



Slovenská sporiteľňa, a. s.
10 000 000 EUR
Dlhopisy splatné v roku 2015

Emisný kurz: 100,00 %

Dlhopisy v objeme 10 000 000 EUR, splatné 10. decembra 2015 (ďalej aj „**Dlhopisy**“), budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej aj „**Emitent**“ alebo „**Spoločnosť**“), a budú emitované v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s. (ďalej len „**CDCP**“)) vo forme na doručiteľa. Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 000 EUR (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 mene euro.

Dátum vydania Dlhopisov bude 10. december 2010.

Dlhopisy budú úročené nasledovnými úrokovými sadzbami: (i) prvý rok úroková sadzba vo výške 1,00 % p. a., (ii) druhý rok úroková sadzba vo výške 2,00 % p. a., (iii) tretí rok úroková sadzba vo výške 3,00 % p. a., (iv) štvrtý rok úroková sadzba vo výške 4,00 % p. a. a (v) piaty rok úroková sadzba vo výške Referenčná sadzba + Marža (12-mesačný EURIBOR + 0,50 % p. a.), pričom výnosy z Dlhopisov budú vyplácané ročne k 10. decembru bežného roka, a to prvýkrát k 10. decembru 2011.

V súvislosti s emisiou Dlhopisov boli pripravené nasledovné dokumenty, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov: (i) tento Súhrnný dokument zo dňa 26. októbra 2010, ktorý obsahuje vybrané informácie o Emitentovi a cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky (ďalej aj „**Súhrnný dokument**“), (ii) Opis cenných papierov zo dňa 26. októbra 2010, ktorý obsahuje údaje o cenných papieroch, ktoré budú predmetom verejnej ponuky (ďalej aj „**Opis cenných papierov**“) a (iii) Registračný dokument zo dňa 5. mája 2010, ktorý bol schválený Rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) č. OPK-6211-1/2010 zo dňa 12. mája 2010, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 5. augusta 2010 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-10178-1/2010 zo dňa 12. augusta 2010 a Opisom cenných papierov zo dňa 8. septembra 2010 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-11450-1/2010 zo dňa 13. septembra 2010, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi (ďalej aj „**Registračný dokument**“).

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

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

Po schválení tohto Súhrnného dokumentu a Opisu cenných papierov NBS bude Prospekt predložený Burze v súvislosti so žiadosťou o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný 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 a 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 SK4120007568 séria 01.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.
10 000 000 EUR
Dlhopisy splatné v roku 2015

Dátum vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu je 26. október 2010.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

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

Tento Súhrnný dokument obsahuje iba hlavné informácie, ktoré sú obsiahnuté aj na iných miestach Prospektu, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, príslušného Opisu cenných papierov a príslušného Registračného dokumentu, a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu. Tento Súhrnný dokument neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do 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 z účtovnej závierky uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2009 sú prevzaté z účtovnej závierky, ktorú 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 údaje z účtovnej závierky uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2008 sú prevzaté z účtovnej závierky, ktorú overil audítor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava (do 31. augusta 2009 so sídlom Apollo BC, Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava 2), člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014, a to konsolidované účtovné závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2009 a za rok končiaci sa 31. decembra 2008 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „**IFRS**“). Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené audítorom.

Prípadným zahraničným nadobúdateľom 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 EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky od 1. januára 2009 a „Sk“, „SKK“ alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky do 31. decembra 2008. 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. Konverzný kurz, ktorý prijala Rada Európskej únie dňa 8. júla 2008, je 30,1260 SKK za 1 EUR (ďalej len „**Konverzný kurz**“) (Zdroj: NBS).

