



**Slovenská sporiteľňa, a. s.**  
**10 000 000 EUR**  
**Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti**  
**splatné v roku 2021**

Emisný kurz: 95,00 %

Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti s kombinovanou úrokovou sadzbou v objeme 10 000 000 EUR, splatné 1. augusta 2021 (ďalej aj „**Podriadené Dlhopisy**“), budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej aj „**Emitent**“ alebo „**Spoločnosť**“), a budú emitované v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s. (ďalej len „**CDCP**“) vo forme na doručiteľa. Podriadené Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Podriadených Dlhopisov 1 000 EUR (ďalej len „**Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov**“). Emisný kurz bol stanovený na 95,00 % Menovitej hodnoty Podriadeného Dlhopisu. Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 (tisíc) kusov Podriadených Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená. Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov a výnosy z Podriadených Dlhopisov budú splatné výlučne v mene euro.

Dátum vydania Podriadených Dlhopisov bude 1. august 2011.

Podriadené Dlhopisy budú úročené kombinovanou úrokovou sadzbou, pričom výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené 1. augusta 2021.

V súvislosti s emisiou Podriadených Dlhopisov boli pripravené nasledovné dokumenty, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov: (i) tento Súhrnný dokument zo dňa 26. mája 2011, ktorý obsahuje vybrané informácie o Emitentovi a cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky (ďalej aj „**Súhrnný dokument**“), (ii) Opis cenných papierov zo dňa 26. mája 2011, ktorý obsahuje údaje o cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky (ďalej aj „**Opis cenných papierov**“) a (iii) Registračný dokument zo dňa 17. mája 2011 schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) Rozhodnutím č. ODT-6105-1/2011 zo dňa 20. mája 2011, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi (ďalej aj „**Registračný dokument**“).

Tento Súhrnný dokument, Opis cenných papierov a Registračný dokument tvoria spolu Prospekt cenného papiera (ďalej len „**Prospekt**“).

Vydanie Podriadených Dlhopisov nebolo a nebude schválené alebo registrované žiadnym administratívnym orgánom žiadnej jurisdikcie, okrem schválenia tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu NBS, a tiež okrem prijatia Podriadených Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s. (ďalej len „**Burza**“), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Po schválení tohto Súhrnného dokumentu a Opisu cenných papierov NBS bude Prospekt predložený Burze v súvislosti so žiadosťou o prijatie Podriadených Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

Distribúcia tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu a ponuka alebo predaj Podriadených Dlhopisov v rámci niektorých jurisdikcií môžu byť obmedzené zákonom. Osoby, do držby ktorých sa uvedené dokumenty dostanú, sú Emitentom žiadané, aby sa o všetkých týchto obmedzeniach informovali a aby ich dodržiavali.

Investovanie do Podriadených Dlhopisov zahŕňa určité riziká. Pozri časť „Rizikové faktory“ v tomto Súhrnnom dokumente, časť „Rizikové faktory spojené s Emitentom a s Podriadenými Dlhopismi“ v Opise cenných papierov a časť „Investičné úvahy a rizikové faktory spojené s Emitentom a s Dlhopismi“ v Registračnom dokumente na diskusiu o určitých faktoroch, ktoré by sa mali zvažovať v súvislosti s Emitentom a investovaním do Podriadených Dlhopisov.

ISIN Podriadených Dlhopisov je SK4120007907 séria 01.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

# SÚHRNNÝ DOKUMENT



**Slovenská sporiteľňa, a. s.**

**10 000 000 EUR**

**Dhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti  
splatné v roku 2021**

Dátum vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu je 26. máj 2011.

**Slovenská sporiteľňa, a. s.**

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej len „**Spoločnosť**“ alebo „**Emitent**“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským PhD. a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie celého tohto Súhrnného dokumentu, vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú k dátumu podpisu tohto dokumentu aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou, a ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Súhrnného dokumentu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

Tento Súhrnný dokument obsahuje iba hlavné informácie, ktoré sú obsiahnuté aj na iných miestach Prospektu, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, príslušného Opisu cenných papierov a príslušného Registračného dokumentu, a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu. Tento Súhrnný dokument neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Podriadených Dlhopisov a potenciálni Investori by mali posudzovať Prospekt ako celok. V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúcemu Investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania v príslušnom členskom štáte, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka tohto členského štátu. Ak by vznikla škoda v dôsledku toho, že tento Súhrnný dokument obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo tieto údaje boli v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, zodpovednosť za škodu znášajú osoby uvedené v časti „Zodpovedné osoby“.

Spoločnosť neschválila vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Spoločnosti alebo Podriadených Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Súhrnnom dokumente prípadne v Opise cenných papierov a/alebo Registračnom dokumente. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie tohto Súhrnného dokumentu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Súhrnnom dokumente uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu.

Spoločnosť vyhlasuje, že údaje z účtovných závierok uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257, a to konsolidované účtovné závierky za roky končiacie sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „**IFRS**“). Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené audítorom.

Prípadným zahraničným nadobúdateľom Podriadených Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti, ako aj všetky príslušné medzinárodné dohody, ktoré Slovenská republika uzavrela. Majitelia Podriadených Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných Investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Podriadených Dlhopisov a majetkové práva k Podriadeným Dlhopisom, predaj Podriadených Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Podriadených Dlhopisov zo zahraničia a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

V tomto Súhrnnom dokumente znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky od 1. januára 2009. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Súhrnnom dokumente boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.

