy sú zabezpečené dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z nich je v plnom rozsahu krytá aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore, ktoré môže vydať len banka so sídlom v Slovenskej republike, a ktoré majú v názve označenie „krytý dlhopis“. Kryté dlhopisy môže vydávať len banka, ktorá má bankové povolenie podľa Zákona o bankách, a ktorá získala predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov. Emitent získal takýto predchádzajúci súhlas NBS dňa 16. júla 2018.

Emitent krytých dlhopisov môže navrhnúť krytý dlhopis ako „európsky krytý dlhopis“, ak je zabezpečený základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. c) alebo § 70 ods. 1 písm. d) zákona o bankách alebo ako „európsky krytý dlhopis (prémiový)“, ak je zabezpečený základným majetkom podľa § 70 ods. 1 písm. a) alebo § 70 ods. b) zákona o bankách a ďalšie požiadavky podľa § 129 CRR.

Majiteľom krytých dlhopisov patrí zo zákona prednostné zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim zahrnuté hypotekárne úvery.

Krycí súbor je súbor aktív a iných majetkových hodnôt, ktoré prednostne zabezpečujú platobné záväzky z krytých dlhopisov v príslušnom programe krytých dlhopisov, a ktoré sú oddelené od ostatných aktív v držbe banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov. Emitent krytých dlhopisov vedie samostatný program krytých dlhopisov pre každé základné aktívum uvedené v § 70 ods. 1 zákona o bankách.

Krycí súbor pozostáva z nasledovných aktív a iných majetkových hodnôt: (i) základné aktíva (t. j. hypotekárne úvery), (ii) doplňujúce aktíva, (iii) zabezpečovacie deriváty, a (iv) likvidné aktíva. Aktívum alebo majetková hodnota sa stáva súčasťou krycieho súboru jej zápisom do registra krytých dlhopisov a je jeho súčasťou až do jej výmazu z tohto registra. Krycí súbor môže byť v zmysle § 68 ods. 3 Zákona o bankách použitý len na krytie záväzkov Emitenta na úhradu menovitej hodnoty krytých dlhopisov a ich úrokových výnosov, odhadovaných záväzkov a nákladov Emitenta súvisiacich s programom krytých dlhopisov (napr. voči správcovi programu krytých dlhopisov, agentovi platobných služieb, a pod.) a záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov.

§ 70 ods. 1 zákona o bankách od 8. júla 2022 povoľuje v súlade so Smernicou EÚ o krytých dlhopisoch tieto triedy základných aktív:

- (a) pôžičky pre ústredné vlády, centrálné banky a iné verejné subjekty oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. a) CRR;
- (b) hypotekárne úvery oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR, ktoré sú pohľadávkami emitenta krytých dlhopisov z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom na nehnuteľný obytný alebo obchodný majetok podľa ods. 1, pričom spĺňa požiadavky podľa článku 129 ods. 1a až 3 CRR (**prémiové hypotekárne úvery**);
- (c) hypotekárne úvery iné ako tie, ktoré sú uvedené v písmene b), ktoré spĺňajú určité ďalšie kritériá; a
- (d) určité úvery verejným podnikom alebo úvery zaručené týmito verejnými podnikmi.

Možnosť využívať rôzne triedy základných aktív je hlavnou novinkou implementácie Smernice EÚ o krytých dlhopisoch. Tieto nové možnosti však nie sú relevantné pre Kryté Dlhopisy podľa tohto Prospektu. Kryté Dlhopisy

budú naďalej kryté prémiovými hypotekárnymi úvermi, t. j. kryciami aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) zákona o bankách a najmä hypotekárnymi úvermi zabezpečenými hypotékami na bývanie (nie komerčnými). Emitent na krytie Krytých Dlhopisov podľa tohto Prospektu nepoužije žiadne iné krycie aktíva.

Ak hodnota založenej nehnuteľnosti klesne pod nesplatenú istinu hypotekárneho úveru, pohľadávka z tohto hypotekárneho úveru sa nezapočítava do základných aktív a emitent krytých dlhopisov toto aktívum bezodkladne vymaže z registra krytých dlhopisov.

Doplňujúce aktíva zahŕňajú vklady v NBS, ECB alebo centrálnej banke členského štátu, dlhové certifikáty ECB, hotovosť, štátne pokladničné poukážky vydané Slovenskou republikou alebo dlhové cenné papiere vydané členským štátom, vklady v bankách, zahraničných bankách a dlhové cenné papiere vydané bankami a zahraničnými bankami.