Registračný dokument zo dňa 5. mája 2010 schválený NBS Rozhodnutím č. OPK-6211-1/2010 zo dňa 12. mája 2010, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 5. augusta 2010 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-10178-1/2010 zo dňa 12. augusta 2010 a Opisom cenných papierov zo dňa 8. septembra 2010 schváleným NBS Rozhodnutím č. ODT-11450-1/2010 zo dňa 13. septembra 2010 (ďalej aj „**Registračný dokument**“) bude spolu s týmto Súhrnným dokumentom a Opisom cenných papierov zo dňa 26. októbra 2010 tvoriť platný Prospekt, ktorý bude po schválení NBS zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

OBSAH

	Strana
Označenie zodpovedných osôb, poradcov a audítorov	1 S
Kľúčové údaje	1 S
Rizikové faktory	2 S
Informácie o Emitentovi	3 S
Akcionár	4 S
Manažment Spoločnosti a zamestnanci	4 S
Finančné informácie	5 S
Prevádzkový prehľad a zámery	12 S
Dodatočné informácie	16 S
Sumár podmienok Dlhopisov	17 S
Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram	18 S

OZNAČENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB, PORADCOV A AUDÍTOROV

Zodpovedné osoby

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

V Bratislave, dňa 26. októbra 2010.

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

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

Poradcovia

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

Audítori

Údaje z účtovnej závierky uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2009 sú prevzaté z účtovnej závierky, ktorú overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava 2, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257 a údaje z účtovnej závierky uvedené v tomto Súhrnnom dokumente k 31. decembru 2008 sú prevzaté z účtovnej závierky, ktorú overil audítor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava (do 31. augusta 2009 so sídlom Apollo BC, Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava 2), člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014, a to konsolidované účtovné závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2009 a za rok končiaci sa 31. decembra 2008 pripravené v súlade s IFRS. Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v tomto Súhrnnom dokumente žiadne iné údaje overené audítormi.

KEÚČOVÉ ÚDAJE

Vybrané finančné údaje

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné ukazovatele Spoločnosti, vyplývajúce z dosiahnutých auditovaných konsolidovaných hospodárskych výsledkov ku koncu roka 2009 a 2008 podľa IFRS.

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

	31. december 2009	31. december 2008
Základné ukazovatele		
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	3,9	18,7
Výnosnosť aktív (ROA)	0,3	1,3
Čistá úroková marža	4,0	4,0
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	48,9	49,7
Kapitálová primeranosť	10,5	9,6

Kapitalizácia a zadlženosť

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Spoločnosti, zahŕňajúcu emitované dlhové cenné papiere a vlastné imanie za roky 2009 a 2008 a údaje pochádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2009.

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

	31. december 2009	31. december 2008
Kapitalizácia a zadlženosť		
Emitované dlhové cenné papiere	475 260	473 345
Vlastné imanie celkom, z toho	781 522	801 872
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	779 120	799 855
Menšinový podiel	2 402	2 017
Celková kapitalizácia	1 256 782	1 275 217

Dôvody ponuky a použitie prostriedkov

Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike Investorm, najmä retailovým, so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom Emitenta na jeho obchodných miestach a prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 15. novembra 2010 a končiac dňom 10. decembra 2010 o 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 10. december 2010.

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 regulovaný voľný trh Burzy, ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 9 991 000 EUR bude v plnej výške použitý na financovanie obchodných aktivít Emitenta.

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 5. mája 2010 v časti „Investičné úvahy a rizikové faktory spojené s Emitentom a s Dlhopismi“.

Rizikové faktory spojené s Emitentom

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta. Popis rizikových faktorov spojených s Emitentom sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 5. mája 2010.

- Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike.
- Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Spoločnosti.
- Hospodárske výsledky Spoločnosti závisia od úverových podmienok v klientskom sektore.
- Spoločnosť je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku.
- Obchody a investičné aktivity Spoločnosti by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov.
- Rast Spoločnosti môže byť limitovaný rastom bankového trhu.
- Rating Spoločnosti nemusí vyjadrovať všetky riziká.
- Riziko súdnych sporov.
- Schopnosť Spoločnosti udržať si významných a kvalifikovaných zamestnancov.
- Činnosť Spoločnosti podlieha dohľadu NBS.
- Ďalšie rizikové faktory súvisiace so Spoločnosťou.

