



Banka

Dexia banka Slovensko a.s.

Registračný dokument

Obsah	str.
1. Rizikové faktory	3
2. Zodpovedné osoby	6
3. Rizikové faktory spojené s emitentom a cenným papierom	7
4. Zákonní audítori	7
5. Informácie o emitentovi	8
6. Prehľad podnikateľskej činnosti	13
7. Organizačná štruktúra emitenta	22
8. Informácie o trende	23
9. Prognózy alebo odhad zisku	23
10. Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholové vedenie emitenta	23
11. Hlavní akcionári	24
12. Finančné informácie súvisiace s aktívami a pasívami, finančnou situáciou a ziskami a stratami emitenta	25
13. Významné zmluvy	37
14. Informácie tretej strany a vyhlásenia znalcov a deklarácie záujmu	37
15. Dokumenty na nahliadnutie	37
16. Zoznam krížových odkazov použitých v registračnom dokumente	37

1. Rizikové faktory

Rizikové faktory podstatné pre emitované cenné papiere

Tento bod obsahuje podstatné rizikové faktory, ktoré sú nám známe. Neexistuje však záruka, že sa môžu vyskytnúť ešte iné relevantné riziká spojené s ponúkanými cennými papiermi. Rizikové faktory sú jednak na strane emitenta ako aj na strane samotných cenných papierov.

V rámci vydávaných cenných papierov identifikuje DBS tieto rozhodujúce druhy rizík:

Všeobecné riziká

Pri investovaní do dlhových cenných papierov si treba uvedomiť riziko vyplývajúce zo zmeny trhovej ceny. Medzi faktory ovplyvňujúce trhovú cenu patrí mimo iné zmena úrokových sadzieb, ktorých hodnota je ovplyvnená politikou ECB, očakávaniami ekonomických subjektov, likviditnou prirážkou a postojom investorov k riziku. Hodnota cenných papierov je taktiež závislá na úverovej bonite emitenta. I keď inflácia nemá vplyv na nominálny úrokový výnos ponúkaných cenných papierov, treba si uvedomiť, že ovplyvňuje reálny výnos z investície.

Riziko nedostatočnej likvidity

Slovenský kapitálový trh charakterizuje nízka likvidita a emitent sa nemôže zaručiť, že s emitovanými cennými papiermi sa bude aktívne obchodovať, prípadne že sa s nimi bude aktívne obchodovať počas celej doby ich životnosti. V prípade nepostačujúcej likvidity môže byť trhovú cenu cenného papiera výrazne ovplyvnená.

Trhové riziko v súvislosti s dlhopismi

Trhové riziko je rizikom ekonomickej straty v dôsledku zmeny hodnôt dlhopisov na príslušnom trhu burzy. Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave, na regulovaný voľný trh. Burza cenných papierov a jej dlhopisový trh je všeobecne považovaný za nie príliš likvidný trh v porovnaní s okolitými regiónmi.

Ostatné faktory

Neexistuje žiadne obmedzenie, ktoré by bránilo emitentovi uskutočniť v budúcnosti akúkoľvek ďalšiu emisiu cenných papierov. Investor by si mal byť taktiež vedomý toho, že hodnotu cenného papiera môže ovplyvniť zmena právnych predpisov, zmena daňových predpisov a zmena regulácie, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov. V súvislosti s nadobudnutím, kúpou, či predajom cenného papiera môžu byť spojené rôzne poplatky, ktoré môžu ovplyvniť ich celkovú výnosnosť.

