



Slovenská sporiteľňa, a. s.

11 000 000 EUR

**Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
splatné v roku 2022**

Emisný kurz: 95,00 %

Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti s kombinovanou úrokovou sadzbou v objeme 11 000 000 EUR, splatné 1. júna 2022 („**Podriadené Dlhopisy**“), budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. („**Emitent**“ alebo „**Spoločnosť**“), a budú emitované v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s. („**CDCP**“)) vo forme na doručiteľa. Podriadené Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Podriadených Dlhopisov 1 000 EUR („**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. V súvislosti s upísaním Podriadených Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov a výnosy z Podriadených Dlhopisov budú splatné výlučne v mene euro.

Dátum vydania Podriadených Dlhopisov bol stanovený na 1. júna 2012.

Podriadené Dlhopisy budú úročené kombinovanou úrokovou sadzbou, pričom výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené 1. júna 2022.

V súvislosti s emisiou Podriadených Dlhopisov boli pripravené nasledovné dokumenty, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov: (i) Súhrnný dokument zo dňa 14. marca 2012, ktorý obsahuje vybrané informácie o Emitentovi a cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky („**Súhrnný dokument**“), (ii) Opis cenných papierov zo dňa 14. marca 2012, ktorý obsahuje údaje o cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky („**Opis cenných papierov**“) a (iii) Registračný dokument zo dňa 17. mája 2011 schválený Národnou bankou Slovenska („**NBS**“) aktualizovaný príslušnými Opismi, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi („**Registračný dokument**“).

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

Vydanie Podriadených 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, a tiež okrem prijatia Podriadených Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s. („**Burza**“), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.

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

Distribúcia 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 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 SK4120008442 séria 01.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

11 000 000 EUR

**Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
splatné v roku 2022**

Tento Súhrnný dokument bol vyhotovený dňa 14. marca 2012.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

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 tohto Súhrnného dokumentu zo dňa 14. marca 2012 (ďalej len „**Súhrnný dokument**“), 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 Súhrnného dokumentu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydávaných cenných papierov.

Súhrnný dokument obsahuje iba hlavné informácie, ktoré sú obsiahnuté aj na iných miestach Prospektu (ako je definovaný nižšie), ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to zo Súhrnného dokumentu, Opisu (ako je definovaný nižšie) a Registračného dokumentu (ako je definovaný nižšie), a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu. Súhrnný dokument neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Podriadených Dlhopisov (ako sú definované v Opise) 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 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 Súhrnnom dokumente prípadne v Opise a/alebo Registračnom dokumente. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie Súhrnného dokumentu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Súhrnného dokumentu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Súhrnnom dokumente uvedené k dátumu jeho vyhotovenia.

Spoločnosť vyhlasuje, že údaje z účtovných závierok uvedené v 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 audítormi.

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 Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) Rozhodnutím č. ODT-6105-1/2011 zo dňa 20. mája 2011, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 18. augusta 2011 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-9607-1/2011 zo dňa 22. augusta 2011, Opisom cenných papierov zo dňa 13. septembra 2011 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-10338-1/2011 zo dňa 20. septembra 2011 a Opisom cenných papierov zo dňa 28. októbra 2011 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-12028-1/2011 zo dňa 8. novembra 2011 (ďalej len „**Registračný dokument**“) bude spolu so Súhrnným dokumentom a Opisom cenných papierov zo dňa 14. marca 2012 (ďalej len „**Opis**“) po ich schválení NBS a zverejnení bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie tvoriť platný Prospekt cenného papiera (ďalej len „**Prospekt**“). Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

OBSAH

Označenie zodpovedných osôb, poradcov a audítorov	1
Kľúčové údaje	1
Rizikové faktory	2
Informácie o Emitentovi.....	3
Akcionár	4
Manažment Spoločnosti a zamestnanci	4
Finančné informácie	5
Prevádzkový prehľad a zámery	10
Dodatočné informácie.....	15
Sumár podmienok Podriadených Dlhopisov	16
Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram.....	17

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 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 vydávaných cenných papierov.