Rizikové faktory spojené s 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 uvedených 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 5. mája 2010.

- Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné.
- Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti.
- Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená výškou inflácie.
- 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.
- Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi.

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 tak retailovým klientom, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám, verejnému a neziskovému sektoru. Spoločnosť má vedúce postavenie na kapitálovom, devízovom i peňažnom trhu. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najväčšia sieť obchodných miest, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a významná obchodná značka. Distribučnú sieť Spoločnosti tvorí 279 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 2009 prevádzkové nehnuteľnosti v celkovej obstarávacej hodnote 185 365 099,55 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 15 195 630,27 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. Regióny riadia riaditelia regiónu. Regióny sú rozdelené na oblasti, ktoré sú riadené riaditeľom oblasti. Oblasti sú rozdelené na obchodné miesta, ktoré sú najnižšou riadiacou úrovňou retailovej pobočkovej siete. Obchodné miesto je riadené riaditeľom obchodného miesta. Riaditeľ oblasti riadi zároveň jedno obchodné miesto. Regionálne firemné centrá a firemné centrá riadi odbor firemných centier na ústredí Spoločnosti. Regionálne firemné centrum riadi riaditeľ regionálneho firemného centra. Regionálne firemné centrá môžu mať zriadené v rámci svojej pôsobnosti nižšie organizačné zložky, firemné centrá. Firemné centrum riadi vedúci firemného centra.

AKCIONÁR

Jediným akcionárom Spoločnosti je k dátumu vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN 330947m, Obchodný register 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 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 v súčasnosti pôsobí vo funkcii podpredsedu predstavenstva, prvého zástupcu generálneho riaditeľa a finančného riaditeľa Spoločnosti riadi účtovníctvo, controlling, riadenie bilancie, správu majetku a výstavby, dcérske spoločnosti a fyzickú bezpečnosť. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálneho riaditeľa Ing. Martin Pilecký zodpovedá za oblasť informačných technológií a systémov, bezpečnosť informačných systémov, 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 2009 evidovala Spoločnosť 4 137 zamestnancov. V porovnaní so stavom zamestnancov ku koncu roka 2008 došlo k poklesu o 739 zamestnancov.

FINANČNÉ INFORMÁCIE

Finančné údaje za roky 2008 a 2009 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách tohto Súhrnného dokumentu boli prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných zvierok 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 zvierok, obsahujúcich poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Tabuľka č. S3: *Auditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. decembru 2008 v plnom rozsahu (v mil. Sk).*

	Rok 2008	
	2008	2007
AKTÍVA		
Peniaze a účty v NBS	42 983	12 502
Úvery vo finančných inštitúciách	81 725	34 111
Úvery poskytnuté klientom	172 061	156 776
Opravné položky na straty z úverov	(6 693)	(5 410)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčt. cez výkaz ziskov a strát	4 687	18 164
Cenné papiere určené na predaj	25 214	22 963
Cenné papiere držané do splatnosti	42 240	52 584
Investície v pridružených spoločnostiach	1 215	1 591
Dlhodobý nehmotný majetok	3 320	2 359
Dlhodobý hmotný majetok	7 213	6 319
Investície držané na prenájom	334	344
Dlhodobý majetok určený na predaj	885	130
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	9	12
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	907	14
Ostatné aktíva	2 182	1 454
Aktíva spolu	378 282	303 913
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	68 322	24 604
Závazky voči klientom	257 972	229 996
Emitované dlhové cenné papiere	14 260	15 494
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	774	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 234	2 387
Ostatné záväzky	3 148	4 968
Závazok zo splatnej dane z príjmov	972	338
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	36
Podriadený kapitál	5 443	3 368
Závazky spolu	354 125	281 846
Vlastné imanie spolu, z toho	24 157	22 067
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	24 096	21 991
Menšinový podiel	61	76
Závazky a vlastné imanie spolu	378 282	303 913

Tabuľka č. S4: *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. S5: Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2008 v plnom rozsahu (v mil. Sk).