V rámci svojej činnosti identifikuje DBS tieto rozhodujúce druhy rizík:

Úverové riziko

Úverové riziko je základným a najvýznamnejším bankovým rizikom a jeho riadenie má rozhodujúci význam na výsledky DBS. DBS obmedzuje úverové riziko dôsledným dodržiavaním pravidiel úverového procesu. Metodickou základňou riadenia úverového rizika v DBS sú:

- Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách
- Opatrenie NBS č. 12/2004 o rizikách v systéme riadenia rizík
- Nová bazilejská dohoda o kapitále z júna 2004
- Európska direktíva č. 2000/12 a 93/6/EEC o kapitálovej primeranosti
- Politika úverového rizika v Skupine Dexia
- Stratégia riadenia úverového rizika schválená predstavenstvom banky

Úverové riziko je definované ako riziko straty, ktorému je DBS vystavená v prípade zhoršenia bonity klienta, jeho neplnenia si záväzkov a v prípade zhoršenia podmienok podnikateľského prostredia. Za účelom minimalizovania úverového rizika DBS využíva rôzne nástroje zabezpečovania úverových obchodov a zameriava sa na činnosti spojené s identifikáciou a ošetrovaním rizík, ktoré vznikajú pri zmiernovaní úverového rizika. Internými postupmi DBS stanovuje činnosti realizované pri oceňovaní a prijímaní zabezpečovacích nástrojov.

Pri hodnotení bonity dlžníka používa DBS vlastný ratingový systém, ktorý vychádza z hodnotenia finančných aj nefinančných výsledkov klienta. DBS má vypracovaný samostatný systém hodnotenia pre štáty, banky, podnikateľské subjekty, komunálnu klientelu, projektové financovanie, občanov.

DBS vytvára postupy pre meranie úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a metodikou skupiny Dexia.

DBS pravidelne sleduje hodnotu majetkovej angažovanosti (významných koncentrácií úverového rizika) všetkých klientov.

V zmysle zákona o bankách a opatrenia NBS predstavuje významnú koncentráciu úverového rizika angažovanosť nad 10% kapitálu DBS za klienta alebo skupinu prepojených osôb a nesmie prekročiť za klienta alebo skupinu prepojených osôb:

- 20% vlastných zdrojov voči materskej spoločnosti, dcérskej spoločnosti, skupine hospodársky prepojených osôb, ktorú tvorí materská spoločnosť banky a jej iné dcérske spoločnosti, alebo skupine hospodársky spojených osôb, ktoré tvoria dcérske spoločnosti banky
- 25% vlastných zdrojov voči inej osobe, inej skupine hospodársky spojených osôb alebo štátom a centrálnym bankám určeným podľa opatrenia NBS

Súčet významných koncentrácií úverového rizika nesmie prekročiť 800% kapitálu DBS.

Trhové riziko súvisiace s činnosťou emitenta

V podmienkach DBS je pojem trhové riziko zúžený najmä na úrokové a menové riziko. Finančné nástroje, ktoré sú nositeľmi akciového a komoditného rizika sa nenachádzajú v bilancii DBS. Vyplyva to z prijatia obchodnej stratégie DBS, ktorá nedovoľuje z dôvodu vysokej rizikovosti nákup týchto finančných nástrojov do portfólia DBS.

Na meranie a sledovanie úrokového a menového rizika používa DBS pre účely riadenia VaR metódu. Úrokové riziko je identifikované, merané a sledované samostatne za obchodnú knihu na dennom základe pri 99% konfidencii za bankovú knihu metódou VaR na mesačnom základe pri 99% konfidencii. Zmierňovanie úrokového rizika za obchodnú knihu a za bankovú knihu sa vykonáva separátne.

Identifikácia, meranie, sledovanie a aj zmierňovanie menového rizika je v DBS spoločne za obchodnú aj bankovú knihu.

Na účely vykazovania a vyčíslenia regulátorného kapitálu používa DBS štandardnú metódu podľa platných opatrení DBS.

Zmierňovanie úrokového rizika uskutočňuje DBS podľa možností prispôbovaním štruktúry aktív a pasív z hľadiska typu úrokovej sadzby a splatnosti nových obchodov.

Trhovým zabezpečovacím nástrojom sú najmä úrokové swapy (IRS), ktoré sú uzatvárané na princípe účtovného hedžingu /perfect hedge/ s vypracovaním prospektívnych a následne retrospektívnych testov efektívnosti.