Registračný dokument zo dňa 17. mája 2011 schválený NBS Rozhodnutím č. ODT-6105-1/2011 zo dňa 20. mája 2011 (ďalej len „Registračný dokument“) bude spolu s týmto Súhrnným dokumentom a Opisom cenných papierov zo dňa 26. mája 2011 po ich schválení NBS a zverejnení bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie tvoriť platný Prospekt. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

## OBSAH

	Strana
Označenie zodpovedných osôb, poradcov a audítorov .....	1 S
Kľúčové údaje .....	1 S
Rizikové faktory .....	2 S
Informácie o Emitentovi .....	3 S
Akcionár .....	4 S
Manažment Spoločnosti a zamestnanci .....	4 S
Finančné informácie .....	5 S
Prevádzkový prehľad a zámery .....	10 S
Dodatočné informácie .....	12 S
Sumár podmienok Podriadených Dlhopisov .....	13 S
Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram .....	15 S

## OZNAČENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB, PORADCOV A AUDÍTOROV

### Zodpovedné osoby

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej aj „**Spoločnosť**“ alebo „**Emitent**“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským PhD. a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie celého tohto Súhrnného dokumentu, a vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú k dátumu podpisu tohto dokumentu aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou. Ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Súhrnného dokumentu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

V Bratislave, dňa 26. mája 2011.

.....  
RNDr. Vladimír Polhorský PhD.  
poverená osoba  
Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

### Poradcovia

Emitent pri vydaní emisie Podriadených Dlhopisov a pri vypracovaní tohto Súhrnného dokumentu nevyužil služby žiadneho externého poradcu.

### Audítori

Údaje z účtovných závierok uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava 2, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257, a to konsolidované účtovné závierky za roky končiacie sa 31. decembra 2010 a 31. decembra 2009 pripravené v súlade s IFRS. Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené audítorom.

## KLÚČOVÉ ÚDAJE

### Vybrané finančné údaje

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné ukazovatele Spoločnosti, vyplývajúce z dosiahnutých auditovaných konsolidovaných hospodárskych výsledkov ku koncu roka 2010 a 2009 podľa IFRS.

Tabuľka č. S1: Základné ukazovatele Spoločnosti (v %).

	31. december 2010	31. december 2009
<b>Základné ukazovatele</b>		
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	17,73	3,85
Výnosnosť aktív (ROA)	1,34	0,27
Čistá úroková marža	4,35	3,99
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	40,78	48,96
Kapitálová primeranosť	13,28	10,49

## Kapitalizácia a zadlženosť

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Spoločnosti, zahŕňajúcu emitované dlhové cenné papiere a vlastné imanie za roky 2010 a 2009 a údaje pochádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2010.

Tabuľka č. S2: Kapitalizácia a zadlženosť (v tis. EUR).

	31. december 2010	31. december 2009
<b>Kapitalizácia a zadlženosť</b>		
Emitované dlhové cenné papiere	395 199	475 260
Vlastné imanie celkom, z toho	929 310	781 522
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	926 734	779 120
Menšinový podiel	2 576	2 402
<b>Celková kapitalizácia</b>	<b>1 324 509</b>	<b>1 256 782</b>

## Dôvody ponuky a použitie prostriedkov

Podriadené Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike inštitucionálnym Investorom so sídlom na území Slovenskej republiky prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 15. júna 2011 a končiac dňom 1. augusta 2011 do 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 1. august 2011.

Odhadovaný čistý výnos z emisie Podriadených Dlhopisov, po odčítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Podriadených Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov v CDCP, nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS a prijatím Podriadených Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy, ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 9 450 000 EUR bude v plnej výške použitý na financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie jeho dodatkových vlastných zdrojov.

## RIZIKOVÉ FAKTORY

Tento Súhrnný dokument obsahuje rizikové faktory spojené s Emitentom a Podriadenými Dlhopismi a potenciálni Investori by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať aj úvahy spojené so Slovenskou republikou, ktoré sa nachádzajú v Registračnom dokumente zo dňa 17. mája 2011 v časti „Investičné úvahy a rizikové faktory spojené s Emitentom a s Dlhopismi“.

### Rizikové faktory spojené s Emitentom

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta. Popis rizikových faktorov spojených s Emitentom sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 17. mája 2011.

- konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike;
- vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Spoločnosti;
- hospodárske výsledky Spoločnosti závisia od úverových podmienok v klientskom sektore;
- Spoločnosť je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku;
- obchody a investičné aktivity Spoločnosti by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov;
- rast Spoločnosti môže byť limitovaný rastom bankového trhu;
- rating Spoločnosti nemusí vyjadrovať všetky riziká;
- riziko súdnych sporov;
- schopnosť Spoločnosti udržať si významných a kvalifikovaných zamestnancov;
- činnosť Spoločnosti podlieha dohľadu NBS;
- ďalšie rizikové faktory súvisiace so Spoločnosťou.

## Rizikové faktory spojené s Podriadenými Dlhopismi

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Podriadené Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Podriadené Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká. Popis rizikových faktorov spojenými s Dlhopismi sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 17. mája 2011.

- obchodovanie s Podriadenými Dlhopismi nemusí byť likvidné;
- investícia do Podriadených Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti;
- návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená výškou inflácie;
- zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Podriadených Dlhopisov;
- návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky;
- regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Podriadených Dlhopisov;
- návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením;
- ďalšie rizikové faktory súvisiace s Podriadenými Dlhopismi;
- riziko Podriadených Dlhopisov.

## INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### *História a vývoj Spoločnosti*

Slovenská sporiteľňa, a. s. je bankou s najdlhšou tradíciou bankovníctva na Slovensku, ktorého korene siahajú až do 19. storočia. V novodobej histórii bola spočiatku súčasťou Československej štátnej sporiteľne, ktorá vznikla v roku 1953. Od roku 1969 začala pôsobiť samostatne ako Slovenská štátna sporiteľňa, š.p.ú. Zmeny po roku 1989, ktoré sa odrazili aj v liberalizácii finančného sektora, spôsobili, že musela postupne čeliť narastajúcim konkurenčným tlakom. V roku 1990 získala univerzálnu bankovú licenciu a rozšírila služby aj v segmente inštitucionálnych klientov a pre podnikateľské subjekty. V roku 1994 sa transformovala na akciovú spoločnosť a začala pôsobiť pod obchodným menom Slovenská sporiteľňa, a. s.

### *Prehľad podnikateľskej činnosti Spoločnosti*

Slovenská sporiteľňa, a. s. je v súčasnosti najväčšia komerčná banka na Slovensku s úplnou devízovou licenciou a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, spotrebných úverov a úverov na bývanie a najrozsiahljšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet. Svojim klientom ponúka širokú škálu produktov a služieb.

Spoločnosť ponúka komplexné bankové produkty a služby tak privátnym klientom, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám, verejnému a neziskovému sektoru. Spoločnosť má vedúce postavenie na kapitálovom, devízovom i peňažnom trhu. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najširšia sieť obchodných miest, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a významná obchodná značka. Distribučnú sieť Spoločnosti tvorí 292 obchodných miest, ktorých činnosť koordinuje 8 regionálnych riaditeľstiev. Firemné centrá sa orientujú na malých a stredných podnikateľov. Starostlivosť o veľkých firemných klientov zabezpečujú account manažéri odboru Veľkí firemní klienti v ústredí Spoločnosti. Pri predaji produktov sa stále väčší dôraz kladie na aktívny individuálny prístup ku klientom, na akvizičnú činnosť a na poradenstvo. Spoločnosť má vlastnú autorizačnú centrálu.

### *Vecný majetok*

Spoločnosť eviduje vo svojom účtovníctve v rámci výkazov zostavených podľa IFRS k 31. decembru 2010 prevádzkové nehnuteľnosti v celkovej obstarávacej hodnote 189 024 398,37 EUR, v rámci ktorých zabezpečuje výkon svojej podnikateľskej činnosti a tvoria ich najmä pozemky, stavby a budovy jednotlivých predajných miest. Neprevádzkové nehnuteľnosti Spoločnosti v celkovej obstarávacej hodnote 14 683 628,89 EUR nie sú využívané na výkon predajnej činnosti Spoločnosti a pozostávajú z bytov, nehnuteľností prenajatých iným subjektom a podobne.



## *Organizačná štruktúra*

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie a obchodná sieť.

Ústredie vykonáva najmä činnosti riadiaceho, koordinujúceho a metodického centra s cieľom podpory obchodných aktivít Spoločnosti. Ústredie má tri úrovne riadenia, a tými sú: línia, odbor a oddelenie. Prvú úroveň riadenia tvoria línie, ktoré sú riadené generálnym riaditeľom alebo zástupcami generálneho riaditeľa. Generálny riaditeľ alebo zástupcovia generálneho riaditeľa môžu okrem odborov riadiť priamo aj oddelenia alebo konkrétnych zamestnancov (spravidla špecialistov v určených odborných oblastiach). Druhú úroveň riadenia tvoria odbory, ktoré sa môžu členiť na oddelenia. Odbor je riadený riaditeľom odboru. Riaditelia odboru môžu okrem oddelení riadiť priamo aj konkrétnych zamestnancov (spravidla špecialistov v určených odborných oblastiach). Tretiu úroveň riadenia tvoria oddelenia, ktoré sú riadené vedúcimi oddelenia.

Spoločnosť zabezpečuje výkon obchodnej činnosti predovšetkým prostredníctvom obchodnej siete, ktorá sa člení na retailovú pobočkovú sieť a na regionálne firemné centrá a firemné centrá. Retailová pobočková sieť sa člení na regióny, oblasti a obchodné miesta. Retailovú pobočkovú sieť Spoločnosti riadi odbor riadenia retailového predaja na ústredí Spoločnosti.

Regionálne firemné centrá a firemné centrá riadi odbor firemných centier na ústredí Spoločnosti.

Regióny sú rozdelené na oblasti, ktoré sú riadené riaditeľom oblasti. Oblasti sú rozdelené na obchodné miesta, ktoré sú najnižšou riadiacou úrovňou retailovej pobočkovej siete. Obchodné miesto je riadené riaditeľom obchodného miesta. Riaditeľ oblasti riadi zároveň jedno obchodné miesto. Regionálne firemné centrum riadi riaditeľ regionálneho firemného centra. Regionálne firemná centrá môžu mať zriadené v rámci svojej pôsobnosti nižšie organizačné zložky, firemné centrá. Firemné centrum riadi vedúci firemného centra.

## **AKCIONÁR**

Jediným akcionárom Spoločnosti je k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN:330947m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá vlastní 100 % akcií a tiež 100 % hlasovacích práv.

## **MANAŽMENT SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANCI**

### *Manažment Spoločnosti*

Na čele Spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva Spoločnosti. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva Spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Generálny riaditeľ a zástupcovia generálneho riaditeľa sú vedúcimi zamestnancami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o bankách“) a podliehajú priamo predstavenstvu. Generálny riaditeľ v súlade s rozhodnutiami predstavenstva a jeho pokynmi, zástupcovia generálneho riaditeľa v súlade s pokynmi generálneho riaditeľa, ostatní riadiaci zamestnanci banky v súlade s pokynmi svojich nadriadených, riadia a zodpovedajú za činnosť organizačných útvarov, ktoré sú v ich pôsobnosti.