	Rok 2008	
	2008	2007
Výnosové úroky	18 241	16 726
Nákladové úroky	(6 724)	(6 186)
(Straty) / Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	(92)	146
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	11 425	10 686
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(2 683)	(1 421)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	8 742	9 265
Výnosy z poplatkov a provízií	4 002	3 592
Náklady na poplatky a provízie	(433)	(353)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 569	3 239
Čistý zisk z finančných operácií	988	708
Všeobecné administratívne náklady	(7 953)	(7 628)
Ostatné prevádzkové výsledky	(16)	(942)
Zisk pred daňou z príjmov	5 330	4 642
Daň z príjmov	(1 047)	(475)
Čistý zisk za rok po zdanení	4 283	4 167
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	4 282	4 167
Menšinový podiel	1	-
Spolu	4 283	4 167
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	672	654
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	67 194 854	65 374 961

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

	Rok 2009	
	2009	2008
Výnosové úroky	535 284	602 442
Nákladové úroky	(131 431)	(223 208)
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. S7: Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2008 v plnom rozsahu (v mil. Sk).

	Rok 2008	
	2008	2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	5 330	4 642
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	2 683	1 421
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	182	(174)
Odpisy a znehodnotenie	1 250	1 229
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(50)	(56)
(Zníženie znehodnotenia)/Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(239)	290
Časové rozlíšenie záväzkov	(1 259)	295
Podiel na výnosoch pridružených spoločností	92	(123)
Iné úpravy	626	616
Nerealizované úpravy z precenenia finančných nástrojov a iných aktív	(1 961)	-
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností	(1 776)	(2 247)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	4 878	5 893
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(20 519)	1 279
Úložky v NBS	1 100	(1 100)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	7 141	(1 157)
Úvery poskytnuté klientom	(19 653)	(26 444)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	1 119	2 527
Ostatné aktíva	(728)	(827)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	46 113	(19 702)
Záväzky voči klientom	29 064	19 239
Ostatné záväzky	(676)	(893)
Zvýšenie/(zníženie) finančných derivátov	1 488	403

Čisté peňažné toky z / (použitá na) prevádzkové činnosti pred daňou z príjmov	49 327	(20 782)
Zaplatená daň z príjmov	(1 193)	(355)
Čisté peňažné toky z / (použitá na) prevádzkové činnosti	48 134	(21 137)
Peňažné toky z investičných činností		
Čisté zvýšenie/(zníženie) z cenných papierov držaných do splatnosti	12 120	(5 638)
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	116	103
Výnosy z predaja pridružených spoločností	1 226	-
(Zvýšenie)/zníženia investícií v pridružených spoločnostiach	102	(326)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(3 743)	(2 937)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku	182	307
Peňažné toky z / (použitá na) investičných činností, netto	10 003	(8 491)
Peňažné toky z finančných činností		
Podriadený dlh	2 411	3 223
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	(1 937)	2 678
Výplata dividend	(1 600)	(2 224)
Úvery spoločnostiam v skupine od tretích strán	(819)	(947)
Peňažné toky z / (použitá na) finančných činností, netto	(1 945)	2 730
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(207)	(16)
Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	55 985	(26 914)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	36 962	63 876
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	92 947	36 962