Zmierňovanie menového rizika realizuje DBS v princípe refinancovaním obchodov v cudzej mene rovnakou menou alebo krátkodobým zabezpečovaním menových pozícií prostredníctvom derivátov (menové swapy, forwardy alebo opcie).

Operačné riziko

V roku 2009 DBS identifikuje operačné riziko najmä nasledovnými spôsobmi:

- analýza rizík v štádiu prípravy nových produktov jednotlivými odborníkmi centrály DBS i ďalšími stanovenými odborníkmi

- analýza rizík v štádiu prípravy nových procesov/zmeny procesov a pri pripomienkovaní interných predpisov zodpovednými útvarmi DBS
- analýzy rizík v štádiu prípravy neštandardných obchodov
- analýza rizík v štádiu implementácie nových informačných technológií/informačných zdrojov
- analýza rizík počas riadenia projektov
- analýza rizík počas plánovania kontinuity činnosti
- definovanie kľúčových rizikových indikátorov, ich sledovanie a analýza
- zber strát a udalostí súvisiacich s operačným rizikom a ich analýza
- analýza výpadkov systémov
- sledovanie mediálne dostupných externých udalostí
- výkon vnútorného auditu

Na základe vyššie uvedených zistení a analýz kompetentné orgány DBS rozhodujú o riadení rizík ich eliminácií napr. zabezpečením dostatočných kontrolných mechanizmov, zjednodušením/zmenou procesov, automatizáciou, záložnými systémami, plánmi kontinuity činnosti, outsourcingom, poistením, organizačnými zmenami, tréningmi a pod.. K interným a externým udalostiam operačného rizika sa podľa potreby realizujú akčné plány pre zabránenie opätovného výskytu danej udalosti, resp. eliminácii následkov.

DBS má záujem využiť v budúcnosti na meranie operačného rizika prístup „Advanced measurement approach“, na ktorý sa pripravuje budovaním databázy strát/udalostí z operačného rizika i v spolupráci so skupinou Dexia. Dovtedy má DBS v úmysle využívať pre výpočet kapitálu štandardizovaný prístup, na ktorý sa pripravuje mapovaním hrubého výnosu na jednotlivé obchodné línie zadefinované v Basel II. pre operačné riziko.

Riziko súdnych sporov

V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohoto registračného dokumentu neprebehli žiadne vládne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť emitenta alebo skupiny. Emitent vyhlasuje, že si je vedomý hrozby súdnych konaní v súvislosti s operáciami na peňažných trhoch vykonávaných emitentom pre svojich klientov. Rozsah týchto právnych sporov v súčasnosti nie je možné odhadnúť.

Ostatné riziká

Činnosť emitenta môže relevantne ovplyvniť vývoj konkurencie na slovenskom bankovom trhu, vývoj celej ekonomiky, rast bankového trhu, zmeny legislatívy a daňového zaťaženia.

Zároveň uvádzame, že nemožno dať žiadnu záruku, že okrem vyššie uvedených rizikových faktorov neexistujú iné faktory, ktoré by mohli ovplyvniť emitované cenné papiere a trhové rizika s nimi spojené.

2. Zodpovedné osoby

Dexia banka Slovensko a.s., so sídlom Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika, IČO: 31 575 951, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo: 148/L (ďalej aj len ako Dexia banka alebo banka alebo emitent alebo DBS alebo spoločnosť),

zastúpená členmi predstavenstva Ing. Katarínou Vršanskou a Ing. Markétou Kubíkovou, vyhlasuje, že ako emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Registračnom dokumente.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohoto Registračného dokumentu bola venovaná náležitá a podrobná starostlivosť a že údaje v ňom obsiahnuté sú podľa jeho najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Registračného dokumentu.

V Žiline, dňa 30.04. 2009

.....
Ing. Katarína Vršanská
Členka predstavenstva a vrchná riaditeľka

.....
Ing. Markéta Kubíková
Členka predstavenstva a vrchná riaditeľka

3. Rizikové faktory spojené s emitentom a cenným papierom

Popis rizikových faktorov spojených s emitentom a ním vydávaných cenných papiermi sa nachádza na strane 3 tohoto Registračného dokumentu.

