

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

9 000 000 EUR

Podriadené Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2022 II

Tento Súhrnný dokument bol vyhotovený dňa 9. augusta 2012.

OBSAH

Oddiel A – Úvod a upozornenia	1
Oddiel B – Emitent	1
Oddiel C – Cenné papiere	7
Oddiel D – Riziká	9
Oddiel E – Ponuka	9

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIA

ODDIEL B – EMITENT

1

		č. 483/2001 Z. z. Zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, IČO: 00 151 653, sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.																					
B.4b	Známe trendy	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, ktoré by ovplyvňovali jeho činnosť alebo odvetvie v ktorom pôsobí.																					
B.5	Skupina	Emitent patrí k skupine Erste Group. Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším retailovým finančným skupinám pôsobiacim v strednej a východnej Európe. Ponúka komplexné produkty a služby v oblasti retailového bankovníctva, malého a stredného podnikania, firemného bankovníctva, financovania nehnuteľností, lízingu a podobne. V dôsledku rozšírenia aktivít a expanzie do Maďarska, Českej republiky, Slovenskej republiky, Chorvátska, Srbska, Rumunska a Ukrajiny sa Erste Group podarilo upevniť svoje postavenie na finančnom trhu a poskytuje svoje služby viac ako 17 miliónom klientov v sieti 3 200 pobočiek ôsmich krajín. Erste Group Bank AG má nepriamu účasť v jednotlivých bankách skupiny prostredníctvom svojej 100 % dcérskej spoločnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH, ktorá vlastní 100 % spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH, ktorá vlastní nasledovné majetkové podiely v uvedených bankách a to: - Česká spořitelna, a. s. v Českej republike: 97,99 %; - Slovenská sporiteľňa, a. s. v Slovenskej republike: 100,00 %; - Erste Bank Hungary Nyrt. v Maďarsku: 100,00 %; - Erste Steiermärkische Bank d. d. v Chorvátsku: 69,30 %; - Erste Bank a. d. Novi Sad v Srbsku: 80,50 %; - Banka Comercială Română S.A. v Rumunsku: 93,00 %; - JSC „Erste Bank“ na Ukrajine: 100,00 %. Emitent vlastnil k 31. marcu 2012 podiely v 17 spoločnostiach. Tieto zahŕňajú 12 spoločností so sídlom v Slovenskej republike, jednu spoločnosť so sídlom v Belgicku, jednu spoločnosť so sídlom vo Veľkej Británii, dve spoločnosti so sídlom v Holandsku a dve spoločnosti so sídlom v USA. Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta (nad 50 %) k 31. marcu 2012 (výška podielu Emitenta je totožná s hlasovacími právami): <table> <tr> <th>Subjekt</th><th>Základné imanie (v EUR)</th><th>Podiel Emitenta</th></tr> <tr> <td>Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.</td><td>7 610 868</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.</td><td>983 100</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.</td><td>4 900 690</td><td>96,70 %</td></tr> <tr> <td>DEPOP, B.V.</td><td>10 611 000</td><td>85,00 %</td></tr> <tr> <td>Erste Group IT SK, spol. s r.o.</td><td>6 639</td><td>51,00 %</td></tr> </table>	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %	Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %	DEPOP, B.V.	10 611 000	85,00 %	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %			
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																					
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %																					
Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %																					
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %																					
DEPOP, B.V.	10 611 000	85,00 %																					
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %																					
B.9	Odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																					
B.10	Výhrady audítora	Emitent nevyslovil v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																					
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie a zmeny výhľadok a pozície Emitenta	<table> <tr> <th>Základné ukazovatele Emitenta (v %)</th><th>31. 12. 2011</th><th>31. 12. 2010</th></tr> <tr> <td>Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)</td><td>19,95</td><td>17,73</td></tr> <tr> <td>Výnosnosť aktív (ROA)</td><td>1,73</td><td>1,34</td></tr> <tr> <td>Kapitálová primeranosť</td><td>15,22</td><td>13,28</td></tr> </table> <table> <tr> <th>Súvaha (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)</th><th>31. 12. 2011</th><th>31. 12. 2010</th></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska</td><td>299 183</td><td>335 356</td></tr> </table>	Základné ukazovatele Emitenta (v %)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	19,95	17,73	Výnosnosť aktív (ROA)	1,73	1,34	Kapitálová primeranosť	15,22	13,28	Súvaha (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	AKTÍVA			Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	299 183	335 356
Základné ukazovatele Emitenta (v %)	31. 12. 2011	31. 12. 2010																					
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	19,95	17,73																					
Výnosnosť aktív (ROA)	1,73	1,34																					
Kapitálová primeranosť	15,22	13,28																					
Súvaha (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 12. 2011	31. 12. 2010																					
AKTÍVA																							
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	299 183	335 356																					