### *Zamestnanci Spoločnosti*

K 31. decembru 2010 evidovala Spoločnosť 3 816 zamestnancov. V porovnaní so stavom zamestnancov ku koncu roka 2009 došlo k poklesu o 321 zamestnancov.

## FINANČNÉ INFORMÁCIE

Finančné údaje za roky 2010 a 2009 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách tohto Súhrnného dokumentu boli prevzaté z jednotlivých auditovaných konsolidovaných účtovných závierok pripravených v súlade s IFRS. Tabuľky slúžia ako prehľadná forma prezentácie pre budúcich investorov do Podriadených Dlhopisov, ktorí by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať plné znenie auditovaných konsolidovaných účtovných závierok, obsahujúcich poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

*Tabuľka č. S3: Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2010 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	<b>Rok 2010</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>AKTÍVA</b>		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	335 356	322 937
Úvery vo finančných inštitúciách	1 253 486	1 197 756
Úvery poskytnuté klientom	6 074 859	6 050 148
Opravné položky na straty z úverov	(394 240)	(314 743)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	115 180	127 758
Cenné papiere k dispozícii na predaj	902 632	1 137 643
Cenné papiere držané do splatnosti	2 285 263	2 420 060
Investície v pridružených spoločnostiach	28 582	28 325
Dlhodobý nehmotný majetok	63 325	79 762
Dlhodobý hmotný majetok	209 683	224 860
Investície držané na prenájom	4 809	6 481
Dlhodobý majetok určený na predaj	37 913	31 793
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	281	24 088
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	70 799	55 340
Ostatné aktíva	39 941	93 267
<b>Aktíva spolu</b>	<b>11 027 869</b>	<b>11 485 475</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 164 963	2 074 679
Závazky voči klientom	8 158 459	7 801 796
Emitované dlhové cenné papiere	395 199	475 260
Rezervy	23 622	22 893
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	51 708	57 255
Ostatné záväzky	97 948	91 407
Závazok zo splatnej dane z príjmov	11 364	316
Závazok z odloženej dane z príjmov	191	87
Podriadený dlh	195 105	180 260
<b>Závazky spolu</b>	<b>10 098 559</b>	<b>10 703 953</b>
Vlastné imanie spolu, z toho	929 310	781 522
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	926 734	779 120
Menšinový podiel	2 576	2 402
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>11 027 869</b>	<b>11 485 475</b>

*Tabuľka č. S4: Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2009 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	<b>Rok 2009</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>AKTÍVA</b>		
Peniaze a účty v NBS	322 937	1 426 785
Úvery vo finančných inštitúciách	1 197 756	2 712 768
Úvery poskytnuté klientom	6 050 148	5 711 366
Opravné položky na straty z úverov	(314 743)	(222 176)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	127 758	155 570
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 137 643	836 941
Cenné papiere držané do splatnosti	2 420 060	1 402 102
Investície v pridružených spoločnostiach	28 325	40 344

Dlhodobý nehmotný majetok	79 762	110 199
Dlhodobý hmotný majetok	224 860	239 419
Investície držané na prenájom	6 481	11 091
Dlhodobý majetok určený na predaj	31 793	29 376
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24 088	315
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	55 340	30 118
Ostatné aktíva	93 267	72 451
<b>Aktíva spolu</b>	<b>11 485 475</b>	<b>12 556 669</b>

#### ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE

Závazky voči finančným inštitúciám	2 074 679	2 267 882
Závazky voči klientom	7 801 796	8 563 089
Emitované dlhové cenné papiere	475 260	473 345
Rezervy	22 893	25 681
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	57 255	107 352
Ostatné záväzky	91 407	104 511
Závazok zo splatnej dane z príjmov	316	32 267
Závazok z odloženej dane z príjmov	87	-
Podriadený dlh	180 260	180 670
<b>Závazky spolu</b>	<b>10 703 953</b>	<b>11 754 797</b>
Vlastné imanie spolu, z toho	781 522	801 872
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	779 120	799 855
Menšinový podiel	2 402	2 017
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>11 485 475</b>	<b>12 556 669</b>

Tabuľka č. S5: *Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2010 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2010	
	2010	2009
Výnosové úroky	535 943	535 284
Nákladové úroky	(92 959)	(131 431)
<b>Čisté výnosy z úrokov</b>	<b>442 984</b>	<b>403 853</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(129 751)	(160 439)
<b>Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek</b>	<b>313 233</b>	<b>243 414</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	128 924	124 305
Náklady na poplatky a provízie	(14 168)	(14 477)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>114 756</b>	<b>109 828</b>
Čistý zisk z finančných operácií	8 672	12 800
Všeobecné administratívne náklady	(230 974)	(257 650)
Ostatné prevádzkové výsledky	(17 551)	(57 030)
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>188 136</b>	<b>51 362</b>
Daň z príjmov	(38 014)	(20 857)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>	<b>150 122</b>	<b>30 505</b>
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	149 999	30 147
Menšinový podiel	123	358
<b>Spolu</b>	<b>150 122</b>	<b>30 505</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur</b>	<b>708</b>	<b>144</b>

Tabuľka č. S6: *Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2009 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2009	
	2009	2008
Výnosové úroky	535 284	602 442
Nákladové úroky	(131 431)	(223 208)
<b>Čisté výnosy z úrokov</b>	<b>403 853</b>	<b>379 234</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(160 439)	(89 053)
<b>Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek</b>	<b>243 414</b>	<b>290 181</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	124 305	132 835