Zákon o bankách stanovuje spôsob výpočtu ukazovateľa krytia. Ukazovateľ krytia je pomer medzi hodnotou krycieho súboru vrátane nárokov na platbu vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov a súčtom záväzkov a nákladov Emitenta vyplývajúcich z programu krytých dlhopisov, vrátane platobných záväzkov vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov (ak existujú). Nadmerné zabezpečenie je časť pomeru krytia prevyšujúca 100 %. V prípade Krytých Dlhopisov podľa tohto Prospektu krytých prémiovými hypotekárnymi úvermi je minimálne nadmerné zabezpečenie 5 % v súlade s článkom 129 ods. 3a CRR.

Majetkové hodnoty a aktíva, ktoré tvoria súčasť krycieho súboru, sú zaregistrované v registri krytých dlhopisov. Emitent ich nemôže založiť, ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

NBS z vlastného podnetu alebo na návrh banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, vymenúva pre každú banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupcu, ktorý vykonáva dozor nad dodržiavaním zákonných podmienok vo vzťahu k programu krytých dlhopisov. Správca programu krytých dlhopisov vykonáva dozor nad vydávaním krytých dlhopisov z hľadiska ich náležitostí a krytia podľa Zákona o bankách a informuje NBS o prípadných zistených nedostatkoch. Správca programu krytých dlhopisov je povinný vyhotoviť pre každú emisiu krytých dlhopisov pred ich vydaním písomné osvedčenie o tom, že je zabezpečené ich krytie a bol vykonaný záznam v registri krytých dlhopisov.

Emitent krytých dlhopisov môže previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť do inej banky alebo viacerých bánk avšak len s predchádzajúcim súhlasom NBS a súhlasom majiteľov krytých dlhopisov so zmenou podmienok príslušných krytých dlhopisov.

Pokiaľ by sa Emitent dostal do úpadku, oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia krytých dlhopisov vydaných Emitentom, by tvorili majetkové hodnoty a aktíva tvoriace krycí súbor a zaregistrované v registri krytých dlhopisov; súčasťou tejto oddelenej podstaty sú najmä základné aktíva, t. j. pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov, za predpokladu, že boli zaregistrované v registri krytých dlhopisov a zahrnuté do krycieho súboru.

Ak je Emitent v úpadku, správca konkurznej podstaty má viacero možností, ako naložiť s programom krytých dlhopisov. Správca môže pokračovať v prevádzkovaní programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta, pokiaľ sa tým neznižuje celková miera uspokojenia majiteľov krytých dlhopisov. Ak správca vyhodnotí, že to bude pre majiteľov krytých dlhopisov výhodnejšie, môže sa pokúsiť previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť tak, aby bol prevedený celý program krytých dlhopisov, na inú banku alebo viacero bánk. Ak sa správcovi nepodarí zabezpečiť prevod programu krytých dlhopisov, je oprávnený počas prevádzkovania podniku odplatným postúpením speňažiť jednotlivé pohľadávky z hypotekárnych úverov, ktoré tvoria časť aktív krycieho súboru. Ak sa speňaženie nepodarí dosiahnuť ani takýmto spôsobom pred ukončením prevádzkovania podniku Emitenta, správca môže po splnení zákonných podmienok a dodržaní zákonných lehôt ukončiť prevádzkovanie programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta a vynucovať predčasné splatenie záväzkov zodpovedajúcich pohľadávkam, ktoré tvoria základné aktíva krycieho súboru. Ukončenie prevádzkovania programu krytých dlhopisov bude mať za následok zosplatenie pohľadávok z Krytých Dlhopisov.

Vyššie uvedený všeobecný popis týkajúci sa správcu programu krytých dlhopisov a zaobchádzania so slovenskými krytými dlhopismi v konkurze sa plne vzťahuje na všetky Kryté Dlhopisy podľa tohto Prospektu.

Uplatnenie nového režimu podľa Smernice EÚ o krytých dlhopisoch

Emitent sa rozhodol uplatniť nový režim podľa Zákona o bankách vzťahujúci sa na kryté dlhopisy vydané pred 8. júlom 2022 (vrátane všetkých hypotekárnych záložných listov) a zaradil takéto kryté dlhopisy do pokračujúceho programu krytých dlhopisov, ktorý sa riadi novým znením Zákona o bankách, ktorý implementuje Smernicu EÚ o krytých dlhopisoch.