V Bratislave, dňa 14. marca 2012.

.....
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 Súhrnného dokumentu nevyužil služby žiadneho externého poradcu.

Audítori

Údaje z účtovných závierok uvedené v 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 audítov, 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 audítormi.

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. 1: Základné ukazovatele Spoločnosti (v %).

	31. december 2010	31. december 2009
Základné ukazovatele		
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. 2: Kapitalizácia a zadlženosť (v tis. EUR).

	31. december 2010	31. december 2009
Kapitalizácia a zadlženosť		
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
Celková kapitalizácia	1 324 509	1 256 782

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 1. apríla 2012 a končiac dňom 1. júna 2012 o 12,00 hod. Dátum začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátum vydania cenných papierov bol stanovený na 1. júna 2012.

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 (ako je definované v Opise), nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS a prijatím Podriadených Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy (ako je definovaná v Opise), ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 10 150 000 EUR bude v plnej výške použitý na financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie dodatkových vlastných zdrojov Emitenta.

RIZIKOVÉ FAKTORY

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 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:

- 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.

Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených vyššie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta. Popis rizikových faktorov spojených s Emitentom sa nachádza v Registračnom dokumente.

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:

- 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.

Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených vyššie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Podriadené Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká. Popis rizikových faktorov spojených s Podriadenými Dlhopismi sa nachádza v Registračnom dokumente.

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 najrozsiahlejšiu 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, verejnemu 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. Regionálne firemné centrum riadi riaditeľ regionálneho firemného centra. Regionálne firemné centrá môžu mať zriadené v rámci svojej pôsobnosti nižšie organizačné zložky, firemné centrá.

AKCIONÁR

Jediným akcionárom Spoločnosti je k dátumu vyhotovenia 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.

Generálny riaditeľ Spoločnosti Ing. Jozef Síkela, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva, zodpovedá za riadenie rizík, ľudské zdroje, marketing a analýzy trhov, právne služby a komunikáciu. Ing. Štefan Máj, ktorý pôsobí vo funkcii podpredsedu predstavenstva, prvého zástupcu generálneho riaditeľa a finančného riaditeľa riadi účtovníctvo, controlling, riadenie bilancie, správu majetku a výstavby, dcérske spoločnosti a fyzickú bezpečnosť. Členka predstavenstva a zároveň zástupkyňa generálneho riaditeľa Ing. Andrea Guľová zodpovedá za oblasť informačných technológií, platobný styk a organizáciu. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálneho riaditeľa Ing. Peter Krutil je zodpovedný za oblasť korporátnych klientov a treasury. Člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa Ing. Jiří Huml nesie zodpovednosť za oblasť riadenia retailového predaja a produktov.

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 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. 3: Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2010 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2010	
	2010	2009
AKTÍVA		
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
Aktíva spolu	11 027 869	11 485 475
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
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
Závazky spolu	10 098 559	10 703 953
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
Závazky a vlastné imanie spolu	11 027 869	11 485 475

Tabuľka č. 4: Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2009 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2009	
	2009	2008
AKTÍVA		
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
Aktíva spolu	11 485 475	12 556 669

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
Závazky spolu	10 703 953	11 754 797
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
Závazky a vlastné imanie spolu	11 485 475	12 556 669

Tabuľka č. 5: 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)
Čisté výnosy z úrokov	442 984	403 853
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(129 751)	(160 439)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	313 233	243 414
Výnosy z poplatkov a provízií	128 924	124 305
Náklady na poplatky a provízie	(14 168)	(14 477)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	114 756	109 828
Čistý zisk z finančných operácií	8 672	12 800
Všeobecné administratívne náklady	(230 974)	(257 650)
Ostatné prevádzkové výsledky	(17 551)	(57 030)
Zisk pred daňou z príjmov	188 136	51 362
Daň z príjmov	(38 014)	(20 857)
Čistý zisk za rok po zdanení	150 122	30 505
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	149 999	30 147
Menšinový podiel	123	358
Spolu	150 122	30 505
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	708	144

