

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 prospekte, ktorý sa má uviesť 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**), k základnému prospektu zo dňa 20. novembra 2019, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. 100-000-204-599 / NBS1-000-043-977 zo dňa 26. novembra 2019, ktoré bolo vydané a nadobudlo právoplatnosť 28. novembra 2019 (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 Prospekte.

Predmetom tohto Dodatku je aktualizácia časti Prospektu „Významná zmena finančnej situácie Emitenta“ v súvislosti so zverejnením hospodárskych výsledkov Emitenta k 31. decembru 2019 na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) dňa 28. februára 2020.

Tento Dodatok podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska a následnému zverejneniu v zmysle Nariadenia o prospekte. Emitent požiada Národnú banku Slovenska o notifikáciu o schválení Dodatku rakúskemu Úradu pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) (**FMA**).

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 12. INFORMÁCIE O EMITENTOVI sa mení nasledovne:

1. Text časti „**Významná zmena finančnej situácie Emitenta**“ uvedenej v časti „**12.10 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta**“ sa dopĺňa o nový odsek v nasledovnom znení: „

Okrem toho Emitent dňa 28. februára 2020 zverejnil nižšie uvedené informácie o svojich hospodárskych výsledkoch k 31. decembru 2019:

Hlavné ukazovatele obchodných výsledkov Emitenta k 31. decembru 2019 (medziročné porovnanie, auditované konsolidované údaje)

- Čistý úrokový výnos poklesol o 1,6 % zo 437,8 mil. EUR na 430,7 mil. EUR;
- Čistý príjem z poplatkov a provízií vzrástol o 12,7 % zo 128,8 mil. EUR na 145,2 mil. EUR;
- Prevádzkový zisk vzrástol o 2,6 % z 300,4 mil. EUR na 308,3 mil. EUR;
- Čistý zisk po zdanení klesol na 180,0 mil. EUR (2018: 183,7 mil. EUR);
- Objem úverov klientom vzrástol o 7,9 % z 12,8 mld. EUR na 13,8 mld. EUR;
- Objem vkladov klientov vzrástol o 5,4 % z 13,7 mld. EUR na 14,4 mld. EUR;
- Pomer prevádzkových nákladov a výnosov dosiahol úroveň 48,4 %;
- Kapitálová primeranosť dosiahla 17,3 % a výrazne tým prekročila zákonom stanovenú hranicu (podľa požiadaviek ECB/NBS, Bazilej III a prístupu na základe interných ratingov);
- Pomer klientskych úverov ku klientskym vkladom vzrástol z 93,6 % na 95,8 %.

Hlavné ukazovatele výkonnosti Emitenta k 31. decembru 2019

Čistý úrokový výnos medziročne mierne poklesol o 1,6 % zo 437,8 mil. EUR na 430,7 mil. EUR. Tento pokles je dôsledkom dlhodobého dopytu klientov po nízkych úrokových sadzbách na úverových produktoch, ako aj silného konkurenčného prostredia. Negatívne sa to prejavilo aj na poklese čistej úrokovej marže, ktorá medziročne klesla z úrovne 2,71 % na 2,51 %.

Čistý príjem z poplatkov a provízií medziročne vzrástol o 12,7 % zo 128,8 mil. EUR na 145,2 mil. EUR. V roku 2019 sa darilo najmä poisťovnímu biznisu, v ktorom zaznamenal Emitent medziročný nárast provízií z poistení o 7,5 mil. EUR. Ďalším faktorom, ktorý mal v tomto roku pozitívny vplyv, bol nárast poplatkov z kartových transakcií, ktorý predstavoval v porovnaní s minulým rokom nárast o 4 mil. EUR. Na náraste sa významne podieľali aj provízie z obchodovania s cennými papiermi, ako aj poplatky za prehodnotenie a predčasné splatenie úverov, spolu vo výške 6 mil. EUR.

Čistý zisk 20,7 mil. EUR z obchodovania súvisel prevažne s vývojom ocenenia derivátových inštrumentov.

Prevádzkové náklady sa medziročne zvýšili o 2,6 % na úroveň 288,5 mil. EUR (v roku 2018 to bolo 281,1 mil. EUR). Rástli najmä personálne náklady.

Pomer prevádzkových nákladov a výnosov ostal v medziročnom porovnaní na rovnakej úrovni a to na hodnote 48,4 %.

Celkové rizikové náklady Emitenta sa medziročne zvýšili z 23,5 mil. EUR na 42,6 mil. EUR. Tento nárast súvisel najmä s portfóliom nadobudnutých úverov a leasingových zmlúv od spoločnosti S Slovensko, spol. s r.o., ako aj nárastom opravných položiek individuálnych klientov v korporátnom segmente.

Podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov sa medziročne znížil z úrovne 3,3 % na 2,9 % a ich pokrytie opravnými položkami zostáva približne rovnaké (z 80,9 % na 80,8 %).

Banková daň sa medziročne zvýšila o 7 % na úroveň 32,5 mil. EUR. Ročný príspevok zaplatený do rezolučného fondu bol vo výške 3,1 mil. EUR (2018 vo výške 2,7 mil. EUR). Odvod do Fondu ochrany vkladov sa medziročne zvýšil o 11 % na úroveň 1,0 mil. EUR (2018 vo výške 0,9 mil. EUR). Celková odvodová povinnosť Emitenta dosiahla úroveň 36,6 mil. EUR.