4. Zákonní audítori

4.1.

Audit účtovných zvierok resp. konsolidovaných účtovných zvierok za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické informácie uskutočnila spoločnosť:

Mazars Slovensko, s.r.o.

Strakova 1

811 01 Bratislava

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I

Oddiel: Sro

Vložka č.: 22257/B

člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie: SKAU 236.

5. Informácie o emitentovi

5.1. História a vývoj emitenta

Obchodné meno: "Dexia banka Slovensko a.s."

Sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina

Identifikačné číslo: 31 575 951

Registrácia: Okresný súd Žilina – Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 148/L

Dátum vzniku: 1. január 1993 (spoločnosť bola založená na dobu neurčitú)

Právna forma: akciová spoločnosť

Telefón: 041/5111 111

Internet: <http://www.dexia.sk>

Dexia banka bola založená na základe právneho poriadku Slovenskej republiky a dostala povolenie podnikat' ako banka od NBS. Ustanovujúce valné zhromaždenie bolo v súlade so zákonom č. 513/1991 Z.z. Obchodným zákonníkom.

Emitent vykonáva svoju podnikateľskú činnosť na základe nasledujúcich právnych predpisov:

- Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o bankách“)
- Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o cenných papieroch“)
- Zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov

Dôležité udalosti v priebehu obchodnej činnosti emitenta:

Dexia banka Slovensko vznikla pôvodne ako PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA, a.s., (ďalej aj PKB, a.s.) bola založená zakladateľskou zmluvou, uzatvorenou **14. mája 1992**. Ustanovujúce valné zhromaždenie spoločnosti sa uskutočnilo dňa 12. novembra 1992. Banka začala činnosť 1. januára 1993 so základným imaním 300 mil. Sk (9 958 175,66 €). Je akciovou spoločnosťou, ktorá vznikla bez zahraničnej účasti a účasti štátu. Prvými upisujúcimi akcionármi banky bolo 193 miest a obcí, ktoré vlastnili 99 % všetkých akcií. PKB, a.s., vznikla ako špecializovaná banka na financovanie rozvojových programov miest a obcí v Slovenskej republike. Ako vlastníik univerzálnej bankovej licencie rozšírila svoju orientáciu aj na poskytovanie komplexných bankových služieb podnikateľskému sektoru a obyvateľstvu.

Rok 1993 predstavoval pre banku obdobie dynamického rozvoja obchodných aktivít a tvorby vnútrobankového prostredia. Budovanie pracovísk na území Slovenska bolo realizované s filozofiou vytvárania reprezentácií a ich postupnom vybudovaní na úroveň pobočky alebo expozitúry. Tento prístup priniesol rýchle nadviazanie spolupráce s potenciálnymi klientmi na celom Slovensku, ako i dôležité informácie o zastúpenej oblasti. Už v prvom roku svojej činnosti zaznamenala banka prekročenie plánovaných cieľov a kladný hospodársky výsledok. Z celkového počtu 18 vytvorených reprezentácií v roku 1993 bolo transformovaných 8 pracovísk na pobočky a 3 pracoviská na expozitúry. Ku koncu roka 1993 pracovalo v banke 92 zamestnancov. Na konci roka 1993 založila banka 100-percentnú dcérsku spoločnosť Komunálnu poisťovňu, a.s. Úspešný štart novej banky viedol k nominácii a získaniu prestížnej ceny Euromarket Award 1994.

V roku 1994 PKB, a.s., zdvojnásobila objem aktív a vkladov a takmer strojnásobila objem úverov. Výsledkom bolo dosiahnutie skoro trojnásobného zisku oproti predchádzajúcemu roku. V snahe umožniť klientom z radov miest a obcí získať zdroje na investičné programy inak ako formou úveru začala banka ako prvá na Slovensku realizovať emisie komunálnych obligácií so zabezpečením ich umiestnenia a

predaja na kapitálovom trhu. Ukončením implementácie transakčného informačného systému nastal významný rozvoj v poskytovaných retailových službách, v domácom a zahraničnom platobnom styku, vo vedení depozitných produktov a v zmenárenských službách. Vo zvolenej stratégii postupnej transformácie reprezentácií na pobočky a expozitúry pokračovala banka aj v roku 1994. Ku koncu roka 1994 mala banka 12 pobočiek a 5 expozitúr a počet jej zamestnancov sa zvýšil na 257.