Náklady na poplatky a provízie	(14 447)	(14 374)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>109 828</b>	<b>118 461</b>
Čistý zisk z finančných operácií	12 800	32 804
Všeobecné administratívne náklady	(257 650)	(264 007)
Ostatné prevádzkové výsledky	(57 030)	(526)
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>51 362</b>	<b>176 913</b>
Daň z príjmov	(20 857)	(34 758)
<b>Čistý zisk za rok po zdanení</b>	<b>30 505</b>	<b>142 155</b>
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	30 147	142 136
Menšinový podiel	358	19
<b>Spolu</b>	<b>30 505</b>	<b>142 155</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR</b>	<b>144</b>	<b>-</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,19 EUR</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 3 319 391,88 EUR</b>	<b>-</b>	<b>2 230 250</b>

Tabuľka č. S7: *Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2010 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2010	
	2010	2009
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred daňou z príjmov	188 136	51 362
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	116 424	149 817
Rezervy	3 615	5 888
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	2 952	62
Odpisy a amortizácia	46 261	52 201
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(462)	(78)
Čistý zisk/(strata) z finančných činností	17 028	22 871
Čistý zisk/(strata) z investičných činností	(93 391)	(68 045)
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	(488)	7 929
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov</b>	<b>280 075</b>	<b>222 007</b>
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(41 164)	827 640
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	(61 659)	(1 029 586)
Úvery poskytnuté klientom	(64 069)	(396 032)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	244 793	(267 830)
Ostatné aktíva	22 878	12 591
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(909 716)	(193 203)
Záväzky voči klientom	356 663	(761 293)
Rezervy	(2 613)	(8 519)
Finančné deriváty	(5 547)	(15 008)
Ostatné záväzky	7 315	(48 061)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>	<b>(173 045)</b>	<b>(1 657 294)</b>
Zaplatená daň z príjmov	(17 898)	(105 509)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností</b>	<b>(190 943)</b>	<b>(1 762 803)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(500 301)	(1 214 872)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti	645 997	209 691
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	79 276	61 285
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	3 100	2 981
Obstaranie pridružených spoločností	(668)	(442)
Príjmy z predaja pridružených spoločností	964	7 070
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(24 032)	(41 679)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	35 334	3 796
<b>Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto</b>	<b>239 670</b>	<b>(972 170)</b>

**Peňažné toky z finančných činností**

Výplata dividend	-	(65 193)
Čerpanie podriadeného dlhu	14 500	-
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(3 443)	(5 500)
Emisia dlhopisov	131 132	137 426
Splatenie dlhopisov	(212 620)	(132 684)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(12 587)	(20 609)
Ostatné finančné činnosti	-	415
<b>Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto</b>	<b>(83 018)</b>	<b>(86 145)</b>
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(383)	311
<b>Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>	<b>(34 674)</b>	<b>(2 820 807)</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>264 451</b>	<b>3 085 257</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>229 777</b>	<b>264 451</b>

Tabuľka č. S8: *Audítovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2009 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2009	
	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred daňou z príjmov	51 362	176 913
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	149 817	89 059
Rezervy	5 888	6 041
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	62	(7 933)
Odpisy a amortizácia	52 201	41 492
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(78)	(1 660)
Čistý (zisk) / strata z finančných činností	22 871	(67 124)
Čistý (zisk) / strata z investičných činností	(68 045)	(84 466)
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	7 929	818
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov</b>	<b>222 007</b>	<b>153 142</b>
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	827 640	(681 106)
Úložky v NBS	-	36 513
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	(1 029 586)	237 038
Úvery poskytnuté klientom	(396 032)	(652 360)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	(267 830)	37 144
Ostatné aktíva	12 591	(24 164)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(193 203)	1 530 671
Záväzky voči klientom	(761 293)	964 748
Rezervy	(8 519)	-
Ostatné záväzky	(15 008)	(22 439)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	(48 061)	49 393
<b>Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>	<b>(1 657 294)</b>	<b>1 628 579</b>
Zaplatená daň z príjmov	(105 509)	(39 590)
<b>Čisté peňažné toky z / (použité na) prevádzkových činností</b>	<b>(1 762 803)</b>	<b>1 588 989</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(1 214 872)	(178 532)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti	209 691	521 240
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	61 285	59 607
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 981	3 850
Obstaranie pridružených spoločností	(442)	3 386
Príjmy z predaja pridružených spoločností	7 070	40 696
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(41 679)	(124 245)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	3 796	6 041
<b>Peňažné toky z / (použité na) investičných činností, netto</b>	<b>(972 170)</b>	<b>332 043</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Výplata dividend	(65 193)	(53 110)

Čerpanie podriadeného dlhu	-	80 000
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu	(5 500)	(18 434)
Emisia dlhopisov	137 426	171 316
Splatenie dlhopisov	(132 684)	(211 753)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(20 609)	(23 871)
Ostatné finančné činnosti	415	-
<b>Peňažné toky z / (použité na) finančných činností, netto</b>	<b>(86 145)</b>	<b>(55 852)</b>
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	311	(6 837)
<b>Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>	<b>(2 820 807)</b>	<b>1 858 343</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>3 085 257</b>	<b>1 226 914</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>264 451</b>	<b>3 085 257</b>

Tabuľka č. S9: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2010 (v tis. EUR).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podiely	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu		
<b>K 31. decembru 2008</b>	<b>211 585</b>	<b>79 795</b>	<b>39 326</b>	<b>483 793</b>	<b>770</b>	<b>(15 414)</b>	<b>799 855</b>	<b>2 017</b>	<b>801 872</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	30 147	-	-	30 147	358	30 505
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	157	(289)	14 239	14 107	-	14 107
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)	-	(65 193)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	415	-	-	-	-	-	415	29	444
Ostatné zmeny	-	-	-	(211)	-	-	(211)	(2)	(213)
<b>K 31. decembru 2009</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 326</b>	<b>448 693</b>	<b>481</b>	<b>(1 175)</b>	<b>779 120</b>	<b>2 402</b>	<b>781 522</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	149 999	-	-	149 999	123	150 122
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	273	(395)	(2 265)	(2 387)	23	(2 364)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	29	30
<b>K 31. decembru 2010</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 326</b>	<b>598 966</b>	<b>85</b>	<b>(3 440)</b>	<b>926 734</b>	<b>2 576</b>	<b>929 310</b>