Tabuľka č. S8: *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 / (použitá 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 / (použitá 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 hmotného majetku	3 796	6 041
Peňažné toky z / (použité 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 / (použité 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. S9: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2008 (v mil. Sk).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Menšinové podieľy	Spolu	
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Rezervy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy z precenenia			
K 31. decembru 2006	6 374	2 404	1 177	9 951	67	345	20 318	76	20 394
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do VI	-	-	-	-	-	(287)	(287)	-	(287)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do VI	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Daň z položiek preved. priamo do alebo z VI	-	-	-	-	9	59	68	-	68
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 167	-	-	4 167	-	4 167
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	1	(14)	-	(3)	(16)	-	(16)
K 31. decembru 2007	6 374	2 404	1 178	11 893	30	112	21 991	76	22 067
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do VI	-	-	-	-	-	(790)	(790)	-	(790)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	73	73	-	73
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do VI	-	-	-	-	40	-	40	(1)	39
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(48)	-	(48)	-	(48)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Daň z položiek preved. priamo do alebo z VI	-	-	-	-	2	136	138	-	138
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 282	-	-	4 282	1	4 283
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 600)	-	-	(1 600)	-	(1 600)
Prevod v skupiny	-	-	-	11	-	-	11	(15)	(4)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	-	1
K 31. decembru 2008	6 374	2 404	1 185	14 578	24	(469)	24 096	61	24 157

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

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti			Fondy z precenenia	Spolu	Menšinové podiely	Spolu Základné imanie
			Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty				
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 PREHĽAD A ZÁMERY

Priebežná konsolidovaná neauditovaná účtovná závierka Spoločnosti pripravená v súlade s IFRS za polrok končiaci sa 30. júna 2010 je zverejnená na internetovej stránke Spoločnosti od 27. augusta 2010.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z Priebežnej konsolidovanej neauditovanej účtovnej závierky Spoločnosti pripravenej v súlade s IFRS za polrok končiaci sa 30. júna 2010, a to konsolidovaný súvahu k 30. júnu 2010, konsolidovaný výkaz ziskov a strát za polrok končiaci sa 30. júna 2010, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2010 a konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za polrok končiaci sa 30. júna 2010. Tabuľky slúžia ako prehľadná forma prezentácie pre budúcich Investorov do Dlhopisov, ktorí by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať plné znenie Priebežnej konsolidovanej neauditovanej závierky, obsahujúcej aj poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Tabuľka č. S11: Neauditovaná konsolidovaná súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 30. júnu 2010 (v tis. EUR).

	30. jún 2010	31. december 2009
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	510 247	322 937
Úvery vo finančných inštitúciách	1 126 279	1 197 756
Úvery poskytnuté klientom	6 081 528	6 050 148
Opravné položky na straty z úverov	(375 190)	(314 743)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	228 683	127 758
Cenné papiere k dispozícii na predaj	953 144	1 137 643
Cenné papiere držané do splatnosti	2 487 527	2 420 060
Investície v pridružených spoločnostiach	27 236	28 325
Dlhodobý nehmotný majetok	68 981	79 762
Dlhodobý hmotný majetok	219 002	224 860
Investície do nehnuteľností a držané na prenájom	6 315	6 481
Dlhodobý majetok určený na predaj	29 551	31 793
Pohľadávka zo splatenej dane z príjmov	5 790	24 088
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	55 657	55 340
Ostatné aktíva	58 529	93 267
Aktíva spolu	11 483 279	11 485 475
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 763 978	2 074 679
Závazky voči klientom	8 005 441	7 801 796
Emitované dlhové cenné papiere	453 363	475 260
Rezervy	25 370	22 893
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	68 261	57 255
Ostatné záväzky	141 811	91 407
Závazok zo splatnej dane z príjmov	(198)	316
Závazok z odloženej dane z príjmov	87	87
Podriadený dlh	185 265	180 260
Závazky spolu	10 643 378	10 703 953
Vlastné imanie spolu, z toho	839 901	781 522
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	837 411	779 120
- Menšinový podiel	2 490	2 402
Závazky a vlastné imanie spolu	11 483 279	11 485 475

Tabuľka č. S12: Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za pokrok končiaci sa 30. júna 2010 (v tis. EUR).

