



Slovenská sporiteľňa, a. s.
500 000 000,00 Sk
Hypotekárne záložné listy splatné v roku 2021

Emisný kurz: 100,00 %

Hypotekárne záložné listy v objeme 500 000 000,00 Sk, splatné v roku 2021 (ďalej len „**Dlhopisy**“), boli vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej aj „**Emitent**“ alebo „**Spoločnosť**“), a boli emitované v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s.) vo forme na doručiteľa. Dlhopisy boli vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 2 000 000,00 Sk (ďalej len „**Menovitá hodnota Dlhopisov**“). Emisný kurz bol stanovený na 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisu. Menovitá hodnota Dlhopisov a výnosy z Dlhopisov budú splatné výlučne v slovenských korunách alebo (ak v čase platby nebude slovenská koruna existovať ako platná a uznaná mena) v súlade s príslušnými právnymi predpismi prijatými v súvislosti so zánikom slovenskej koruny.

Dátum vydania Dlhopisov bol 16. apríl 2008.

Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou, pričom výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne. Prvá výplata výnosov z Dlhopisov bude splatná 16. apríla 2009.

V súvislosti s emisiou Dlhopisov boli pripravené nasledovné dokumenty, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov: (i) tento Súhrnný dokument zo dňa 23. apríla 2008, ktorý obsahuje vybrané informácie o Emitentovi a cenných papieroch, ktoré budú predmetom prijímania na obchodovanie na regulovanom trhu (ďalej len „**Súhrnný dokument**“), (ii) Opis cenných papierov zo dňa 23. apríla 2008, ktorý obsahuje údaje o cenných papieroch, ktoré budú predmetom prijímania na obchodovanie na regulovanom trhu (ďalej len „**Opis cenných papierov**“) a (iii) Registračný dokument zo dňa 23. apríla 2008, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi (ďalej len „**Registračný dokument**“).

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

Okrem vyššie uvedených dokumentov boli v súvislosti s vydaním Dlhopisov pripravené Emisné podmienky hypotekárnych záložných listov, ktoré boli zverejnené v denníku Hospodárske noviny dňa 8. apríla 2008.

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

Po schválení tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu NBS bude Prospekt predložený Burze v súvislosti so žiadosťou o prijatie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh.

Distribúcia tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu a ponuka alebo predaj 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 Dlhopisov zahŕňa určité riziká. Pozri časť „Rizikové faktory“ v tomto Súhrnnom dokumente, časť „Rizikové faktory spojené s Emitentom s 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 Dlhopisov.

ISIN Dlhopisov je SK4120005927 séria 01.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

500 000 000,00 Sk

Hypotekárne záložné listy splatné v roku 2021

Dátum vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu je 23. apríl 2008.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Emitent“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 1. augusta 2006 poverenými osobami Dušanom Svitekom 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 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, Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu, a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu. Tento Súhrnný dokument neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do 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 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 neznamena, 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 uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil auditor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Apollo BC, Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava 2, člen Slovenskej komory auditorov, licencia SKAU č. 014 (predtým Deloitte & Touche spol. s r.o., so sídlom BBC, Prievozská 12, 821 09 Bratislava), a to konsolidované účtovné závierky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej aj „IFRS“). Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené auditorom.

Prípadným zahraničným nadobúdateľom 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 Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

V tomto Súhrnnom dokumente znamená „Sk“, „SKK“ alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky, „EUR“ alebo „euro“ menu zavedenú 1. januára 1999 ako začiatok tretej časti Európskej ekonomickej a menovej únie.

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.

K 23. aprílu 2008 bol výmenný kurz SKK/EUR 32,341 (Zdroj: Národná banka Slovenska).

Registračný dokument zo dňa 23. apríla 2008, tento Súhrnný dokument zo dňa 23. apríla 2008 a Opis cenných papierov zo dňa 23. apríla 2008 po schválení Národnou bankou Slovenska a zverejnení formou oznamu o sprístupnení budú tvoriť platný Prospekt. Všetky dokumenty budú bezplatne prístupné v písomnej forme v sídle Emitenta.

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	4 S
Dodatočné informácie	8 S
Sumár Podmienok Dlhopisov	10 S
Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram	10 S

OZNAČENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB, PORADCOV A AUDÍTOROV

Zodpovedné osoby

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO: 00 151 653 (ďalej aj „Spoločnosť“ alebo „Emitent“), zastúpená na základe Poverenia zo dňa 1. augusta 2006 poverenými osobami Dušanom Svítek a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie celého 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 Súhrnného dokumentu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

V Bratislave, dňa 23. apríla 2008.