Konsolidovaný čistý zisk po zdanení dosiahol 180,0 mil. EUR, medziročne bol nižší o 2,0 %. Ukazovateľ návratnosti vlastného kapitálu (ROE) klesol v roku 2019 na 11,6 % (v roku 2018 to bolo 12,6 %).

Objem úverov klientom dosiahol 13,8 mld. EUR a medziročne sa zvýšil o 7,9 %. Významne sa na tom podieľali úvery poskytnuté obyvateľstvu, ktoré v porovnaní s rokom 2018 vzrástli o 6,4 % (o 0,6 mld. EUR). Emitent tak už dlhodobo potvrdzuje svoju vedúcu pozíciu na trhu s úvermi poskytnutými obyvateľstvu, keď jeho podiel na trhu ku koncu roka 2019 dosiahol 26,2 %. Najvýznamnejším zdrojom rastu boli opäť úvery na bývanie, ktoré stúpili o 7,5 % (0,6 mld. EUR v absolútnych hodnotách), pričom spotrebné úvery ostali na rovnakej úrovni ako v závere predchádzajúceho roka (1,8 mld. EUR).

Úvery korporátnym klientom (vrátane faktoringových a leasingových produktov) medziročne vzrástli o 14,2 % (o 0,5 mld. EUR) a dosiahli úroveň 3,8 mld. EUR.

Vklady obyvateľstva medziročne vzrástli z 11,2 mld. EUR na 12,1 mld. EUR. Celkové záväzky voči klientom v porovnaní s rokom 2018 narástli z 13,7 mld. EUR na 14,4 mld. EUR.

Hospodárske výsledky Emitenta k 31. decembru 2019

Vybrané položky z konsolidovaných, auditovaných hospodárskych výsledkov Slovenskej sporiteľne k 31. decembru 2019 podľa medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) (položky z hospodárskych výsledkov, ktoré podliehajú schváleniu Valným zhromaždením, ktoré sa bude konať 25. marca 2020).

Vybrané položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát, auditované údaje (v tis. EUR)	31.12.2018	31.12.2019	zmena
Čisté úrokové výnosy	437 828	430 653	(1,6 %)
Čisté príjmy z poplatkov a provízií	128 821	145 166	12,7 %
Výnosy z dividend	1 044	951	(8,9 %)
Čistý zisk/strata z obchodovania	9 669	20 721	114,3 %
Čistý zisk/strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	2 145	(3 732)	(274,0 %)
Čistý zisk/strata z investícií oceňovaných metódou vlastného imania	1 673	1 823	9,0 %
Výnosy z investícií do nehnuteľností	310	1 176	279,4 %
Prevádzkové náklady	(281 101)	(288 506)	2,6 %
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	(23 522)	(42 656)	81,3 %
Ostatné prevádzkové výsledky	(40 158)	(38 668)	(3,7 %)
– špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(33 030)	(35 588)	7,7 %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	236 616	226 524	(4,3 %)
Daň z príjmov	(52 932)	(46 565)	(12,0 %)
Čistý zisk po zdanení	183 684	179 959	(2,0 %)
Prevádzkové výnosy	581 490	596 758	2,6 %
Prevádzkové náklady	(281 101)	(288 506)	2,6 %
Prevádzkový výsledok	300 389	308 252	2,6 %

Vybrané položky konsolidovanej súvahy, auditované údaje (v tis. EUR)	31.12.2018	31.12.2019	zmena
Hotovosť a hotovostné zostatky	416 093	501 441	20,5 %
Deriváty	42 941	41 423	(3,5 %)
Kapitálové nástroje	62 015	105 720	70,5 %
Dlhové cenné papiere	3 574 253	3 539 639	(1,0 %)
Úvery a pohľadávky voči bankám	47 796	54	(99,9 %)
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 782 071	13 792 678	7,9 %
Pohľadávky z finančného lízingu	129 516	213 191	64,6 %
Zabezpečovacie deriváty	9 905	23 020	132,4 %
Pohľadávky z faktoringu	95 952	107 139	11,7 %
Aktíva spolu	17 442 906	18 619 023	6,7 %
Deriváty	41 062	40 024	(2,5 %)
Vklady bánk	251 300	263 287	4,8 %
Vklady klientov	13 653 163	14 392 424	5,4 %
Vydané dlhové cenné papiere	1 803 287	2 070 975	14,8 %
Zabezpečovacie deriváty	41 348	48 041	16,2 %
Vlastné imanie	1 513 345	1 619 943	7,0 %
Záväzky a Vlastné imanie spolu	17 442 906	18 619 023	6,7 %

Konsolidované kľúčové ukazovatele	31.12.2018	31.12.2019
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	12,58 %	11,62 %
Návratnosť aktív (ROA)	1,08 %	1,00 %
Čistá úroková marža (na úročených aktívach)	2,71 %	2,51 %
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov	48,34 %	48,35 %
Kapitálová primeranosť – podľa požiadaviek NBS	18,10 %	17,28 %

“

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, nakoľko 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, zastúpený Ing. Richardom Košeckým a Ing. Róbertom Herbecom, poverenými osobami, 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 3. marca 2020.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Ing. Richard Košecký
poverená osoba

Ing. Róbert Herbec
poverená osoba