	30. jún 2010	30. jún 2009
Výnosové úroky	263 491	267 261
Nákladové úroky	(46 584)	(78 410)
Čisté výnosy z úrokov	216 907	188 851
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(69 787)	(57 838)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	147 120	131 013
Výnosy z poplatkov a provízií	63 254	59 930
Náklady na poplatky a provízie	(8 828)	(6 750)

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 426	53 180
Čistý zisk z finančných operácií	3 659	3 809
Všeobecné administratívne náklady	(116 864)	(137 497)
Ostatné prevádzkové výsledky	(13 603)	(14 053)
Zisk pred daňou z príjmov	74 738	36 452
Daň z príjmov	(14 884)	(6 671)
Čistý zisk za obdobie po zdanení	59 854	29 781
Čistý zisk pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	59 782	29 519
Menšinový podiel	72	262
Spolu	59 854	29 781
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	282	140

Tabuľka č. S13: Neauditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za polrok končiaci sa 30. júna 2010 (v tis. EUR).

	30. jún 2010	30. jún 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	74 738	36 452
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	65 220	55 968
Rezervy	7 068	(603)
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	62	-
Odpisy a amortizácia	24 660	24 010
Zisk z predaja dlhodobého majetku	133	(573)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností	9 067	12 997
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(44 322)	(34 466)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	85	1 437
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj/znehodnotenie	(2 413)	352
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	(266)	(24)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	134 032	95 550
(Zvýšenie)/zniženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(185 105)	729 263
Úložky v NBS	-	-
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	66 134	(924 417)
Úvery poskytnuté klientom	(37 728)	(267 067)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	84 411	(467 736)
Ostatné aktíva	59 435	(52 572)
Zvýšenie/(zniženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(310 701)	(1 231 355)
Záväzky voči klientom	203 645	(102 137)
Rezervy	(1 145)	(1 057)
Ostatné záväzky	49 576	71 775
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	9 102	(20 710)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	71 655	(2 170 463)
Zaplatená daň z príjmov	(20 902)	(31 174)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností	50 753	(2 201 637)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(446 977)	(756 264)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	349 211	177 775
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	72 543	47 372
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 987	3 309
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	(85)	-
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností	964	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(6 211)	(10 247)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	403	1 965
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností, netto	(27 165)	(536 090)

Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	-	(65 193)
Čerpanie podriadeného dlhu	5 000	-
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu	(1 668)	(3 482)
Emisia dlhopisov	56 477	35 660
Splatenie dlhopisov	(80 767)	(57 223)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(5 001)	(6 840)
Ostatné finančné činnosti	-	415
Peňažné toky z / (použitú na) finančných činností, netto	(25 959)	(96 663)
Vplyv kurzových rozdielov	(768)	(502)
Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(3 138)	(2 834 892)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	264 451	3 085 257
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	261 313	250 364

Tabuľka č. S14: Neauditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS za polrok končiaci sa 30. júna 2010 (v tis. EUR).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Menšinové podieľy	Spolu základné imanie	
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Rezervy na zabezpečovacie deriváty	Rezervy 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 / strata za rok	-	-	-	29 519	-	-	29 519	262	29 781
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(169)	1 762	1 593	(14)	1 579
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)	-	(65 193)
Ostatné zmeny	415	-	-	(214)	-	-	(201)	(16)	185
K 30. júnu 2009	212 000	79 795	39 326	447 905	601	(13 652)	765 975	2 249	768 224
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522
Čistý zisk / strata za rok	-	-	-	59 782	-	-	59 782	72	59 854
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(215)	(1 277)	(1 492)	14	(1 478)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	2	3
K 30. júnu 2010	212 000	79 795	39 326	508 476	266	(2 452)	837 411	2 490	839 901