Dušan Svítek
poverená osoba
Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

Poradcovia

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

Audítori

Údaje z účtovných závierok, v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Apollo BC, Prievozska 2/B, 821 09 Bratislava 2, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014 (predtým Deloitte & Touche spol. s r.o., so sídlom BBC, Prievozska 12, 821 09 Bratislava), a to konsolidované účtovné závierky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 vypracované v súlade s IFRS. Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené audítormi.

KLÚČOVÉ ÚDAJE

Vybrané finančné údaje

Nasledujúce tabuľky obsahujú základné údaje Spoločnosti, vyplývajúce z dosiahnutých auditovaných konsolidovaných hospodárskych výsledkov ku koncu roka 2007 a 2006 podľa IFRS.

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

	31. december 2007	31. december 2006
Základné ukazovatele		
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	20,06	20,74
Výnosnosť aktív (ROA)	1,45	1,40
Čistá úroková marža	4,04	3,45
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	51,82	54,12
Kapitálová primeranosť	10,11	9,12

Kapitalizácia a zadlženosť

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Spoločnosti, zahŕňajúcu emitované dlhové cenné papiere a vlastné imanie, na základe auditovaných konsolidovaných hospodárskych výsledkov k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 podľa IFRS.

Tabuľka č. S2: Kapitalizácia a zadlženosť (v mil. Sk).

	31. decembra 2007	31. december 2006
Kapitalizácia a zadlženosť		
Emitované dlhové cenné papiere	15 494	12 256
Vlastné imanie celkom, z toho	22 067	20 394
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	21 991	20 318
Menšinový podiel	76	76
Celková kapitalizácia	37 561	32 650

Dôvody ponuky a použitie prostriedkov

Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „Burza“), o prijatie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh. Pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu, skladajúceho sa zo Súhrnného dokumentu, Registračného dokumentu a Opisu cenných papierov Národnou bankou Slovenska v súvislosti s verejnou ponukou za účelom prijatia na kótovaný paralelný trh Burzy neboli Dlhopisy prijaté na kótovaný alebo iný trh žiadnej burzy cenných papierov, ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu.

Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov, po odčítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Dlhopisov v CDCP, nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS a prijatím Dlhopisov na kótovaný paralelný trh Burzy, ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 499 500 000,00 Sk bude v plnej výške použitý na poskytnutie hypotekárnych úverov.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Tento Súhrnný dokument obsahuje rizikové faktory spojené s Emitentom a 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 23. apríla 2008 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 popísaných 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 23. apríla 2008.

- 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.
- Riziko v súvislosti s prijatím eura.

Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká. Popis rizikových faktorov spojených s Dlhopismi sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 23. apríla 2008.

- Obchodovanie s Dlhopismi môže byť menej likvidné ako v prípade iných cenných papierov.
- Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti.
- Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená výškou inflácie.

- Neexistuje obmedzenie na vydanie ďalších Dlhopisov.
- Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.
- Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky.
- Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov.
- Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením.

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 disponujúca bankovým povolením a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, najrozsiahlejšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet. Svojim klientom ponúka širokú škálu produktov a služieb. Spoločnosť si udržuje významný podiel na domácom finančnom trhu, kde patrí k najaktívnejším účastníkom.

Spoločnosť ponúka komplexné bankové produkty a služby ako retailovým klientom, tak aj začínajúcim firmám, mikro-podnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám a verejnému a neziskovému sektoru. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najväčšia pobočková sieť, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a významná obchodná značka. Distribučnú sieť Spoločnosti tvorí 39 mestských pobočiek, 126 pobočiek, 108 filiálok a 9 SPORO centier bývania. Klientom sú k dispozícii zamestnanci 8 regionálnych riaditeľstiev a 9 obchodných centier. Obchodné miesta poskytujú služby a produkty obyvateľstvu a mikro-podnikateľom. Obchodné centrá sa orientujú na malých a stredných podnikateľov a starostlivosť o veľkých firemných klientov zabezpečujú account manažéri odboru Veľký firemní klienti v rámci ústredia Spoločnosti.