Kryté Dlhopisy sa považujú za európske kryté dlhopisy (prémiové), zabezpečené prémiovými hypotekárnymi úvermi, t. j. základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách, ktoré spĺňajú požiadavky podľa článku 129 CRR.

V. ČASŤ 8. PODMIENKY DLHOPISOV sa mení nasledovne:

1. V časti 8. Prospektu „*Podmienky Dlhopisov*“ sa text v bode 1. „**Mena, menovitá hodnota, forma a určité definície**“ paragraf (i) druhý odstavec nahrádza nasledovným textom:

Kryté Dlhopisy sú vydané ako európske kryté dlhopisy (prémiové) v zmysle § 67 a nasl. zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**). Kryté dlhopisy sú kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore v zmysle príslušných ustanovení Zákona o bankách. Základné aktíva, ktoré kryjú Kryté Dlhopisy sú aktíva v zmysle § 70 ods. 1 písm. (b) Zákona o bankách.

2. V časti 8. Prospektu „*Podmienky Dlhopisov*“ sa text v bode 5. „**Splatnosť**“ paragraf (i) prvý odstavec nahrádza nasledovným textom:

[Pokiaľ nedôjde k predčasnemu splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatnosti**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**).] *alebo* [len v prípade **Krytých Dlhopisov**: Pokiaľ nedôjde k predčasnemu splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatnosti**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**) s výnimkou toho, že Dátum splatnosti Menovitej hodnoty v prípade konkurzu, nútenej správy alebo rezolučného konania vo vzťahu k Emitentovi môže byť predĺžený o maximálne 12 (dvanásť) mesiacov a následne na základe určitých podmienok o dodatočných 12 (dvanásť) v každom prípade v súlade so zákonnými požiadavkami na predĺženie splatnosti (tzv. *soft bullet extension*) v zmysle § 82 Zákona o bankách a ostatných príslušných právnych predpisov.]

VI. ČASŤ 9. PONUKA sa mení nasledovne:

V časti 9. Prospektu „*Ponuka*“ sa text v bode 9.2(d) „**Rating Emitenta a Dlhopisov**“ nahrádza nasledovným textom:

Rating Emitenta a Dlhopisov. Rating pridelený Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's Deutschland GmbH – Rating dlhodobých vkladov v domácej a cudzej mene: A2, stabilný výhľad; Rating krátkodobých vkladov v domácej a cudzej mene: P-1; Dlhodobý rating Emitenta: A2, negatívny výhľad; Rating senior nezabezpečených dlhopisov: A2, negatívny výhľad; Rating rizika protistrany: A1/P-1; Hodnotenie rizika protistrany (dlhodobé/krátkodobé): A1/P-1; Základné kreditné hodnotenie: baa2; Upravené základné kreditné hodnotenie: baa1. [**Rating pridelený Dlhopisom** – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] *alebo* [**Rating**] Ratingová agentúra Moody's Deutschland GmbH pridelujúca rating je ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA.

VII. ČASŤ 12. SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA, A.S. sa mení nasledovne:

1. V časti 12. Prospektu „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“ v bode 12.2 „**Všeobecné informácie**“ sa text v podkapitole „**Účasť Emitenta na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb**“ nahrádza nasledovným textom:

V tabuľke nižšie sú uvedené vybrané spoločnosti s významným priamym a nepriamym podielom Emitenta k 30. júnu 2022, pričom dcérske spoločnosti Emitenta sú plne konsolidované a pridružené spoločnosti a spoločné podniky Emitenta sú konsolidované metódou vlastného imania:

Subjekt	Hlavná obchodná činnosť	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
<u>Dcérske spoločnosti:</u>			
LANED a.s.	nehnutelnosti	11 520 390	100,00 %
SLSP Social Finance, s.r.o.	poradenstvo	5 050 000	60,40 %
Procurement Services SK, s.r.o.	obstarávanie	6 500	51,00 %
<u>Pridružené spoločnosti a spoločné podniky:</u>			
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽¹⁾	bankovníctvo	66 500 000	9,98 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	úverový register	9 958	33,33 %
Holding Card Service, spol. s r.o.	kartové služby	873 180 000 ⁽²⁾	21,78 %
Monilogi s.r.o.	manipulácia s hotovosťou	250 000	26,00 %

Poznámky:

- (1) Emitent má v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG podiel na hlasovacích právach Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. vo výške 35,00 %, pri ostatných spoločnostiach je výška podielu Emitenta na základnom imaní totožná s podielom na

hlasovacích právach.

(2) Údaje v českých korunách, výmenný kurz EUR/CZK: 24,739 k 30. júnu 2022.

2. V časti 12. Prospektu „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“ v bode 12.8 „**Rating**“ sa tabuľka nahrádza nasledovným textom:

Ratingová agentúra Moody's pridelila Emitentovi nasledujúce ratingy:

Typ	Rating
Rating dlhodobých vkladov v domácej a cudzej mene	A2, stabilný výhľad
Rating krátkodobých vkladov v domácej a cudzej mene	P-1
Dlhodobý rating emitenta	A2, negatívny výhľad
Rating senior nezabezpečených dlhopisov	A2, negatívny výhľad
Rating rizika protistrany	A1/P-1
Hodnotenie rizika protistrany (dlhodobé/krátkodobé)	A1/P-1
Základné kreditné hodnotenie	baa2
Upravené základné kreditné hodnotenie	baa1
Rating krytých dlhopisov	Aaa

3. V časti 12. Prospektu „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“ v bode 12.11 „**Významné zmeny a významné nepriaznivé zmeny**“ sa text nahrádza nasledovným textom:

Podľa najlepšieho vedomia Emitenta nedošlo od 31. decembra 2021 k žiadnym významným nepriaznivým zmenám vo vyhlídkach Emitenta a od 30. júna 2022 k významnej zmene vo finančnej výkonnosti a vo finančnej situácii spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.

4. V časti 12. Prospektu „*Slovenská sporiteľňa, a.s.*“ v bode 12.12 „**Vybrané finančné informácie**“ sa časti týkajúce kapitálovej pozície, prudenciálnych požiadaviek a návratnosti vlastného kapitálu Emitenta nahrádzajú nasledovným textom:

Kapitálová pozícia

Basel 3 Kapitál (v mil. EUR)	31. december 2021	30. jún 2022
Basel 3 CET 1	1 400	1 503
Basel 3 AT 1	380	380
Basel 3 Tier 2	59	61

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka 2021 a Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2022 (všetky hodnoty sú v tabuľke vyššie zaokrúhlené).

Rizikovo vážené aktíva (v mil. EUR)	31. december 2021	30. jún 2022
Trhové riziko ⁽¹⁾	3	17
Operačné riziko	859	777
Kreditné riziko ⁽²⁾	8 110	8 853
Rizikovo vážené aktíva spolu	8 971	9 647

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka 2021 a Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2022 (všetky hodnoty sú v tabuľke vyššie zaokrúhlené).

Poznámky:

(1) Trhové riziko zobrazené v Auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierke 2021 a v Neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierke k 30. júnu 2022 ako obchodná kniha, FX riziko a komoditné riziko.

(2) Vrátane úprav kreditného ocenenia (CVA).

Ukazovatele Basel 3 Kapitál	31. december 2021	30. jún 2022
Ukazovateľ Basel 3 CET 1	15,6 %	15,6 %
Ukazovateľ Basel 3 Tier 1	19,8 %	19,5 %
Ukazovateľ Basel 3 celkový kapitál	20,5 %	20,2 %

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka 2021 a Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2022 (všetky hodnoty sú v tabuľke vyššie zaokrúhlené).

Prudenciálne požiadavky v zmysle CRR

	31. december 2021	30. jún 2022
Ukazovateľ finančnej páky	7,4 %	7,5 %
Ukazovateľ krytia likvidity	189,6 %	162,7 %

Zdroj: Interné informácie a výpočty Emitenta na základe auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky 2021 a Neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierky k 30. júnu 2022 (všetky hodnoty v tabuľke vyššie sú zaokrúhlené).

Návratnosť vlastného kapitálu

	31. december 2021	30. jún 2022
ROE	12,2 %	9,9 %

Zdroj: Interné informácie a výpočty Emitenta na základe auditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky 2021 a Neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierky k 30. júnu 2022 (všetky hodnoty v tabuľke vyššie sú zaokrúhlené).