Dvojnásobný rast aktív si PKB, a.s., zachovala aj **v roku 1995**, v treťom roku svojej existencie. Úvery vzrástli viac ako dvojnásobne a vklady dokonca na trojnásobok. Významným činiteľom, ktorý ovplyvnil uvedený vývoj, bolo rozšírenie orientácie banky na podnikateľský sektor a obyvateľstvo. V úverovej oblasti vznikli legislatívne podmienky na poskytovanie úverov v cudzej mene, ktorých prijímateľmi sa stali významné podniky na Slovensku. V retailovej oblasti začala banka vydávať domáce platobné karty. Inštaláciou prvých piatich bankomatov sa PKB, a.s., pripojila k vnútroštátnej sieti ZBK. V roku 1995 začala banka spoluprácu s Fondom národného majetku, čoho výsledkom bolo poskytnutie prvých dlhodobých úverov so zvýhodnenou úrokovou sadzbou pre mestá a obce na dokončenie rozostavanej bytovej výstavby. Ku koncu roka 1995 poskytovala banka svoje služby prostredníctvom 22 pobočiek a zamestnávala 389 zamestnancov.

Napriek viditeľnej orientácii na mestá a obce bola PKB, a.s., **v roku 1996** už plne univerzálnou bankou. V roku 1996 založila banka dcérsku spoločnosť – Komunálnu finančnú spoločnosť, a.s. Dosiahnuté výsledky, stabilita a perspektíva banky boli koncom roka 1996 ohodnotené dlhodobým ratingom BB+, udeleným medzinárodnou ratingovou agentúrou Thomson BankWatch. Udelený ratingový stupeň vyjadroval optimálne riziko a bol zhodný s ratingom pre Slovenskú republiku. V roku 1996 zvýšila banka počet pracovísk o ďalších 7 a počet zamestnancov na 513.

Po piatich rokoch fungovania PKB, a.s., **v roku 1997**, sa špecializácia banky plne prejavila v rozhodujúcom podiele na trhu komunálnych úverov (76,88 %) a v spolupráci s viac ako 80 % samospráv. Významným prvkom rozšírenia činnosti banky v roku 1997 bolo otvorenie spolupráce s Ministerstvom výstavby a verejných prác SR v rámci financovania rozvojového programu podpory bytovej výstavby. Na financovanie stavieb environmentálneho charakteru pripravila banka projekt v spolupráci s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj. Rastúci podiel podnikateľskej klientely v obchodoch banky vytvoril vyšší dopyt po nových službách a ich zabezpečení. V roku 1997 banka rozšírila svoje služby v oblasti financovania zahraničného obchodu a v oblasti elektronického bankovníctva. V závere roka 1997 získala PKB, a.s., prestížnu domácu cenu udeľovanú HN klubom – Zlatý podnikateľský Biatic – za dosiahnutie najvyšších hodnôt ukazovateľov efektívnosti medzi slovenskými bankami bez zahraničnej účasti.

Do **roku 1998** si PKB, a.s., vybudovala pozíciu univerzálnej banky strednej veľkosti s najširšou sieťou pracovísk spomedzi súkromných bánk pôsobiacich na slovenskom trhu. Banka prevádzkovala sieť 34 pobočiek a expozitúr a 6 reprezentácií. Trhový podiel na aktívach sektora prekročil hodnotu 2,5 % a trhový podiel vo vkladoch dosiahol 3,06 %. Podiel úverov na bilancii sektora bol nižší (2,14 %) ako v prípade aktív a vkladov, avšak táto skutočnosť bola považovaná za pozitívnu vzhľadom na zvyšujúcu sa rizikovosť poskytovaných úverov v zhoršujúcej sa hospodárskej situácii SR. V apríli 1998 podpísala banka zmluvu o uskutočňovaní finančných operácií súvisiacich s použitím prostriedkov Štátneho fondu rozvoja bývania. Na základe tejto zmluvy začala banka spravovať finančné prostriedky určené na podporu bytovej výstavby, poskytované fondom. V roku 1998 viedla banka 11-tisíc účtov pre potreby ŠFRB.