Vecný majetok

Spoločnosť vo svojom účtovníctve eviduje v rámci výkazov zostavených podľa IFRS k 31. decembru 2007 prevádzkové nehnuteľnosti v celkovej obstarávacej hodnote 5 260 840 451 Sk, 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 478 179 587 Sk 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 svojich organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie, regionálne riaditeľstvá, obchodné centrá, mestské pobočky a pobočky, prípadne iné organizačné jednotky, o ktorých tak ustanovujú vnútorné predpisy Spoločnosti.

Ústredie vykonáva najmä činnosť riadiaceho, koordinujúceho a metodického centra. Člení sa na ďalšie organizačné útvary, ktorých náplň a pôsobnosť určujú vnútorné predpisy Spoločnosti. Hlavnými organizačnými útvarmi ústredia sú divízie a úseky, ktoré riadia riaditelia divízií a riaditelia úsekov. Riaditelia divízií a riaditelia úsekov sú vedúcimi zamestnancami v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva Spoločnosti. Regionálne riaditeľstvá, obchodné centrá, mestské pobočky a pobočky pôsobia ako výkonné organizačné jednotky. Ich náplň, pôsobnosť a členenie na ďalšie organizačné útvary stanovujú vnútorné predpisy.

AKCIONÁR

Jediným 100 % - ným akcionárom Spoločnosti je k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu rakúska Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“).

MANAŽMENT SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANCI

Manažment Spoločnosti

Na čele Spoločnosti stojí generálny riaditeľ, prvý zástupca generálneho riaditeľa a zástupcovia generálneho riaditeľa. Prvý zástupca generálneho riaditeľa zastupuje generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu. Vedúci zamestnanci majú právomoci zodpovedajúce činnosti nimi riadených organizačných jednotiek a organizačných útvarov, ktorá je určená vo vnútorných predpisoch Spoločnosti.

Generálna riaditeľka Spoločnosti Mag. Regina Ovesny - Straka, ktorá je zároveň predsedníčkou predstavenstva, je zodpovedná za retailové bankovníctvo, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje. Ing. Štefan Máj, ktorý v súčasnosti pôsobí vo funkcii podpredsedu predstavenstva a prvého zástupcu generálnej riaditeľky, zodpovedá za controlling a dcérske spoločnosti. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálnej riaditeľky JUDr. Samuel Vlčan je zodpovedný za riadenie služieb pre malé a stredné podniky, veľkých firemných klientov, špeciálne financovanie a oblasť právnych služieb. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálnej riaditeľky Michael Vogt je zodpovedný za oblasť platobného styku, organizácie a informačných technológií. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálnej riaditeľky Ing. Peter Krutil zodpovedá za oblasť finančných trhov. Člen predstavenstva Mag. Frank Michael Beitz a zástupca generálnej riaditeľky zodpovedá za oblasť riadenie rizík a prípravu Spoločnosti na nové predpisy o kapitálovej primeranosti.

Zamestnanci Spoločnosti

K 31. decembru 2007 evidovala Spoločnosť 4 728 zamestnancov.

FINANČNÉ INFORMÁCIE

Finančné údaje za roky 2007 a 2006 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách tohto Súhrnného dokumentu boli prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok zostavených podľa IFRS. Tabuľky slúžia ako prehľadná forma prezentácie pre budúcich investorov do Dlhopisov, ktorí by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať plné znenie auditovaných konsolidovaných účtovných závierok, obsahujúcich poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť finančných výkazov.

Tabuľka č. S3: *Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2007 v plnom rozsahu (v mil. Sk).*

	Rok 2007	
	2007	2006 ⁽¹⁾
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12 502	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	34 111	69 110
Úvery poskytnuté klientom	156 776	129 520
Opravné položky na straty z úverov	(5 410)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčt. cez výkaz ziskov a strát	18 164	9 310
Cenné papiere na predaj	22 963	26 429
Cenné papiere držané do splatnosti	52 584	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach	1 591	1 254
Dlhodobý nehmotný majetok	2 359	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	6 319	5 117
Investície do nehnuteľností	344	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	130	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	12	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14	12
Ostatné aktíva	1 454	641
Aktíva spolu	303 913	297 908

ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE

Závazky voči finančným inštitúciám	24 604	44 426
Závazky voči klientom	229 996	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	15 494	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	655	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	2 387	3 950
Ostatné záväzky	4 968	5 454
Závazok zo splatnej dane z príjmov	338	5
Závazok z odloženej dane z príjmov	36	510
Podriadený kapitál	3 368	-
Závazky spolu	281 846	277 514
Vlastné imanie spolu, z toho	22 067	20 394
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	21 991	20 318
Menšinové podiely	76	76
Závazky a vlastné imanie spolu	303 913	297 908

Poznámka:

(1) Pri údajoch za rok 2006 boli vykonané prezentačné úpravy niektorých položiek v zmysle konzistencie s rokom 2007.