Úvery vo finančných inštitúciách	613 237	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	6 697 442	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	(409 350)	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	90 833	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	979 906	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	2 560 304	2 285 263
Investície v pridružených spoločnostiach	25 160	28 582
Dlhodobý nehmotný majetok	115 987	63 325
Dlhodobý hmotný majetok	239 101	209 683
Investície držané na prenájom	5 136	4 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	37 913
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	19	281
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	82 499	70 799
Ostatné aktíva	49 449	39 941
Aktíva spolu	11 348 906	11 027 869
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 447 807	1 164 963
Závazky voči klientom	8 033 726	8 158 459
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	70 259	51 708
Emitované dlhové cenné papiere	367 381	395 199
Rezervy	25 394	23 622
Ostatné záväzky	133 033	97 948
Závazok zo splatnej dane z príjmov	677	11 364
Závazok z odloženej dane z príjmov	77	191
Podriadený dlh	231 582	195 105
Závazky spolu	10 309 936	10 098 559
Vlastné imanie spolu, z toho	1 038 970	929 310
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 036 351	926 734
Menšinový podiel	2 619	2 576
Závazky a vlastné imanie spolu	11 348 906	11 027 869
Výkaz ziskov a strát (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Výnosové úroky	574 868	535 943
Nákladové úroky	(109 241)	(92 959)
Čisté výnosy z úrokov	465 627	442 984
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(72 174)	(129 751)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	393 453	313 233
Výnosy z poplatkov a provízií	136 656	128 924
Náklady na poplatky a provízie	(15 816)	(14 168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	120 840	114 756
Čistý zisk z finančných operácií	1 862	8 672
Všeobecné administratívne náklady	(234 083)	(230 974)
Ostatné prevádzkové výsledky	(40 078)	(17 551)
Zisk pred daňou z príjmov	241 994	188 136
Daň z príjmov	(47 101)	(38 014)
Čistý zisk za rok po zdanení	194 893	150 122
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	194 854	149 999
Menšinový podiel	39	123
Spolu	194 893	150 122
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR		
	919	708