Hospodársky vývoj banky **v roku 1999** bol poznamenaný stabilizáciou obchodných aktivít. Dôvodom bola proreformná politika novej vlády na zlepšenie parametrov makroekonomického prostredia, ako aj vnútorná zmena štruktúry úverov pred príchodom strategického investora. Vysoké tempá rastu si zachoval prírastok vkladov najmä vďaka rastu termínovaných a úsporných vkladov občanov a rastu vkladov štátnych orgánov. Ponuka bankových produktov sa stala vysoko konkurenčnou najmä v oblasti

elektronického bankovníctva, kde banka ponúkala všetky dostupné typy služieb. Ponuku úverov pre obyvateľstvo rozšírila banka o možnosť povoleného prečerpania zostatku na účte. Ku koncu roka 1999 uzatvorila banka zmluvu o uskutočňovaní finančných operácií súvisiacich s použitím Štátneho fondu životného prostredia. V zmysle tejto zmluvy začala banka zabezpečovať správu úverov poskytnutých ministerstvom mestám, obciam a podnikateľským subjektom na financovanie investičných a neinvestičných akcií zameraných na komunálnu a ekologickú infraštruktúru. Aj v roku 1999 banka pokračovala v budovaní svojej pobočkovej siete otvorením ďalších piatich pracovísk. Počet zamestnancov sa však už mierne stabilizoval na úrovni 610 zamestnancov.

Rok 2000 sa stal pre PKB, a.s., prelomovým. Valným zhromaždením, konaným 30. mája 2000, sa zavŕšil proces vstupu zahraničného strategického investora. Majoritným akcionárom PKB, a.s., sa stala nadnárodná finančná skupina Dexia. Jej vstup do akcionárskej štruktúry PKB, a.s., sa uskutočnil prostredníctvom dcérskej spoločnosti Dexia Kommunalkredit Holding so sídlom vo Viedni, ktorej akcionármi sú Dexia Crédit Local a Kommunalkredit Austria. Posilnenie stratégie banky predovšetkým na financovanie infraštruktúry a služieb miestnej samosprávy a postupná redukcia úverov malým a stredným podnikom, na ktoré sa nevzťahuje principiálna obchodná stratégia, znamenali výrazný pokles objemu úverov po vstupe Dexie. Tento pokles bol však kompenzovaný dočasnými investíciami do vysoko kvalitných cenných papierov, najmä štátnych dlhopisov. Uvedené skutočnosti však neovplyvnili negatívne tvorbu prevádzkového ani čistého zisku, pretože banka efektívne a pružne zmenila štruktúru svojej bilancie a naďalej pokračovala vo svojich primárnych obchodných aktivitách.

V roku 2001 rok po vstupe zahraničného akcionára dosiahla PKB, a.s., najlepší hospodársky výsledok vo svojej deväťročnej histórii. Po skonsolidovaní kvality svojej bilancie sa banka v roku 2001 sústredila na rast obchodnej činnosti pri znižovaní prevádzkových nákladov a administratívnych činností. Podiel na komunálnom trhu sa zvýšil na 83,48 % vďaka novým úverovým produktom s výhodnými úrokovými sadzbami a dlhšou lehotou splatnosti, ktorými vyšla PKB, a.s., v ústrety veľkému počtu samospráv. V segmente verejnoprospešných podnikov si banka upevnila pozíciu prostredníctvom rozšírenia svojej účasti v projektoch environmentálnej infraštruktúry, vodného, tepelného a odpadového hospodárstva. Prostredníctvom imidžových a špecifických kampaní zameraných na oblasť vkladov zaznamenala PKB, a.s., nárast vkladov o 22 %. V roku 2001 PKB, a.s., odštartovala novú stratégiu v oblasti distribúcie svojich služieb, produktov a obsluhy klientov. Prvé miesto v tejto stratégii má elektronické bankovníctvo s ponukou služieb od Home Banking až po WAP Banking a zabezpečenie obsluhy a predaja prostredníctvom samoobslužných zón. Takéto plne automatizované pracoviská boli v priebehu roka 2001 otvorené v Žiline a v Bratislave.