5. V časti 12. Prospektu „Slovenská sporiteľňa, a.s.“ v bode 12.13 „**Správne, riadiace a dozorné orgány**“ sa tabuľka v časti „**Predstavenstvo**“ nahrádza nasledovnou tabuľkou:

Meno a pozícia	Spoločnosť alebo organizácia	Pozícia
Ing. Peter Krutil, predseda	Slovenská banková asociácia Nadácia Slovenskej sporiteľne	člen prezídia člen správnej rady
Ing. Juraj Barta, člen	KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. VIG	člen dozornej rady
Ing. Pavel Cetkovský, člen	Procurement Services SK, s.r.o. Fond ochrany vkladov LANED a.s. Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	konateľ podpredseda Rady fondu člen dozornej rady člen dozornej rady
RNDr. Milan Hain, PhD., člen	Erste Digital, GmbH Monilogy s.r.o.	člen dozornej rady člen dozornej rady
Mgr. Ing. Norbert Hovančák, člen	AmCham Slovakia Slovensko – rakúska obchodná komora Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	člen predstavenstva člen predstavenstva člen dozornej rady

6. V časti 12. Prospektu „Slovenská sporiteľňa, a.s.“ v bode 12.13 „**Správne, riadiace a dozorné orgány**“ sa tabuľka v časti „**Dozorná rada**“ nahrádza nasledovnou tabuľkou:

Meno a pozícia	Spoločnosť alebo organizácia	Pozícia
David O'Mahony, predseda	Erste Group Bank AG Erste Bank a. d. Novi Sad Erste Digital, GmbH Erste Group Card Processor, d.o.o. Haftungsverbund GmbH	člen predstavenstva člen dozornej rady predseda dozornej rady predseda poradného výboru člen výboru
Mag. Jan Homan, podpredseda	Erste Group Bank AG Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG FRAPAG Beteiligungsholding AG	podpredseda dozornej rady člen dozornej rady podpredseda dozornej rady

	HKW Privatstiftung	člen predstavenstva / výkonného výboru
	Bausparkasse der oesterreichischen sparkassen AG	člen dozornej rady
	Loparex International Holding BV	člen dozornej rady
Mgr. Alena Adamcová, členka	-	-
Paul Formanko, MBA, člen	Hydrogen Utopia International PLC, London	nevýkonný riaditeľ
Juraj Futák, člen	-	-
JUDr. Vazil Hudák, člen	Aegle Consulting, s.r.o.	riaditeľ
	IPM InoBat Investment Holding, a.s.	člen predstavenstva
	InoBat Auto j.s.a.	člen dozornej rady
	Avanea, správ. spol., a.s.	predseda predstavenstva
	Avanea GreenTech j.s.a.	člen predstavenstva
	Institute for Stability and Development, o.p.s.	výkonný riaditeľ
	GekOn Partners s.r.o.	výkonný riaditeľ
	Africa Central Europe Consulting s.r.o.	výkonný riaditeľ
	Digicom Europe s.r.o.	výkonný riaditeľ

Výrazné vyhlásenie o práve na odvolanie:

- (a) právo na odvolanie sa udeľuje len investorom, ktorí už súhlasili s nákupom alebo upísaním Dlhopisov pred uverejnením tohto Dodatku, a ak v čase, keď sa vyskytol alebo bol zistený nový významný faktor, ako sú informácie uvedené v tomto Dodatku, Dlhopisy ešte neboli dodané investorom;
- (b) vzhľadom na uvedené a v súlade s článkom 23 ods. 2 Nariadenia o prospekte, lehota, počas ktorej investori môžu uplatniť svoje právo na odvolanie vo vzťahu ku všetkým emisiám Dlhopisov pred uverejnením tohto Dodatku už uplynula, keďže všetky ponuky Dlhopisov boli ukončené a príslušné Dlhopisy boli dodané investorom pred uverejnením tohto Dodatku; preto žiadny investor nemá v súvislosti s týmto Dodatkom žiadne právo na odvolanie; a
- (c) v súvislosti s právom na odvolanie alebo inými otázkami môžu investori kontaktovať Emitenta v mieste jeho sídla.

Vyhlásenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že je výhradne zodpovedný za informácie uvedené v tomto Dodatku.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v tomto Dodatku v súlade so skutočnosťou, a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Dodatku.

V Bratislave, dňa 25. augusta 2022.

Slovenská sporiteľňa, a.s.