Tabuľka č. 6: 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)
Čisté výnosy z úrokov	403 853	379 234
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(160 439)	(89 053)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	243 414	290 181
Výnosy z poplatkov a provízií	124 305	132 835

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

Tabuľka č. 7: *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
Peňažné toky z prevádzkových činností		
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
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	280 075	222 007
(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)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(173 045)	(1 657 294)
Zaplatená daň z príjmov	(17 898)	(105 509)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	(190 943)	(1 762 803)
Peňažné toky z investičných činností		
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
Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto	239 670	(972 170)

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
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto	(83 018)	(86 145)
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(383)	311
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(34 674)	(2 820 807)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	264 451	3 085 257
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	229 777	264 451

Tabuľka č. 8: *Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2009 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2009	
	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností		
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
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	222 007	153 142
(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
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(1 657 294)	1 628 579
Zaplatená daň z príjmov	(105 509)	(39 590)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	(1 762 803)	1 588 989
Peňažné toky z investičných činností		
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 nehmotného majetku	3 796	6 041
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto	(972 170)	332 043
Peňažné toky z finančných činností		
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	-
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto	(86 145)	(55 852)
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	311	(6 837)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(2 820 807)	1 858 343
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3 085 257	1 226 914
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	264 451	3 085 257

Tabuľka č. 9: 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		
K 31. decembru 2008	211 585	79 795	39 326	483 793	770	(15 414)	799 855	2 017	801 872
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)
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522
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
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 326	598 966	85	(3 440)	926 734	2 576	929 310

Tabuľka č. 10: 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		
K 31. decembru 2007	211 585	79 795	39 104	394 784	986	3 881	730 135	2 534	732 669
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)
K 31. decembru 2008	211 585	79 795	39 326	483 793	770	(15 414)	799 855	2 017	801 872
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)
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522

PREVÁDZKOVÝ PREHLAD A ZÁMERY

Spoločnosť zverejnila dňa 26. augusta 2011 na svojej internetovej stránke priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku pripravenú v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia (ďalej len „IAS 34“) za polrok končiaci sa 30. júna 2011. Uvedená účtovná závierka Spoločnosti nebola preskúmaná audítorom a bola dňa 26. augusta 2011 predložená NBS.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti pripravej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2011, a to konsolidovanú súvahu k 30. júnu 2011, konsolidovaný výkaz ziskov a strát za polrok končiaci sa 30. júna 2011, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2011 a konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za polrok končiaci sa 30. júna 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 konsolidovanej účtovnej závierky, obsahujúcej aj poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Tabuľka č. 11: Priebežná neauditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IAS 34 k 30. júnu 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2011	31. december 2010
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	249 331	335 356
Úvery vo finančných inštitúciách	980 898	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	6 406 088	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	(411 301)	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	73 829	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	993 768	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	2 533 409	2 285 263
Investície v pridružených spoločnostiach	26 908	28 582
Dlhodobý nehmotný majetok	68 073	63 325
Dlhodobý hmotný majetok	202 844	209 683
Investície do nehnuteľností a držané na prenájom	4 930	4 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	37 892	37 913
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	373	281
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	71 176	70 799
Ostatné aktíva	37 255	39 941
Aktíva spolu	11 275 473	11 027 869
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 228 552	1 164 963
Závazky voči klientom	8 284 047	8 158 459
Emitované dlhové cenné papiere	388 272	395 199
Rezervy	22 908	23 622
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	40 177	51 708
Ostatné záväzky	129 208	97 948
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	11 364
Závazok z odloženej dane z príjmov	191	191
Podriadený dlh	208 921	195 105
Závazky spolu	10 302 276	10 098 559
Vlastné imanie spolu, z toho	973 197	929 310
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	970 453	926 734
Menšinový podiel	2 744	2 576
Závazky a vlastné imanie spolu	11 275 473	11 027 869

Tabuľka č. 12: Priebežný auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2011	30. jún 2010
Výnosové úroky	281 569	263 491
Nákladové úroky	(50 401)	(46 584)
Čisté výnosy z úrokov	231 168	216 907
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(44 433)	(69 787)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	186 735	147 120
Výnosy z poplatkov a provízií	68 006	63 254

Náklady na poplatky a provízie	(7 301)	(8 828)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 705	54 426
Čistý zisk z finančných operácií	4 842	3 659
Všeobecné administratívne náklady	(113 798)	(116 864)
Ostatné prevádzkové výsledky	(13 329)	(13 603)
Zisk pred daňou z príjmov	125 155	74 738
Daň z príjmov	(24 777)	(14 884)
Čistý zisk za obdobie po zdanení	100 378	59 854
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	100 216	59 782
Menšinový podiel	162	72
Spolu	100 378	59 854
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	473	282

Tabuľka č. 13: *Priebežný neauditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	30. jún 2011	30. jún 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	125 155	74 738
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	41 049	65 220
Rezervy	(674)	7 068
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	0	62
Odpisy a amortizácia	17 376	24 660
Zisk z predaja dlhodobého majetku	124	133
Čistý (zisk)/strata z finančných činností	8 137	9 067
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(51 890)	(44 322)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	347	85
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	(93)	(2 679)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	139 530	134 032
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	107 367	(185 105)
Úložky v NBS	-	-
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	271 208	66 134
Úvery poskytnuté klientom	(355 217)	(37 728)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	(51 787)	84 411
Ostatné aktíva	2 966	59 435
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	63 589	(310 701)
Záväzky voči klientom	125 588	203 645
Rezervy	(40)	(1 145)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov strát	(11 531)	9 102
Ostatné záväzky	31 260	49 576
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	322 934	71 655
Zaplatená daň z príjmov	(36 493)	(20 902)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	286 441	50 753
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(335 382)	(446 977)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	54 061	349 211
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	83 473	72 543
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 987	2 987
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	(347)	(85)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností	-	964
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(15 570)	(6 211)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	61	403
Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto	(210 716)	(27 165)
Peňažné toky z finančných činností		

Výplata dividend	(54 800)	-
Čerpanie podriadeného dlhu	13 600	5 000
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(2 200)	(1 668)
Emisia dlhopisov	61 301	56 477
Splatenie dlhopisov	(68 107)	(80 767)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(5 842)	(5 001)
Ostatné finančné činnosti	-	-
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto	(56 048)	(25 959)
Vplyv kurzových rozdielov	286	(768)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	19 962	(3 138)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	229 777	264 451
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci sledovaného obdobia	249 739	261 313

Tabuľka č. 14: *Priebežný neauditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IAS 34 v plnom rozsahu za polrok končiaci sa 30. júna 2011 (v tis. EUR).*

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Menšinové podiely	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu	
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	59 782	-	-	59 782	72
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(215)	(1 277)	(1 492)	14
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	2
K 30. júnu 2010	212 000	79 795	39 326	508 476	266	(2 452)	837 411	2 490
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 326	598 966	85	(3 440)	926 732	2 578
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	100 216	-	-	100 216	162
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(75)	(1 622)	(1 697)	7
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)	-
Ostatné zmeny	-	-	-	1	1	-	2	(3)
K 30. júnu 2011	212 000	79 795	39 326	644 383	11	(5 062)	970 453	2 744

Priebežná individuálna neauditovaná účtovná závierka Spoločnosti pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia (ďalej aj „IAS 34“) za 9 mesiacov končiaci sa 30. septembra 2011 je zverejnená na internetovej stránke Spoločnosti od 28. októbra 2011, kedy bola tiež predložené NBS.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti pripravenej v súlade s IAS 34 za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011, a to individuálnu súvahu k 30. septembru 2011, individuálny výkaz ziskov a strát za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011, individuálny výkaz peňažných tokov za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 a individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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. 15: *Neauditovaná individuálna súvaha Spoločnosti podľa IAS 34 k 30. septembru 2011 (v tis. EUR).*