Súvaha (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 12. 2010	31. 12. 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
Výkaz ziskov a strát (auditované konsolidované údaje podľa IFRS v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 12. 2010	31. 12. 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
Súvaha (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34 v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 3. 2012	31. 12. 2011
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	285 418	299 183
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	631 403	613 170
Úvery poskytnuté klientom	6 844 310	6 733 360
Opravné položky na straty z úverov	(402 517)	(386 884)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	289 694	91 225
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 051 775	981 559
Cenné papiere držané do splatnosti	2 455 986	2 560 304
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12 348	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok	112 110	115 984
Dlhodobý hmotný majetok	151 987	150 336
Investície do nehnuteľností	3 006	3 056
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	75 330	82 605
Ostatné aktíva	45 117	43 446
Aktíva spolu	11 555 967	11 299 692
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 491 820	1 427 425
Závazky voči klientom	8 157 878	8 047 984
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	68 129	70 259
Emitované dlhové cenné papiere	405 154	366 717
Rezervy	25 858	24 721
Ostatné záväzky	166 315	127 304
Závázok zo splatnej dane z príjmov	323	665
Podriadený dlh	232 109	231 582
Závazky spolu	10 547 586	10 296 657
Vlastné imanie	1 008 381	1 003 035
Závazky a vlastné imanie spolu	11 555 967	11 299 692
Výkaz ziskov a strát (prib. neaudit. ind. údaje podľa IAS 34 v plnom rozsahu, v tis. EUR)	31. 3. 2012	31. 3. 2011
Výnosové úroky	141 608	137 417
Nákladové úroky	(28 773)	(23 154)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 130	2
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	115 965	114 265
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(19 484)	(22 909)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	96 481	91 356
Výnosy z poplatkov a provízií	33 687	33 282
Náklady na poplatky a provízie	(4 151)	(3 375)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 536	29 907
Čistý zisk z finančných operácií	6 543	2 926
Všeobecné administratívne náklady	(62 655)	(58 018)
Ostatné prevádzkové výsledky	(5 974)	(4 710)
Zisk pred daňou z príjmov	63 931	61 461
Daň z príjmov	(12 602)	(12 358)
Čistý zisk za rok po zdanení	51 329	49 103
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	242	232

Súvaha (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34 v plnom rozsahu, v tis. EUR)	30. 6. 2012	31. 12. 2011
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	299 220	299 183
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	638 561	613 170
Úvery poskytnuté klientom	6 855 182	6 733 360
Opravné položky na straty z úverov	(404 207)	(386 884)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	300 529	91 225
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 243 755	981 559
Cenné papiere držané do splatnosti	2 483 667	2 560 304
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12 348	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok	108 111	115 984
Dlhodobý hmotný majetok	149 715	150 336
Investície do nehnuteľností	2 885	3 056
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	310	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	75 072	82 605
Ostatné aktíva	50 457	43 446
Aktíva spolu	11 815 605	11 299 692
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 299 076	1 427 425
Závazky voči klientom	8 591 603	8 047 984
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	444 078	366 717
Emitované dlhové cenné papiere	25 420	24 721
Rezervy	75 085	70 259
Ostatné záväzky	80 847	127 304
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	665
Podriadený dlh	242 120	231 582
Závazky spolu	10 758 229	10 296 657
Vlastné imanie	1 057 376	1 003 035
Závazky a vlastné imanie spolu	11 815 605	11 299 692
Výkaz ziskov a strát (prieb. neaudit. ind. údaje podľa IAS 34, v tis. EUR)	30. 6. 2012	30. 6. 2011
Výnosové úroky	281 355	280 215
Nákladové úroky	(58 116)	(49 314)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 135	3 101
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	226 374	234 002
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(35 998)	(44 240)
Čisté výnosy z úr. a z inv. po odpočítaní oprav. položiek	190 376	189 762
Výnosy z poplatkov a provízií	68 463	67 944
Náklady na poplatky a provízie	(9 031)	(7 206)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	59 432	60 738
Čistý zisk z finančných operácií	9 792	4 857
Všeobecné administratívne náklady	(122 380)	(114 589)
Ostatné prevádzkové výsledky	(13 024)	(14 272)
Zisk pred daňou z príjmov	124 196	126 496
Daň z príjmov	(24 972)	(24 762)
Čistý zisk za obdobie po zdanení	99 224	101 734
Základný a riedený zisk v EUR na akciu v hodnote 1 000 EUR	468	480
Za obdobia uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.		

		Od dátumu posledne uverejnených auditovaných finančných výkazov nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta. Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.
B.13	Špecifické udalosti	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny ...	Emitent je závislý od Erste Group AG. Uvedená závislosť vyplýva z nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	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. Emitent ponúka komplexné bankové produkty a služby tak fyzickým osobám, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám, verejnému a neziskovému sektoru. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najširšia sieť obchodných miest, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a významná obchodná značka.
B.16	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta 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.