Strategické zámery Spoločnosti

Strategickou orientáciou Spoločnosti je zachovanie vedúcej pozície na trhu. Dobrá pozícia v oblasti likvidity a kapitálu podporuje cieľ rozširovať úverové aktivity Spoločnosti. Spoločnosť pri zvyšovaní objemu nových úverov zároveň dbá na kvalitu úverového portfólia. Zámerom Spoločnosti je ďalej zvyšovať dostupnosť služieb pre klientov. Silnou stránkou je aj široká báza retailových zákazníkov, ktorá dáva Spoločnosti možnosť priamej komunikácie s klientmi a uspokojovanie ich potrieb prostredníctvom širšej škály produktov. Zjednodušovanie procesov a produktov by malo prispieť k efektívnejšiemu spĺňaniu potrieb zákazníkov ako aj väčšej transparentnosti. Spoločnosť zamýšľa udržať rast nákladov pod kontrolou a súčasne investovať do zmien nevyhnutných pre budúci rast.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Základné imanie

V súlade so zákonom č. 483/2001 Z. z. 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 212 000 000,000000 EUR. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená.

Zakladacia listina a stanov

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 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, Slovenská republika. Výpis z Obchodného registra Spoločnosti je možné vyhľadať na internetovej stránke Obchodného registra www.orsr.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, tento Súhrnný dokument a príslušný Registračný dokument ako celok, vrátane finančných údajov a príslušných poznámok, najmä by však mali dôkladne zvážiť faktory uvedené v časti tohto Súhrnného dokumentu „Rizikové faktory“. Pojmy použité v tomto Sumári podmienok Dlhopisov sú zadefinované v príslušnom Opise cenných papierov.

Emitent:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Názov cenného papiera:	Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2015
Druh cenného papiera:	dlhopis
Forma cenného papiera:	dlhopis na doručiteľa
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný cenný papier v CDCP
ISIN:	SK4120007568 séria 01
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Celkový objem emisie:	10 000 000 EUR
Emisný kurz:	100,00 %
Výška objednávky:	Minimálna výška objednávky je stanovená na 5 (päť) kusov Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená.
Termín predaja:	15. november 2010 – 10. december 2010 do 12,00 hod.
Dátum vydania Dlhopisov:	10. december 2010
Splatnosť Dlhopisov:	10. december 2015
Stav:	Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené 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 nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
Spôsob určenia výnosov z Dlhopisov:	Dlhopisy budú úročené nasledovnými úrokovými sadzbami: (i) prvý rok úroková sadzba vo výške 1,00 % p. a., (ii) druhý rok úroková sadzba vo výške 2,00 % p. a., (iii) tretí rok úroková sadzba vo výške 3,00 % p. a., (iv) štvrtý rok úroková sadzba vo výške 4,00 % p. a. a (v) piaty rok úroková sadzba vo výške Referenčná sadzba + Marža (12-mesačný EURIBOR + 0,50 % p. a.), pričom výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy ročne k 10. decembru bežného roka, a to prvýkrát k 10. decembru 2011 a budú vypočítané podľa konvencie „30E/360“. Za splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo za vyplatenie výnosov z Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba.
Účel použitia prostriedkov získaných výdaním Dlhopisov:	Financovanie obchodných aktivít Emitenta.
Obchodovateľnosť:	Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný 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 budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike Investorom, najmä retailovým, so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom Emitenta na jeho obchodných miestach a prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 15. novembra 2010 a končiac dňom 10. decembra 2010 o 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 10. december 2010 (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude jeden mesiac odo dňa Dátumu vydania Dlhopisov. Minimálna výška objednávky je stanovená na 5 (päť) kusov Dlhopisov, maximálna výška objednávky nie je stanovená. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti Investora platným dokladom. Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení celkového objemu emisie Dlhopisov už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii na obchodných miestach Emitenta a prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov. Emisia Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím Dátumu vydania Dlhopisov, a to aj v prípade, že celková menovitá hodnota emisie nebude Investormi upísaná v celom objeme.

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

[Táto strana je zámerne prázdna.]