Tabuľka č. S10: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2009 (v tis. EUR).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podiely	Spolu Základné imanie
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu		
<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>211 585</b>	<b>79 795</b>	<b>39 104</b>	<b>394 784</b>	<b>986</b>	<b>3 881</b>	<b>730 135</b>	<b>2 534</b>	<b>732 669</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	142 136	-	-	142 136	19	142 155
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	(298)	(216)	(19 295)	(19 809)	(42)	(19 851)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(53 110)	-	-	(53 110)	-	(53 110)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	-	-	222	0	-	-	222	-	222
Transfery v skupine	-	-	-	372	-	-	372	(492)	(120)
Ostatné zmeny	-	-	-	(90)	-	-	(90)	(2)	(92)
<b>K 31. decembru 2008</b>	<b>211 585</b>	<b>79 795</b>	<b>39 326</b>	<b>483 793</b>	<b>770</b>	<b>(15 414)</b>	<b>799 855</b>	<b>2 017</b>	<b>801 872</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	30 147	-	-	30 147	358	30 505
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	157	(289)	14 239	14 107	0	14 107
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)	-	(65 193)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	415	-	-	-	-	-	415	29	444
Ostatné zmeny	-	-	-	(211)	-	-	(211)	(2)	(213)
<b>K 31. decembru 2009</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 326</b>	<b>448 693</b>	<b>481</b>	<b>(1 175)</b>	<b>779 120</b>	<b>2 402</b>	<b>781 522</b>

## PREVÁDZKOVÝ PREHĽAD A ZÁMERY

Spoločnosť zverejnila dňa 29. apríla 2011 na svojej internetovej stránke priebežnú individuálnu účtovnú závierku pripravenú v súlade s IFRS za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011. Uvedená účtovná závierka Spoločnosti nebola preskúmaná audítorom a bola dňa 29. apríla 2011 predložená NBS.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti pripravenej v súlade s IFRS za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011, a to individuálnu súvahu k 31. marcu 2011, individuálny výkaz ziskov a strát za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011, individuálny výkaz peňažných tokov za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011 a individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011. Tabuľky slúžia ako prehľadná forma prezentácie pre budúcich Investorov do Podriadených Dlhopisov, ktorí by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať plné znenie priebežnej individuálnej účtovnej závierky, obsahujúcej aj poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Tabuľka č. S11: Neauditovaná individuálna súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. marcu 2011 (v tis. EUR).

	31. marec 2011	31. december 2010
<b>AKTÍVA</b>		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	238 687	335 352
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 297 785	1 253 413
Úvery poskytnuté klientom	6 232 334	6 081 303
Opravné položky na straty z úverov	(380 436)	(368 259)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	88 102	115 870
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 026 651	904 254
Cenné papiere držané do splatnosti	2 497 469	2 285 263
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	15 147	15 147
Dlhodobý nehmotný majetok	59 826	63 075
Dlhodobý hmotný majetok	113 091	116 720
Investície do nehnuteľností	3 521	3 455
Dlhodobý majetok určený na predaj	37 892	37 913
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	70 869	70 934
Ostatné aktíva	26 498	29 594
<b>Aktíva spolu</b>	<b>11 327 436</b>	<b>10 944 034</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 308 999	1 126 160
Závazky voči klientom	8 249 413	8 169 055
Emitované dlhové cenné papiere	429 296	380 933
Rezervy	21 818	23 059
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	49 193	51 708
Ostatné záväzky	172 508	93 701
Závazok zo splatnej dane z príjmov	13 423	11 363
Podriadený dlh	195 257	195 105
<b>Závazky spolu</b>	<b>10 439 907</b>	<b>10 051 084</b>
Vlastné imanie	887 529	892 950
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>11 327 436</b>	<b>10 944 034</b>

Tabuľka č. S12: Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2011 (v tis. EUR).

	31. marec 2011	31. marec 2010
Výnosové úroky	137 417	128 755
Nákladové úroky	(23 154)	(22 162)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2	3
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií</b>	<b>114 265</b>	<b>106 596</b>
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(22 909)	(34 846)
<b>Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek</b>	<b>91 356</b>	<b>71 750</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	33 282	30 627
Náklady na poplatky a provízie	(3 375)	(4 595)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>29 907</b>	<b>26 032</b>
Čistý zisk z finančných operácií	2 926	1 266

Všeobecné administratívne náklady	(58 018)	(58 480)
Ostatné prevádzkové výsledky	(4 710)	(1 856)
<b>Zisk pred daňou z príjmov</b>	<b>61 461</b>	<b>38 712</b>
Daň z príjmov	(12 358)	(6 900)
<b>Čistý zisk po zdanení</b>	<b>49 103</b>	<b>31 812</b>
<b>Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR</b>	<b>232</b>	<b>150</b>

Tabuľka č. S13: Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2011 (v tis. EUR).

	31. marec 2011	31. marec 2010
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred daňou z príjmov	61 461	38 712
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	24 164	34 498
Rezervy	(1 241)	512
Odpisy a amortizácia	7 702	10 224
Strata z predaja dlhodobého majetku	95	272
Čistá strata z finančných činností	3 758	3 867
Čistý zisk z investičných činností	(24 284)	(19 771)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	206	-
Recyklácia rezervy z vlastného imania	(55)	(124)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov</b>	<b>71 806</b>	<b>68 191</b>
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	109 718	47 842
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	(46 380)	(130 426)
Úvery poskytnuté klientom	(163 018)	61 322
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	(94 232)	23 061
Ostatné aktíva	3 097	27 737
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	182 839	(472 017)
Záväzky voči klientom	80 358	(2 075)
Ostatné záväzky	78 807	38 476
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	(2 515)	5 165
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov</b>	<b>220 480</b>	<b>(332 725)</b>
Zaplatená daň z príjmov	(10 299)	(10 322)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností</b>	<b>210 181</b>	<b>(343 047)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(214 065)	(60 414)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	-	349 212
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	25 916	23 455
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	(206)	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(961)	(1 824)
(Výdavky)/príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	(3)	21
<b>Peňažné toky (použitá na)/z investičných činností, netto</b>	<b>(189 319)</b>	<b>310 449</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Výplata dividend	(54 800)	-
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu	(998)	(850)
Emisia dlhopisov	53 614	38 923
Splatenie dlhopisov	(5 830)	(728)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(2 029)	(1 056)
<b>Peňažné toky (použitá na)/z finančných činností, netto</b>	<b>(10 043)</b>	<b>36 289</b>
Vplyv kurzových rozdielov	226	(254)
<b>Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>	<b>11 045</b>	<b>3 437</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>229 700</b>	<b>258 419</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>240 745</b>	<b>261 856</b>



Tabuľka č. S14: Neauditovaný individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2011 (v tis. EUR).

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z preceňovania	Spolu
<b>K 31. decembru 2009</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 328</b>	<b>422 700</b>	<b>439</b>	<b>(1 386)</b>	<b>752 876</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	31 812	-	-	31 812
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(100)	4 974	4 874
<b>K 31. marcu 2010</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 928</b>	<b>454 512</b>	<b>339</b>	<b>3 588</b>	<b>789 562</b>
<b>K 31. decembru 2010</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 328</b>	<b>565 437</b>	<b>67</b>	<b>(3 677)</b>	<b>892 950</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	49 103	-	-	49 103
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(45)	322	277
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)
<b>K 31. marcu 2011</b>	<b>212 000</b>	<b>79 795</b>	<b>39 328</b>	<b>559 739</b>	<b>22</b>	<b>(3 355)</b>	<b>887 529</b>

## Strategické zámery Spoločnosti

Strategickým zámerom Spoločnosti je

- upevnenie pozície trhovej jednotky v segmente retail, zvýšenie počtu aktívnych klientov a rozširovanie predajnej siete, siete bankomatov a POS terminálov;
- posilnenie pozície vo firemnom bankovníctve;
- pokračujúci dôraz na riziko a zodpovednú úverovú politiku;
- stabilizácia rastu ziskovosti a kľúčových ukazovateľov;
- pokračovanie v zefektívňovaní procesov a optimalizácii nákladov;
- implementácia „NIS“ (Nový informačný systém) - Spoločnosť v priebehu roka 2011 realizuje kľúčový projekt posledných rokov a zavádza nový bankový informačný systém, ktorý má priniesť centrálny pohľad na klienta a zjednodušenie, zrýchlenie a zefektívnenie procesov v Spoločnosti.

## DODATOČNÉ INFORMÁCIE

### Základné imanie

V súlade so Zákonom o bankách je Spoločnosť emitentom kmeňových akcií na meno, tvoriacich jej základné imanie, ktoré k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu predstavovalo objem 212 000 000,000000 EUR. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená.

### Zakladacia listina a stanovy

Spoločnosť s identifikačným číslom – IČO: 00 151 653, prideleným Okresným súdom Bratislava I, Slovenská republika je právnickou osobou, ktorá bola zriadená zakladateľskou listinou Fondu národného majetku Slovenskej republiky zo dňa 15. marca 1994 podľa zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby (tzv. Zákon o veľkej privatizácii) a na základe ustanovení Obchodného zákonníka. Od 1. apríla 1994 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B. Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou a je založená na dobu neurčitú.

### Dokumenty k nahliadnutiu

Úplné znenie aktuálnych stanov Spoločnosti, zakladateľská zmluva a ostatné právne dokumenty uvedené v tomto Súhrnnom dokumente, respektíve na ktoré sa v tomto Súhrnnom dokumente odkazuje vrátane historických finančných informácií Spoločnosti, resp. historických finančných informácií o záväzkoch Spoločnosti a jej dcérskych podnikoch, sú v písomnej forme a je možné do nich nahliadnuť po dobu platnosti tohto Súhrnného dokumentu v sídle Spoločnosti a/alebo v zbierke listín v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika. Výpis z Obchodného registra Spoločnosti je možné vyhľadať na internetovej stránke Obchodného registra [www.orssr.sk](http://www.orssr.sk).

## SUMÁR PODMIENOK PODRIADENÝCH DLHOPISOV

*Nasledujúci sumár obsahuje iba základné podmienky emisie Podriadených Dlhopisov, netvorí však úplnú informáciu o predmetnej emisii. Potenciálni Investori by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia preštudovať príslušný Opis cenných papierov, tento Súhrnný dokument a príslušný Registračný dokument ako celok, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok, najmä by však mali dôkladne zvážiť faktory uvedené v časti tohto Súhrnného dokumentu „Rizikové faktory“. Pojmy použité v tomto Sumári podmienok Podriadených Dlhopisov sú zadefinované v príslušnom Opise cenných papierov.*

Emitent:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Názov cenného papiera:	Podriadené Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2021
Druh cenného papiera:	dlhopis
Forma cenného papiera:	dlhopis na doručiteľa
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný cenný papier v CDCP
ISIN:	SK4120007907 séria 01
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Celkový objem emisie:	10 000 000 EUR
Emisný kurz:	95,00 %
Výška objednávky:	Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 (tisíc) kusov Podriadených Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená.
Termín predaja:	15. jún 2011 – 1. august 2011 do 12,00 hod.
Dátum vydania Podriadených Dlhopisov:	1. august 2011
Splatnosť Podriadených Dlhopisov:	1. august 2021
Stav:	(a) Podriadené Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň (pari passu) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. (b) V prípade (i) úpadku Emitenta, alebo (ii) jeho zrušenia s likvidáciou, budú pohľadávky spojené s Podriadenými Dlhopismi uspokojené až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok voči Emitentovi, s výnimkou tých pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakým alebo obdobným záväzkom podriadenosti ako sú pohľadávky z Podriadených Dlhopisov. Pohľadávky z Podriadených Dlhopisov a ostatné pohľadávky, ktoré sú viazané rovnakým alebo obdobným záväzkom podriadenosti, sa v prípadoch uvedených pod písmenami (i) až (ii) vyššie v tomto bode uspokojia pomerne podľa ich vzájomnej výšky, pokiaľ ich nie je možné uspokojiť v plnom rozsahu.
Spôsob určenia výnosov z Podriadených Dlhopisov:	Kombinovaná úroková sadzba, výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené jednorazovo k 1. augustu 2021. Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú Výpočtovým agentom vypočítané a určené podľa nasledujúceho vzorca:

$$MH * \text{Max} \left( \text{Floor}; \frac{1}{3} * (SX5E_p + NKY_p + CPTFEMU_p) - 1 \right)$$

kde:

$$SX5E_p = \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \text{Min} \left( \text{Cap}; \frac{SX5E_i}{SX5E_0} \right)$$

$$NKY_p = \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \text{Min} \left( \text{Cap}; \frac{NKY_i}{NKY_0} \right)$$

$$CPTFEMU_p = \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \text{Min} \left( \text{Cap}; \frac{CPTFEMU_i}{CPTFEMU_0} \right)$$

pričom:

MH:	Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov
Floor:	43,00 % (minimálny garantovaný výnos)
Cap:	159,00 % (čo predstavuje maximálne ohraničenie výnosu na úrovni 59,00 %)
SX5E <sub>0</sub> :	záverečná hodnota Indexu SX5E v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
SX5E <sub>i</sub> :	záverečná hodnota Indexu SX5E v príslušný Sledovaný dátum
NKY <sub>0</sub> :	záverečná hodnota Indexu NKY v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
NKY <sub>i</sub> :	záverečná hodnota Indexu NKY v príslušný Sledovaný dátum
CPTFEMU <sub>0</sub> :	záverečná hodnota Indexu CPTFEMU v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
CPTFEMU <sub>i</sub> :	záverečná hodnota Indexu CPTFEMU v príslušný Sledovaný dátum
Min ( ):	aplikovaná minimálna/najnižšia hodnota uvedená v zátvorkách
Max ( ):	aplikovaná maximálna/najvyššia hodnota uvedená v zátvorkách
Sledované dátumy:	1. august 2012 (i = 1), 1. august 2013 (i = 2), 1. august 2014 (i = 3), 1. august 2015 (i = 4), 1. august 2016 (i = 5), 1. august 2017 (i = 6), 1. august 2018 (i = 7), 1. august 2019 (i = 8), 1. august 2020 (i = 9) a 15. júl 2021 (i = 10).

Index SX5E znamená Index Dow Jones EUROSTOXX 50.

Index NKY znamená Index Nikkei 225.

Index CPTFEMU znamená Index Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco.

Detailný popis spôsobu určenia výnosov z Podriadených Dlhopisov, popis Podriadených Dlhopisov a s nimi spojeným záväzkom podriadenosti sú uvedené v Opise cenných papierov zo dňa 26. mája 2011.

Za splatenie Menovitej hodnoty Podriadených Dlhopisov alebo za vyplatenie výnosov z Podriadených Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba.

Účel použitia prostriedkov získaných vydaním Podriadených Dlhopisov:	Financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie jeho dodatkových vlastných zdrojov.
Obchodovateľnosť:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Podriadených Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.
Zdaňovanie:	Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyplácania.
Rozhodné právo:	slovenské

## ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Podriadené Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike inštitucionálnym Investorom so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 15. júna 2011 a končiac dňom 1. augusta 2011 o 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 1. august 2011 (ďalej len „**Dátum vydania Podriadených Dlhopisov**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Podriadených Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov (ako sú definovaní nižšie) vedené CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov, bude jeden týždeň odo dňa Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov. Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 (tisíc) kusov Podriadených Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená. V súvislosti s upísaním Podriadených Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti Investora platným dokladom. Investori do Podriadených Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení celkového objemu emisie Podriadených Dlhopisov už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Podriadených Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke. Obchodovanie s Podriadenými Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie. Výsledky vydania Podriadených Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Podriadených Dlhopisov. So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Podriadených Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“. Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Podriadenými Dlhopismi. Emisia Podriadených Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov, a to aj v prípade, že celková menovitá hodnota emisie nebude Investormi upísaná v celom objeme.

Finančné prostriedky vyplývajúce z upísovania Podriadených Dlhopisov budú Investormi na základe príslušných zmlúv a objednávok uhradené na účet Emitenta bezhotovostnými prevodmi najneskôr k Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov. Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Podriadených Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.