Tabuľka č. S4: *Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2006 v plnom rozsahu (v mil. Sk).*

	Rok 2006	
	2006	2005 ⁽¹⁾
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13 046	4 066
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	69 110	67 681
Úvery poskytnuté klientom	129 520	96 928
Opravné položky na straty z úverov	(4 275)	(3 624)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčt. cez výkaz ziskov a strát	9 310	9 006
Cenné papiere na predaj	26 313	24 379
Cenné papiere držané do splatnosti	44 699	51 594
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	1 370	974
Dlhodobý nehmotný majetok	2 035	1 265
Dlhodobý hmotný majetok	5 117	5 772
Investície do nehnuteľností	149	156
Dlhodobý majetok určený na predaj	684	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	177	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	12	13
Ostatné aktíva	641	782
Aktíva spolu	297 908	258 992
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	44 426	45 485
Závazky voči klientom	210 029	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	12 256	9 775
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	884	999
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 950	1 883
Ostatné záväzky	5 454	4 021
Závazok zo splatnej dane z príjmov	5	19
Závazok z odloženej dane z príjmov	510	110
Závazky spolu	277 514	239 842
Vlastné imanie spolu, z toho	20 394	19 150
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	20 318	19 137
Menšinové podiely	76	13
Závazky a vlastné imanie spolu	297 908	258 992

Poznámka:

(1) Pri údajoch za rok 2005 boli vykonané prezentačné úpravy niektorých položiek v zmysle konzistencie s rokom 2006.

Tabuľka č. S5: Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 v plnom rozsahu (v mil. Sk).

	Rok 2007		Rok 2006	
	2007	2006	2006	2005
Výnosové úroky	16 726	14 429	14 429	11 854
Nákladové úroky	(6 186)	(5 720)	(5 720)	(4 059)
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	146	157	157	120
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 686	8 866	8 866	7 915
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(1 421)	(612)	(612)	(430)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	9 265	8 254	8 254	7 485
Výnosy z poplatkov a provízií	3 592	3 349	3 349	3 403
Náklady na poplatky a provízie	(353)	(274)	(274)	(219)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 239	3 075	3 075	3 184
Čistý zisk z finančných operácií	708	777	777	574
Všeobecné administratívne náklady	(7 628)	(6 890)	(6 890)	(6 487)
Ostatné prevádzkové výsledky	(942)	(273)	(273)	(510)
Zisk pred daňou z príjmov	4 642	4 943	4 943	4 246
Daň z príjmov	(475)	(1 078)	(1 078)	(674)
Čistý zisk za rok po zdanení	4 167	3 865	3 865	3 572
Čistý zisk prislúchajúci na:				
Vlastníkov materskej spoločnosti	4 167	3 860	3 860	3 569
Menšinový podiel	-	5	5	3
Celkom	4 167	3 865	3 865	3 572
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	654	606	606	560
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	65 374 961	60 636 963	60 636 963	56 040 163

Tabuľka č. S6: Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2007 v plnom rozsahu (v mil. Sk).

	Rok 2007	
	2007	2006
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	4 642	4 943
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	1 421	612
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	(174)	214
Odpisy a znehodnotenie	1 229	1 098
Strata z predaja dlhodobého majetku	(56)	26
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	290	68
Časové rozlíšenie záväzkov	295	383
Podiel na výnosoch pridružených spoločností	(123)	(151)
Iné úpravy	616	211
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností	(2 247)	(1 771)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	5 893	5 633
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	1 279	(7 763)
Úložky v NBS	(1 100)	1 280
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	(1 157)	(3 937)
Úvery poskytnuté klientom	(26 444)	(31 075)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	2 527	(433)
Ostatné aktíva	(827)	141
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(19 702)	(3 717)
Záväzky voči klientom	19 239	30 905
Ostatné záväzky	(893)	878
Zvýšenie/(zníženie) finančných derivátov	403	765

Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti pred daňou z príjmov	(20 782)	(7 323)
Zaplatená daň z príjmov	(355)	(754)
Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti	(21 137)	(8 077)
Peňažné toky z investičných činností		
Čisté peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti	(5 638)	8 666
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	103	107
(Zvýšenie) / zníženie investícií v pridružených spoločnostiach	(326)	(252)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(2 937)	(2 006)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku	307	158
Peňažné toky z investičných činností, netto	(8 491)	6 673
Peňažné toky z finančných činností		
Podriadený dlh	3 223	-
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	2 678	2 037
Výplata dividend	(2 224)	(2 146)
Úvery spoločnostiam v skupine od tretích strán	(947)	1 362
Peňažné toky z finančných činností, netto	2 730	1 253
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(16)	(60)
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(26 914)	(211)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	63 876	64 087
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	36 962	63 876

Tabuľka č. S7: *Audítovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2006 v plnom rozsahu (v mil. Sk).*

	Rok 2006	
	2006	2005⁽¹⁾
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	4 943	4 246
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	762	402
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	505	14
Odpisy a znehodnotenie	1 098	1 102
Strata z predaja dlhodobého majetku	26	155
Podiel na výnosoch pridružených spoločností	(151)	(134)
Nerealizované (zisky)/straty	(534)	371
Nákladové úroky – časové rozlíšenie	755	1 704
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností	(1 771)	(2 577)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	5 633	5 283
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(7 763)	546
Úložky v NBS	1 280	620
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	(3 937)	2 175
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	(31 075)	(36 700)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	(433)	6 625
Ostatné aktíva	141	(43)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(3 717)	12 885
Záväzky voči klientom	30 905	458
Ostatné záväzky	878	478
Zvýšenie/(zníženie) finančných derivátov	765	154
Čisté peňažné toky (použitie na) / získané z prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(7 323)	(7 519)
Zaplatená daň z príjmov	(754)	(1 346)

Čisté peňažné toky (použitá na) / získané z prevádzkových činností	(8 077)	(8 865)
Peňažné toky z investičných činností		
Peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti, netto	8 666	10 647
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	107	90
(Zvýšenie) / zníženie investícií v dcérskych spoločnostiach, netto	(252)	46
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(2 006)	(1 781)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku	158	1 271
Peňažné toky z investičných činností, netto	6 673	10 273
Peňažné toky z finančných činností		
Emitované dlhové cenné papiere, netto	2 037	3 200
Výplata dividend	(2 146)	(1 946)
Úvery tretích strán spoločnostiam v rámci skupiny	1 362	1 358
Peňažné toky z finančných činností, netto	1 253	2 612
Vplyv kurzových rozdielov	(60)	7
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(211)	4 027
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	64 087	60 060
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	63 876	64 087

Poznámka:

- (1) Pri údajoch za rok 2005 boli vykonané prezentačné úpravy niektorých položiek v zmysle konzistencie s rokom 2006.

Významné zmeny

Celková bilančná suma Spoločnosti dosiahla 304 mld. Sk, teda o 6 mld. Sk viac ako v roku 2006. Najvýraznejšie, až o 27 mld. Sk (21 %), vzrástol objem úverov klientom, ktoré už tvoria viac ako 52 % celej bilančnej sumy. Rástol aj objem celkových vkladov, vlastného imania, či hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach. Naopak, pokles bol zaznamenaný v súlade s predpokladmi v objeme cenných papierov. Čisté úrokové výnosy Spoločnosť zvýšila oproti roku 2006 o 1,8 mld. Sk, teda skoro o 21 %. K rastu úrokových výnosov opäť významne prispel najmä pokračujúci vysoký rast úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikateľom. Vďaka tomuto rastu sa ďalej zlepšil aj pomer úverov ku vkladom, z 61,7 % v roku 2006 na 68,2 % v roku 2007, čím si Spoločnosť vytvorila dobrý základ pre stabilný rast úrokových výnosov. Ku koncu roka 2007 dosiahli čisté výnosy z poplatkov a provízií výšku 3,2 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 5 %. Dôležitým zdrojom výnosov bol predaj produktov dcérskych spoločností. Vysoký rast úrokových výnosov sa odzrkadlil v nižšom podiele čistých výnosov z poplatkov a provízií na celkových výnosoch Spoločnosti (22 %). V roku 2007 v Spoločnosti narástli všeobecné prevádzkové náklady medziročne o 11 %. Spoločnosti sa podarilo výrazne stlačiť kľúčový ukazovateľ efektivity, pomer výnosov a nákladov - až na 51,8 % (na konci roka 2006 to bolo 54,1 %). Konsolidovaný čistý zisk Spoločnosti predstavoval v roku 2007 takmer 4,2 mld. Sk, čo je o 302 mil. Sk (8 %) viac ako v roku 2006. Prevádzkový zisk oproti predchádzajúcemu roku vzrástol ešte výraznejšie (skoro o 20 %) a presiahol hranicu 7 mld. Sk (bez opravných položiek).

Zámery

Spoločnosť zamýšľa v segmente retailu a firemnej klientely využiť existujúci priestor na nárast trhového podielu. Snahou Spoločnosti je udržať podiel na trhu privátnych úverov aj predajom kreditných kariet s využitím direct – marketingových aktivít a Call centra. Spoločnosť zamýšľa udržať rast nákladov pod kontrolou aj v období rýchleho rastu výnosov a popritom investovať do zmien nevyhnutných pre budúci rast. Spoločnosť plánuje v roku 2008 dosiahnuť výnosnosť vlastného kapitálu vyše 20 % a nárast čistého zisku o 10 % a udržať pomer nákladov k výnosom pod úroveň 54 %.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Základné imanie

V súlade so zákonom č. 483/2001 Z. z. Zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov je Spoločnosť emitentom kmeňových akcií na meno, tvoriacich jej základné imanie, ktoré k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu predstavovalo objem 6 374 207 000,00 Sk. 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 verejnou akciovou spoločnosťou a je založená na dobu neurčitú.

Dokumenty k nahliadnutiu

Úplné znenie stanov Spoločnosti vrátane poslednej zmeny stanov o ktorých rozhodol jediný akcionár Spoločnosti pri vykonávaní pôsobnosti valného zhromaždenia Spoločnosti dňa 20. decembra 2007, zakladateľská zmluva a ostatné právne dokumenty Spoločnosti 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. Výpis z Obchodného registra Spoločnosti je možné vyhľadať na internetovej stránke Obchodného registra www.or.sr.sk.

SUMÁR PODMIENOK DLHOPISOV

Nasledujúci sumár obsahuje iba základné podmienky emisie Dlhopisov, netvorí však úplnú informáciu o predmetnej emisii. Potenciálni investori by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia preštudovať príslušný Opis cenných papierov, príslušný Súhrnný dokument a príslušný Registračný dokument ako celok, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok, najmä by však mali dôkladne zvážiť faktory uvedené v časti „Rizikové faktory“. Pojmy použité v tomto Sumári Podmienok Dlhopisov sú zadefinované v príslušnom Opise cenných papierov a tiež v dokumente Emisné podmienky hypotekárnych záložných listov.

Emitent:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Názov cenného papiera:	HZL Slovenská sporiteľňa, a. s. FIX 2021
Druh cenného papiera:	dlhopis – hypotekárny záložný list
Forma cenného papiera:	dlhopis na doručiteľa
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný cenný papier v CDCP
ISIN:	SK4120005927 séria 01
Menovitá hodnota:	2 000 000,00 Sk
Celkový objem emisie:	500 000 000,00 Sk
Emisný kurz:	100,00 %
Dátum vydania Dlhopisov:	16. apríl 2008
Splatnosť Dlhopisov:	16. apríl 2021
Stav:	Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
Spôsob určenia výnosov z Dlhopisov:	Pevná úroková sadzba vo výške 5,00 % p. a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené vždy ročne k 16. aprílu príslušného roka a budú vypočítavané podľa konvencie „30E/360“. Za splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo za vyplácanie výnosov z Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba.
Účel použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov:	Financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
Obchodovateľnosť:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh.
Zdaňovanie:	Výnosy z Dlhopisov budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyplácania.
Rozhodné právo:	slovenské

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané v Slovenskej republike vopred známym investorom (najmä inštitucionálnym) so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorých počet nepresiahol sto, prostredníctvom Spoločnosti, ktorá vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi a obstaráva vydanie Dlhopisov, a to v jej sídle, počínajúc siedmym dňom pred Dátumom vydania Dlhopisov až do dňa Dátumu vydania Dlhopisov, ktorý bol zároveň aj dátumom začiatku vydávania Dlhopisov. Dátumom vydania cenných papierov bol 16. apríl 2008. Lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov, vedené v CDCP, (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov bol jeden deň, a to deň Dátumu vydania Dlhopisov. Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej kótovaný paralelný trh.

Táto strana je zámerne prázdna.