	30. september 2011	31. december 2010
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	330 477	335 352
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	654 040	1 253 413
Úvery poskytnuté klientom	6 607 257	6 081 303
Opravné položky na straty z úverov	(391 648)	(368 259)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	99 246	115 870
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 008 335	904 254
Cenné papiere držané do splatnosti	2 545 731	2 285 263
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12 738	15 147
Dlhodobý nehmotný majetok	114 298	63 075
Dlhodobý hmotný majetok	111 601	116 720
Investície do nehnuteľností	3 007	3 455
Dlhodobý majetok určený na predaj	37 892	37 913
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	74 689	70 934
Ostatné aktíva	42 812	29 594

Aktíva spolu	11 250 475	10 944 034
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	998 825	1 126 160
Závazky voči klientom	8 462 294	8 169 055
Emitované dlhové cenné papiere	369 159	380 933
Rezervy	24 566	23 059
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	73 359	51 708
Ostatné záväzky	134 339	93 701
Závazok zo splatnej dane z príjmov	522	11 363
Podriadený dlh	218 592	195 105
Závazky spolu	10 281 656	10 051 084
Vlastné imanie	968 819	892 950
Závazky a vlastné imanie spolu	11 250 475	10 944 034

Tabuľka č. 16: Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IAS 34 za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 (v tis. EUR).

	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30. septembra 2011	30. septembra 2010	30. septembra 2011	30. septembra 2010
Výnosové úroky	426 741	393 796	146 526	134 159
Nákladové úroky	(77 619)	(67 169)	(28 305)	(22 266)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 102	3 110	1	116
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	352 224	329 737	118 222	112 009
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(60 608)	(100 079)	(16 368)	(30 580)
Čisté výnosy z úr. a z inv. po odpočítaní opravn. položiek	291 616	229 658	101 854	81 429
Výnosy z poplatkov a provízií	101 517	95 432	33 573	32 308
Náklady na poplatky a provízie	(11 277)	(12 941)	(4 071)	(4 187)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	90 240	82 491	29 502	28 121
Čistý zisk z finančných operácií	929	6 278	(3 928)	2 133
Všeobecné administratívne náklady	(175 540)	(175 477)	(60 951)	(60 137)
Ostatné prevádzkové výsledky	(22 061)	(19 323)	(7 789)	(6 679)
Zisk pred daňou z príjmov	185 184	123 627	58 688	44 867
Daň z príjmov	(38 534)	(24 000)	(13 772)	(9 150)
Čistý zisk za obdobie po zdanení	146 650	99 627	44 916	35 717
Základný a riedený zisk v EUR na akciu v hodnote 1 000 EUR	692	470	212	168

Tabuľka č. 17: Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IAS 34 za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 (v tis. EUR).

	30. september 2011	30. september 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	185 184	123 627
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	57 954	93 141
Rezervy	1 782	9 225
Odpisy a amortizácia	22 938	31 761
Zisk z predaja dlhodobého majetku	166	122
Čistý (zisk)/(strata) z finančných činností	(12 288)	11 864
Čistá strata/(zisk) z investičných činností	(80 548)	(69 853)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2 904	2 753
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	(83)	(375)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	178 009	202 266
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	38 438	50 544
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	611 628	276 275
Úvery poskytnuté klientom	(560 519)	(37 843)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na	(107 138)	76 426

predaj		
Ostatné aktíva	(101 422)	42 843
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(127 335)	(570 935)
Záväzky voči klientom	293 239	(37 520)
Rezervy	(246)	(1 302)
Ostatné záväzky	40 638	58 131
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	21 651	13 410
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	286 943	72 294
Zaplatená daň z príjmov	38 828	(30 928)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	325 771	41 366
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(389 960)	(459 801)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	120 780	377 788
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	85 966	79 864
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 987	3 100
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	(495)	(376)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností	-	964
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(69 006)	(10 086)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	267	540
Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto	(249 461)	(8 007)
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(54 800)	-
Čerpanie podriadeného dlhu	22 849	14 500
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu	4 659	(2 524)
Emisia dlhopisov	69 091	108 332
Splatenie dlhopisov	(80 178)	(156 962)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	7 580	(10 308)
Ostatné finančné činnosti	-	(2)
Peňažné toky z/(použitá na) finančných činností, netto	(30 799)	(46 965)
Vplyv kurzových rozdielov	307	(304)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	45 818	(13 911)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	229 700	258 419
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	275 518	244 508