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP, „Podriadené Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2022 II“, ISIN: SK4120008749 séria 01
C.2	Mena	EUR
C.5	Obmedzenie prevoditeľnosti	bez obmedzenej prevoditeľnosti
C.8	Opis práv, obmedzenie práv, hodnotiace zaradenie	S Podriadenými Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch a podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a podmienok Podriadených Dlhopisov. S Podriadenými Dlhopismi je spojený záväzok podriadenosti podľa § 408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník. S Podriadenými Dlhopismi sa pre Majiteľov Podriadených Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva. Podriadené Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. 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 uspokoja pomerne podľa ich vzájomnej výšky, pokiaľ ich nie je možné uspokojiť v plnom rozsahu.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Podriadených Dlhopisov	Kombinovaná úroková sadzba. Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené jednorazovo 2. novembra 2022. Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov bude jednorazovo splatná dňa 2. novembra 2022. Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú Emitentom vypočítané a určené podľa nasledujúceho vzorca: $Nominal \times Min \left(Max \left(Floor; \frac{CPTFEMU_1}{CPTFEMU_0} - 1 \right); Cap \right)$ kde znamená: Nominal Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov Floor 0,43 (minimálny garantovaný výnos) Cap 0,70 (maximálny dosiahnuteľný výnos) CPTFEMU₀ hodnota Indexu CPTFEMU za august 2012 CPTFEMU₁ hodnota Indexu CPTFEMU za august 2022 Index CPTFEMU znamená Index Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco (harmonizovaný index spotrebiteľských cien s výnimkou tabaku Eurozóny počítaný Štatistickým úradom Európskeho spoločenstva). Spoločný zástupca Majiteľov Podriadených Dlhopisov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Podriadených Dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Podriadených Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Podriadených Dlhopisov.
C.10	Derivátová zložka	Kúpená Call opcia na inflačný Index CPTFEMU, kde Strike je 143 % a Cap 170 % z počiatočnej hodnoty Indexu (z pohľadu Investora).
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Podriadených Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh. Emitent sa zaväzuje, že nebude Podriadené Dlhopisy odkupovať na sekundárnom trhu.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike. Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta. Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore. Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku. Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov. Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu. Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká. Riziko súdnych sporov. Schopnosť Emitenta udržať si významných a kvalifikovaných zamestnancov. Emitent je vlastnený jedným akcionárom. Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Emitentom.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Podriadené Dlhopisy	Kreditné riziko. Riziko kreditnej marže. Riziko inflácie. Obchodovanie s Podriadenými Dlhopismi nemusí byť likvidné. Riziko trhovej ceny Podriadených Dlhopisov. Investícia do Podriadených Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti. 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. Riziko dlhopisov s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti. Trhová cena Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív. Ďalšie riziká súvisiace s Podriadenými Dlhopismi s vnorenými derivátmi. Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Podriadenými Dlhopismi.

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Dôvodom ponuky a účelom použitia prostriedkov získaných vydaním Podriadených Dlhopisov je získanie prostriedkov na financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie dodatkových vlastných zdrojov Emitenta.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja verejná ponuka v Slovenskej republike Investorom, najmä inštitucionálnym, so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 1. septembra 2012 o 8,00 hod. a končiac dňom 31. októbra 2012 o 12,00 hod. Menovitá hodnota 1 000 EUR

		Celkový objem emisie 9 000 000 EUR Emisný kurz Emisný kurz Podriadených Dlhopisov bol stanovený na 94,50 % Menovitej hodnoty Podriadeného Dlhopisu. Výška objednávky Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 kusov Podriadených Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená. Dátum vydania Podriadených Dlhopisov 2. novembra 2012 Splatnosť Podriadených Dlhopisov 2. novembra 2022
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktu záujmov.
E.7	Náklady účtované Investorom	V súvislosti s upísaním Podriadených Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky.