



Slovenská sporiteľňa, a. s.
10 000 000 EUR
Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
splatné v roku 2020

Emisný kurz: 95,00 %

Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti s kombinovanou úrokovou sadzbou v objeme 10 000 000 EUR, splatné 2. augusta 2020 (ďalej aj „**Podriadené Dlhopisy**“), budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej aj „**Emitent**“ alebo „**Spoločnosť**“), a budú emitované v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s. (ďalej len „**CDCP**“)) vo forme na doručiteľa. Podriadené Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Podriadených Dlhopisov 1 000 EUR (ďalej len „**Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov**“). Emisný kurz bol stanovený na 95,00 % Menovitej hodnoty Podriadeného Dlhopisu. Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov a výnosy z Podriadených Dlhopisov budú splatné výlučne v mene euro.

Dátum vydania Podriadených Dlhopisov bude 2. august 2010.

Podriadené Dlhopisy budú úročené kombinovanou úrokovou sadzbou, pričom výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené jednorazovo k 2. augustu 2020.

V súvislosti s emisiou Podriadených Dlhopisov boli pripravené nasledovné dokumenty, týkajúce sa Emitenta a ním vydávaných cenných papierov: (i) tento Súhrnný dokument zo dňa 14. mája 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 14. mája 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, ktorý obsahuje informácie o Emitentovi (ďalej aj „**Registračný dokument**“).

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

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

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

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

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

ISIN Podriadených Dlhopisov je SK4120007287 séria 01.

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

SÚHRNNÝ DOKUMENT



Slovenská sporiteľňa, a. s.

10 000 000 EUR

**Dlhopisy s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
splatné v roku 2020**

Dátum vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu je 14. máj 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 Podriadených Dlhopisov a potenciálni Investori by mali posudzovať Prospekt ako celok. V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúcemu Investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania v príslušnom členskom štáte, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka tohto členského štátu. Ak by vznikla škoda v dôsledku toho, že tento Súhrnný dokument obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo tieto údaje boli v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, zodpovednosť za škodu znášajú osoby uvedené v časti „Zodpovedné osoby“.

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

Spoločnosť vyhlasuje, že údaje z 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 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 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 bude spolu s týmto Súhrnným dokumentom a Opisom cenných papierov zo dňa 14. mája 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	14 S
Sumár podmienok Podriadených Dlhopisov	15 S
Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram	17 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 14. mája 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 Podriadených 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 2008 a 2009 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

Podriadené Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike najmä inštitucionálnym Investorom, so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 1. júna 2010 a končiac dňom 2. augusta 2010 do 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 2. august 2010.

Odhadovaný čistý výnos z emisie Podriadených Dlhopisov, po odčítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Podriadených Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Podriadených Dlhopisov v CDCP, nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS a prijatím Podriadených Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy, ktorého výšku Spoločnosť približne odhaduje na 9 485 000 EUR bude v plnej výške použitý na financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie jeho dodatkových vlastných zdrojov.

RIZIKOVÉ FAKTORY

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

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Podriadené Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Podriadené Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká. Popis rizikových faktorov spojených s Dlhopismi sa nachádza v Registračnom dokumente zo dňa 5. mája 2010 a popis rizikových faktorov spojených s Podriadenými Dlhopismi sa nachádza v Opise cenných papierov zo dňa 14. mája 2010.

- Obchodovanie s Podriadenými Dlhopismi nemusí byť likvidné.
- Trhová cena Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív.
- Investícia do Podriadených Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti.
- Návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená výškou inflácie.
- Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Podriadených Dlhopisov.
- Návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky.
- Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Podriadených Dlhopisov.
- Návratnosť investícií do Podriadených Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením.
- Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Podriadenými Dlhopismi.
- Riziko Podriadených Dlhopisov.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj Spoločnosti