Tabuľka č. 18: Neauditovaný individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IAS 34 za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 (v tis. EUR).

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 328	422 700	439	(1 386)	752 876
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	99 627	-	-	99 627
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	273	(304)	698	667
K 30. septembru 2010	212 000	79 795	39 328	522 600	135	(690)	853 168
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 328	565 437	67	(3 677)	892 950
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	146 650	-	-	146 650
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	29	(67)	(15 942)	(15 980)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)
K 31. septembru 2011	212 000	79 795	39 328	657 316	-	(19 620)	968 819

Strategické zámery Spoločnosti

Strategickými zámermi Spoločnosti sú:

- 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.

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 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 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.orsr.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 Súhrnný dokument, Opis a Registračný dokument ako celok, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok a takisto by mali dôkladne zvážiť faktory uvedené v časti Súhrnného dokumentu „Rizikové faktory“. Pojmy použité v tomto Sumári podmienok Podriadených Dlhopisov sú zadané v Opise.

Emitent:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Názov cenného papiera:	Podriadené Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2022
Druh cenného papiera:	dlhopis
Forma cenného papiera:	dlhopis na doručiteľa
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný cenný papier v CDCP
ISIN:	SK4120008442 séria 01
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Celkový objem emisie:	11 000 000 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.
Poplatky:	V súvislosti s upísaním Podriadených Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky.
Termín predaja:	1. apríla 2012 – 1. júna 2012 do 12,00 hod.
Dátum vydania Podriadených Dlhopisov:	1. júna 2012
Dátum splatnosti Podriadených Dlhopisov:	1. júna 2022
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 1. júna 2022.

Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú Výpočtovým agentom vypočítané a určené podľa nasledujúceho vzorca:

$$Nominal \times \max \left(Floor, \frac{CPTFEMU_1}{CPTFEMU_0} - 1 \right)$$

kde:

Nominal:	Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov
Floor:	0,58 (minimálny garantovaný výnos)
CPTFEMU ₀ :	hodnota Indexu CPTFEMU za marec 2012
CPTFEMU ₁ :	hodnota Indexu CPTFEMU za marec 2022
Max ():	aplikovaná maximálna (najvyššia) hodnota uvedená v zátvorkách

Index CPTFEMU znamená Index Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco (harmonizovaný index spotrebiteľských cien s výnimkou tabaku Eurozóny počítaný Štatistickým úradom Európskeho spoločenstva).

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

Detailný popis spôsobu určenia výnosov z Podriadených Dlhopisov, popis Podriadených Dlhopisov a s nimi spojeným záväzkom podriadenosti sú uvedené v Opise.

Účel použitia prostriedkov získaných vydaním Podriadených Dlhopisov:

Financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie dodatkových vlastných zdrojov Emitenta.

Obchodovateľnosť:

Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Podriadených Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.

Závazok Emitenta, týkajúci sa obchodovanie na sekundárnom trhu:

Emitent sa zaväzuje, že nebude Podriadené Dlhopisy odkupovať na sekundárnom trhu.

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 1. apríla 2012 a končiac dňom 1. júna 2012 o 12,00 hod. Dátum začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátum vydania cenných papierov bol stanovený na 1. júna 2012 (ďalej len „**Dátum vydania Podriadených Dlhopisov**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Podriadených Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov 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. 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 upisovanie 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 upisovania 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.

[Táto strana je zámerne prázdna.]