

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 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**), 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 nadobudlo právoplatnosť dňa 28. novembra 2019, a ktorý bol aktualizovaný dodatkom č. 1 zo dňa 3. marca 2020, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. 100-000-222-608 / NBS1-000-048-100 zo dňa 9. marca 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 10. marca 2020 a dodatkom č. 2 zo dňa 4. mája 2020, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. 100-000-229-636 / NBS1-000-049-447 zo dňa 11. mája 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. mája 2020 (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 (i) aktualizácia časti 1. Prospektu „*Všeobecný opis Programu*“ týkajúcej sa odkúpenia a predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta; (ii) doplnenie časti 2. Prospektu „*Rizikové faktory*“ o nové rizikové faktory týkajúce sa osobitne Senior Dlhopisov; (iii) aktualizácia časti 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“, časti 5. Prospektu „*Dostupné dokumenty*“ a časti 12. Prospektu „*Informácie o Emitentovi*“ o hospodárske výsledky Emitenta k 30. júnu 2020, ktoré boli dňa 31. augusta 2020 zverejnené na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) ako súčasť Polročnej správy 2020 Emitenta a o informácie o trendoch a finančnej situácii Emitenta; (iv) aktualizácia časti 8. Prospektu „*Prehľad týkajúci sa Dlhopisov*“ týkajúcej sa Senior Dlhopisov; (v) aktualizácia časti 9. Prospektu „*Spoločné podmienky*“ týkajúcej sa Senior Dlhopisov; (vi) aktualizácia časti 10. Prospektu „*Formulár Konečných podmienok*“ týkajúcej sa Senior Dlhopisov a (vii) aktualizácia časti 11. Prospektu „*Dôvody ponuky a použitie prostriedkov*“ týkajúcej sa Senior Dlhopisov.

Zmeny Prospektu týkajúce sa Senior Dlhopisov reagujú na nastávajúcu implementáciu smernice 2014/59/EU v znení smernice (EU) 2019/879 (tzv. BRRD2) a upresneniu požiadaviek na oprávnené záväzky v zmysle tejto novej právnej úpravy.

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 1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU sa dopĺňa nasledovne:

V časti 1. „Všeobecný opis Programu“ sa:

1. v rámci informácie s názvom „**Odkúpenie**“ mení druhý odsek nasledovne:

V prípade Senior Dlhopisov, Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta a v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov je Emitent oprávnený späť odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené príslušné regulačné podmienky vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučnej autority.

2. v rámci informácie s názvom „**Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta**“ mení druhý odsek nasledovne:

V prípade Senior Dlhopisov, Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta a v prípade Neprioritných nepodriadených Dlhopisov (vrátane Udržateľných Dlhopisov s takýmto statusom) je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) Dlhopisy len v prípade, ak je to uvedené v Konečných podmienkach a ak boli splnené všetky príslušné regulačné podmienky vrátane (pokiaľ sa vyžaduje) získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučnej autority.

II. ČASŤ 2. RIZIKOVÉ FAKTORY sa dopĺňa nasledovne:

V časti 2.2 Prospektu „Rizikové faktory spojené s Dlhopismi“ sa pridáva nová podkapitola „**Rizikové faktory týkajúce sa osobitne Senior Dlhopisov**“ a nasledovné nové rizikové faktory:

Senior Dlhopisy môžu byť predčasne splatené z regulačných alebo daňových dôvodov

Emitent môže podľa vlastného rozhodnutia predčasne splatiť Senior Dlhopisy v celej výške, avšak nie čiastočne, ak by nastala zmena regulačnej klasifikácie Senior Dlhopisov ako oprávnených záväzkov alebo zmena daňových podmienok týkajúcich sa Senior Dlhopisov, v každom prípade pokiaľ to bude prípustné podľa príslušných ustanovení CRR platných v danom čase a pod podmienkou získania požadovaného súhlasu kompetentného regulačného alebo rezolučného orgánu. Ak tak bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent môže taktiež splatiť Senior Dlhopisy v celej výške, avšak nie čiastočne, pokiaľ zostávajúca splatnosť Senior Dlhopisov bude menej než jeden rok a tieto Dlhopisy budú v čase ich splatenia vyňaté z minimálnych požiadaviek na oprávnené záväzky z dôvodu ich kratšej splatnosti.

Na druhej strane, Senior Dlhopisy môžu byť predčasne splatené len za prísne vymedzených podmienok vrátane získania súhlasov príslušného regulačného alebo rezolučného orgánu. Predčasné splatenie alebo späť odkúpenie Senior Dlhopisov je možné len po splnení podmienok predpísaných v CRR/CRD IV (*Capital Requirements Directive and Regulation*). Majitelia Senior Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že budú pravdepodobne nútení znášať finančné riziká svojej investície až do ich konečnej splatnosti.

Senior Dlhopisy vylučujú právo na započítanie

Senior Dlhopisy obsahujú vylúčenie práva na započítanie z dôvodu požiadaviek regulácie na ich uplatnenie pre účely minimálnych požiadaviek na oprávnené záväzky. Dostupné právo na započítanie vzájomných pohľadávok zvyčajne znižuje úverové riziko medzi stranami, Majitelia Senior Dlhopisov však takýto pozitívny účinok nebudú môcť využiť. Žiadny Majiteľ Senior Dlhopisov nebude oprávnený započítať svoje pohľadávky voči Emitentovi zo Senior Dlhopisov oproti akýmkoľvek prípadným pohľadávkam Emitenta, ktoré má voči Majiteľovi (napr. v prípade úveru poskytnutého Majiteľovi ako dlžníkovi od Emitenta ako banky).

III. ČASŤ 4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU sa dopĺňa nasledovne:

V časti 4. Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“ sa za bod (6) pridáva nasledovný bod (7):

- (7) Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020, ktorá je súčasťou Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2020 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (ďalej len **Polročná správa 2020**). Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Polročnej správy 2020, ktorá sa považuje za začlenenú do a tvoriacu časť Prospektu. Ostatné

časti Polročnej správy 2020, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazov, nie sú pre investorov relevantné (https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/polrocna-sprava-slovenskej-sporitelne-30062020.pdf?forceDownload=1, https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/en/financne-ukazovatele/interim-consolidated-financial-statements-30062020.pdf?forceDownload=1).

IV. ČASŤ 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY sa dopĺňa nasledovne:

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

(viii) Polročná správa 2020.

V. ČASŤ 8. PREHĽAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV sa dopĺňa nasledovne:

V časti 8. Prospektu „Prehľad týkajúci sa Dlhopisov“ v bode 8.2 „Prehľad týkajúci sa Senior Dlhopisov“ sa za druhý odsek dopĺňa nasledovný text:

Každý Majiteľ uznáva a súhlasí s tým, že ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov, vrátane súvisiacich predpisov, povinnosti Emitenta zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení pre vyriešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, predovšetkým opatrenia kapitalizácie (*bail-in*), výsledkom čoho môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo ukončené, alebo konvertované do základného imania Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Senior Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítať ich pohľadávky zo Senior Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň nemá Emitent právo započítať jeho pohľadávky proti pohľadávkam Majiteľov zo Senior Dlhopisov.

VI. ČASŤ 9. SPOLOČNÉ PODMIENKY sa dopĺňa a mení nasledovne:

V časti 9. Prospektu „Spoločné podmienky“ v bode 9.1 „Údaje o cenných papieroch“ sa:

1. bod (b) „**Status záväzkov**“ v časti týkajúcej sa Senior Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom na konci predmetnej časti dopĺňa o nasledovnú vetu:

Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.

2. bod (e) „**Splatnosť Dlhopisov**“, písmeno (i) „**Odkúpenie**“ sa v časti týkajúcej sa Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom mení nasledovne:

[len v prípade Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom: Emitent môže späť odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných požiadaviek CRR vzťahujúcich sa na oprávnené záväzky a ich späť odkúpenie, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. Emitent tiež môže späť odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]

3. bod (e) „**Splatnosť Dlhopisov**“, písmeno (ii) „**Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta**“ sa v časti týkajúcej sa Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom mení nasledovne:

[len v prípade Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom: Ak nastane zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako bude uvedené v tom čase platných a účinných príslušných ustanoveniach CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent tiež môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia], pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(1) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať

len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných príslušných ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučnej authority.]

VII. ČASŤ 10. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK sa dopĺňa nasledovne:

V časti 10. Prospektu „*Formulár Konečných podmienok*“ v časti A „**Ustanovenia doplňujúce Emisné podmienky dlhopisov**“ sa:

1. bod 9.1(b) „**Status záväzkov**“ v časti týkajúcej sa Senior Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom na konci predmetnej časti dopĺňa o nasledovnú vetu:

Majitelia nemajú právo započítat' svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítat' svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.

2. bod 9.1(e) „**Splatnosť Dlhopisov**“ ustanovenie „**Odkúpenie**“ v časti týkajúcej sa Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom mení nasledovne:

[*len v prípade Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom*: Emitent môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných požiadaviek CRR vzťahujúcich sa na oprávnené záväzky a ich spätne odkúpenie, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. Emitent tiež môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.]

3. bod 9.1(e) „**Splatnosť Dlhopisov**“ ustanovenie „**Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta**“ v časti týkajúcej sa Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom mení nasledovne:

[*len v prípade Senior Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom*: Ak nastane zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako bude uvedené v tom čase platných a účinných príslušných ustanoveniach CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent tiež môže písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia], pokiaľ ide o Dlhopisy so zostávajúcou dobou splatnosti menej ako jeden rok, pokiaľ už z dôvodu tejto kratšej splatnosti nebudú započítané do minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(1) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa v tom čase platných a účinných príslušných ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu a/alebo rezolučnej authority.]

VIII. ČASŤ 11. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE PROSTRIEDKOV sa dopĺňa nasledovne:

V časti 11. Prospektu „*Dôvody ponuky a použitie prostriedkov*“ sa pridáva nasledovná veta:

V prípade emisie Senior Dlhopisov, vrátane Udržateľných Dlhopisov s rovnakým statusom, budú čisté prostriedky použité tiež na naplnenie minimálnej požiadavky na oprávnené záväzky Emitenta.

IX. Časť 12. INFORMÁCIE O EMITENTOVI sa mení a dopĺňa nasledovne:

V časti 12. Prospektu „*Informácie o Emitentovi*“:

1. bod 12.6 „**Informácie o trendoch**“ sa nahrádza nasledovným textom:

Od dátumu uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2019 pripravenej v súlade s IFRS ani od dátumu poslednej uverejnenej neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za polrok končiaci sa 30. júna 2020 pripravenej v súlade s IAS 34 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhliadok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii, obchodnej situácii alebo vyhliadkach Emitenta s výnimkou možného negatívneho dopadu COVID-19 na finančnú situáciu a hospodárenie Emitenta, pričom tento dopad môže byť významný a negatívny.

Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a eurozóne. Za trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku, Emitent považuje aj všetky potenciálne riziká a významné a negatívne dopady súvisiace s COVID-19.

2. bod 12.10 „**Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta**“ sa:

(i) v časti „*Priebežné finančné informácie*“ dopĺňa nasledovne:

Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2020 ako súčasť Polročnej správy 2020 je uvedená vo forme odkazu (pozri časť 4. Prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“) a je dostupná v osobitných častiach webového sídla Emitenta www.slsp.sk/sk/investori/dlhopisy a/alebo www.slsp.sk/en/investors/bonds; a

(ii) v časti „*Významná zmena finančnej situácie Emitenta*“ mení nasledovne:

Odo dňa zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019 ani od dátumu poslednej uverejnenej neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za polrok končiaci sa 30. júna 2020 pripravenej v súlade s IAS 34 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta, s výnimkou možného negatívneho dopadu COVID-19 na finančnú situáciu a hospodárenie Emitenta, pričom tento dopad môže byť významný a negatívny.

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, zastúpený Ing. Róbertom Herbecom a Ing. Richardom Košeckým, 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. septembra 2020.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Ing. Róbert Herbec
poverená osoba

Ing. Richard Košecký
poverená osoba