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

Prehľad podnikateľskej činnosti Spoločnosti

Slovenská sporiteľňa, a. s. je v súčasnosti najväčšia komerčná banka na Slovensku disponujúca bankovým povolením a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, najrozsiahljšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet. Svojím 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. Ján Rollo, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva, zodpovedá za riadenie retailového bankovníctva a produktov, ľudské zdroje, komunikáciu, marketing, analýzy trhov a ombudsman. Ing. Štefan Máj, ktorý v súčasnosti pôsobí vo funkcii podpredsedu predstavenstva, prvého zástupcu generálneho riaditeľa a finančného riaditeľa Spoločnosti a riadi účtovníctvo, controlling, riadenie bilancie, správu majetku a výstavby a právne služby. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálneho riaditeľa Ing. Martin Pilecký zodpovedá za oblasť informačných technológií, platobného styku a organizácie. Člen predstavenstva a zároveň zástupca generálneho riaditeľa Ing. Peter Krutil riadi oblasť finančných trhov a veľkých firemných klientov, malých a stredných podnikov a špeciálne financovanie. Člen predstavenstva Mag. Frank Michael Beitz a zástupca generálneho riaditeľa zodpovedá za oblasť riadenia rizík a dcérske spoločnosti.

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 Podriadených 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 / (použité na) prevádzkové činnosti pred daňou z príjmov	49 327	(20 782)
Zaplatená daň z príjmov	(1 193)	(355)
Čisté peňažné toky z / (použité 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 / (použité 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 / (použité 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 / (použité 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 / (použité 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 / (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. S9: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2008 (v mil. Sk).

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

Spoločnosť zverejnila dňa 30. apríla 2010 na svojej internetovej stránke (www.slsp.sk) priebežnú individuálnu účtovnú závierku pripravenú v súlade s IFRS za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2010. Uvedená účtovná závierka Spoločnosti nebola preskúmaná audítorom a bola dňa 30. apríla 2010 predložená NBS.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti pripravenej v súlade s IFRS za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2010, a to individuálnu súvahu k 31. marcu 2010, individuálny výkaz ziskov a strát za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2010, individuálny výkaz peňažných tokov za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2010 a individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2010. Tabuľky slúžia ako prehľadná forma prezentácie pre budúcich Investorov do Podriadených Dlhopisov, ktorí by si mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne prečítať plné znenie priebežnej individuálnej účtovnej závierky, obsahujúcej aj poznámky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Tabuľka č. S11: Neauditovaná individuálna súvaha Spoločnosti podľa IFRS k 31. marcu 2010 (v tis. EUR).

	31. marec 2010	31. december 2009
AKTÍVA		
Peniaze a účty v NBS	280 083	322 934
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 320 599	1 191 727
Úvery poskytnuté klientom	5 953 678	6 013 146
Opravné položky na straty z úverov	(325 712)	(289 360)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	223 300	129 405
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 030 384	1 141 199
Cenné papiere držané do splatnosti	2 127 835	2 420 061
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	19 777	19 777
Dlhodobý nehmotný majetok	73 965	79 430
Dlhodobý hmotný majetok	127 302	129 426
Investície do nehnuteľností	3 786	3 959
Dlhodobý majetok určený na predaj	30 089	31 020
Pohľadávka zo splatenej dane z príjmov	27 500	24 078
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	54 377	55 520
Ostatné aktíva	32 982	60 719
Aktíva spolu	10 979 945	11 333 041
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 504 801	1 976 818
Závazky voči klientom	7 833 633	7 835 708
Emitované dlhové cenné papiere	466 623	426 454
Rezervy	22 859	22 426
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	62 420	57 255
Ostatné záväzky	119 800	81 244
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	-
Podriadený dlh	180 247	180 260
Závazky spolu	10 190 383	10 580 165
Vlastné imanie	789 562	752 876
Závazky a vlastné imanie spolu	10 979 945	11 333 041

Tabuľka č. S12: Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IFRS za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010 (v tis. EUR).

	31. marca 2010	31. marca 2009
Výnosové úroky	128 755	129 655
Nákladové úroky	(22 162)	(43 373)
Výnosy / (Náklady) z investícií v dcérskych a pridruž. spoločnostiach	3	2
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	106 596	86 285
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(34 846)	(24 010)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek	71 750	62 275
Výnosy z poplatkov a provízií	30 627	29 339
Náklady na poplatky a provízie	(4 595)	(2 692)

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 032	26 646
Čistý zisk z finančných operácií	1 266	3 879
Všeobecné administratívne náklady	(58 480)	(68 236)
Ostatné prevádzkové výsledky	(1 856)	280
Zisk pred daňou z príjmov	38 712	24 844
Daň z príjmov	(6 900)	(4 100)
Čistý zisk po zdanení	31 812	20 744
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	150	98

Tabuľka č. S13: Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IFRS za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2010 (v tis. EUR).

	31. marca 2010	31. marca 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	38 712	24 844
Úpravy o:		
OP na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	34 498	25 561
Rezervy	512	(1 370)
Odpisy a amortizácia	10 224	10 576
Zisk z predaja dlhodobého majetku	272	(54)
Čistý (zisk) / strata z finančných činností	3 867	6 260
Čistý (zisk) / strata z investičných činností	(19 771)	(20 132)
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj	(124)	(140)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	68 191	45 546
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	47 842	826 001
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	(130 426)	(623 390)
Úvery poskytnuté klientom	61 322	(100 195)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	23 061	(436 941)
Ostatné aktíva	27 737	(15 454)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(472 017)	(1 895 568)
Záväzky voči klientom	(2 075)	(332 719)
Rezervy	-	(80)
Ostatné záväzky	38 476	140 828
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	5 165	(10 308)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(332 725)	(2 402 279)
Zaplatená daň z príjmov	(10 322)	(12 548)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností	(343 047)	(2 414 827)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(60 414)	(461 418)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	349 212	104 582
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	23 455	24 011
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	-	2
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	-	(241)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností	-	7 070
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(1 824)	(3 983)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	21	86
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností, netto	310 449	(329 891)
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	-	(65 193)
Čerpanie podriadeného dlhu	-	-
Úrok vyplatený k podriadenému dlhu	(850)	(2 179)
Emisia dlhopisov	38 923	5 660
Splatenie dlhopisov	(728)	(7 197)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(1 056)	838
Ostatné finančné činnosti	-	416
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností, netto	36 289	(67 655)
Vplyv kurzových rozdielov	(254)	(154)

Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	3 437	(2 812 527)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	258 419	3 096 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	<u>261 856</u>	<u>283 980</u>

Tabuľka č. S14: Neauditovaný individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IFRS za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2010 (v tis. EUR).

	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	475 816	835	(15 005)	792 352
Čistý zisk za rok	-	-	-	20 744	-	-	20 744
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(113)	4 328	4 215
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)
Ostatné zmeny	-	-	622	-	-	-	622
K 31. marcu 2009	211 585	79 795	39 948	431 367	722	(10 677)	752 740
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 328	422 700	439	(1 386)	752 876
Čistý zisk za rok	-	-	-	31 812	-	-	31 812
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(100)	4 974	4 874
K 31. marcu 2010	212 000	79 795	39 328	454 512	339	3 588	789 562

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 baza 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 PODRIADENÝCH DLHOPISOV

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

Emitent:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Názov cenného papiera:	Podriadené Dlhopisy Slovenská sporiteľňa, a. s. 2020
Druh cenného papiera:	dlhopis
Forma cenného papiera:	dlhopis na doručiteľa
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný cenný papier v CDCP
ISIN:	SK4120007287 séria 01
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Celkový objem emisie:	10 000 000 EUR
Emisný kurz:	95,00 %
Termín predaja:	1. jún 2010 – 2. august 2010 do 12,00 hod.
Dátum vydania Podriadených Dlhopisov:	2. august 2010
Splatnosť Podriadených Dlhopisov:	2. august 2020
Stav:	(a) 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. (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 uspokoja pomerne podľa ich vzájomnej výšky, pokiaľ ich nie je možné uspokojiť v plnom rozsahu.
Spôsob určenia výnosov z Podriadených Dlhopisov:	Kombinovaná úroková sadzba, výnosy z Podriadených Dlhopisov budú vyplatené jednorazovo k 2. augustu 2020. Za splatenie Menovitej hodnoty Podriadených Dlhopisov alebo za vyplatenie výnosov z Podriadených Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba.

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

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

kde:

$$SX5E_p = \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \text{Min} \left(\text{Cap}; \frac{SX5E_i}{SX5E_0} \right) \quad NKY_p = \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \text{Min} \left(\text{Cap}; \frac{NKY_i}{NKY_0} \right)$$

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

pričom:

MH:	Menovitá hodnota Podriadených Dlhopisov
Floor:	43,00 % (minimálny garantovaný výnos)
Cap:	159,00 % (čo predstavuje maximálne ohraničenie výnosu na úrovni 59,00 %)
SX5E ₀ :	záverečná hodnota Indexu SX5E v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
SX5E _i :	záverečná hodnota Indexu SX5E v príslušný Sledovaný dátum
NKY ₀ :	záverečná hodnota Indexu NKY v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
NKY _i :	záverečná hodnota Indexu NKY v príslušný Sledovaný dátum
CPTFEMU ₀ :	záverečná hodnota Indexu CPTFEMU v deň Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov
CPTFEMU _i :	záverečná hodnota Indexu CPTFEMU v príslušný Sledovaný dátum
Min ():	aplikovaná minimálna/najnižšia hodnota uvedená v zátvorkách
Max ():	aplikovaná maximálna/najvyššia hodnota uvedená v zátvorkách
Sledované dátumy:	znamenajú nasledovné dátumy: 2. august 2011 (i = 1), 2. august 2012 (i = 2), 2. august 2013 (i = 3), 2. august 2014 (i = 4), 2. august 2015 (i = 5), 2. august 2016 (i = 6), 2. august 2017 (i = 7), 2. august 2018 (i = 8), 2. august 2019 (i = 9) a 15. júl 2020 (i = 10).

Detailný popis spôsobu určenia výnosov z Podriadených Dlhopisov, popis Podriadených Dlhopisov a s nimi spojeným záväzkom podriadenosti sú uvedené v Opise cenných papierov zo dňa 14. mája 2010.

Účel použitia prostriedkov získaných vydaním Podriadených Dlhopisov:

Financovanie obchodných aktivít Emitenta a posilnenie jeho dodatkových vlastných zdrojov.

Výpočtový agent:

Slovenská sporiteľňa, a. s.

Obchodovateľnosť:

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

Zdaňovanie:

Výnosy z Podriadených Dlhopisov budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyplácania.

Rozhodné právo:

slovenské

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Podriadené Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané v Slovenskej republike najmä inštitucionálnym Investorom, so sídlom na území Slovenskej republiky, prostredníctvom odboru Treasury Emitenta, počínajúc dňom 1. júna 2010 a končiac dňom 2. augusta 2010 o 12,00 hod. Dátumom začiatku vydávania Podriadených Dlhopisov a zároveň aj dátumom vydania cenných papierov bude 2. august 2010 (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 mesiac odo dňa Dátumu vydania Podriadených Dlhopisov. Minimálna ani maximálna výška objednávky nie je stanovená. V súvislosti s upísaním Podriadených Dlhopisov nebudú Investorom účtované žiadne poplatky. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti Investora platným dokladom. Investori do Podriadených Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení celkového objemu emisie Podriadených Dlhopisov už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Príslušné zmluvy a objednávky budú Investorom k dispozícii prostredníctvom odboru Treasury Emitenta. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Podriadených Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke. Obchodovanie s Podriadenými Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie. Výsledky vydania Podriadených Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Podriadených Dlhopisov. 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.