V roku 2002 PKB, a.s., oslávila desiate výročie svojho vzniku. Jej výsledky boli opäť najlepšie v histórii banky a zároveň patrili aj k jedným z najlepších medzi slovenskými bankami. Ako dôkaz tejto skutočnosti získala 3. miesto v ocenení týždenníka Trend „Banka roka 2002“. Rozhodnutie o prijatí Slovenska do Európskej únie v roku 2004 bolo najvýznamnejšou udalosťou a rozhodujúcim faktorom konsolidácie ekonomického a politického prostredia v Slovenskej republike. Výrazné objemové nárasty úverov a vkladov PKB, a.s., sa prejavili vo zvýšení všetkých jej rozhodujúcich trhových podielov. Banka ďalej pokračovala v intenzívnej spolupráci so štátnymi a účelovými fondmi – ŠFRB, ŠFŽP, FNM a ministerstvami – Ministerstvom výstavby a regionálneho rozvoja SR a Ministerstvom životného prostredia SR. V roku 2002 bola banka poverená finančným riadením novovytvoreného Recyklačného fondu, čo potvrdilo odborné skúsenosti a znalosti banky pri riadení zverených finančných prostriedkov a rovnako aj v otázkach životného prostredia. Ponuku retailových produktov v roku 2002 orientovala banka na konkrétne skupiny klientov – podľa sektorového členenia a podľa ich ekonomických aktivít. Svoje služby začala poskytovať formou zvýhodnených balíkov a zaujímavých spotrebných úverov. Proces reorganizácie regionálnej štruktúry a siete pobočiek s cieľom zracionalizovať administratívne procesy a posilniť komerčnú kapacitu banky bol úspešne ukončený. Tým sa pripravili východiskové podmienky na naštartovanie naplňania zámerov retailovej stratégie, schválenej na nasledujúce obdobie.

Rok 2003 bol už štvrtým rokom spolupráce s novými akcionármi, pričom jej vyvrcholením sa stala zmena obchodného mena PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA, a.s., na Dexia banku Slovensko a.s. Týmto sa po jedenástich rokoch definitívne ukončila kapitola budovania PRVEJ KOMUNÁLNEJ BANKY, a.s., a nastúpila nová etapa rozvoja Dexia banky Slovensko a.s. Tento rok bol rokom zmeny aj na úrovni manažmentu. Pán Ing. Jozef Mihalik, PhD., sa rozhodol odísť z pozície predsedu predstavenstva po tom, ako stál na čele banky od jej založenia v roku 1992. Z makroekonomického pohľadu bol rok 2003 charakteristický štartom náročných reforiem. Zrealizovali sa najdôležitejšie legislatívne zmeny v ekonomickej a sociálnej oblasti, ktoré sa majú naplno prejaviť v nasledujúcich rokoch. Hospodárske výsledky banky boli už tradične najlepšie v histórii, pričom vo výročnom hodnotení „Banka roka“ získala tentoraz 5. pozíciu z celkového počtu 17 kvalifikovaných bánk. Po splnení zákonných, technických a procesných podmienok začala Dexia banka Slovensko a.s., od októbra 2003 poskytovať hypotekárne úvery. Na tento účel bolo základné imanie zvýšené o 200 400 000 Sk (6 652 061,34 €). V súvislosti s orientáciou banky na komunálny sektor a zároveň retail využila banka túto kombináciu a prišla na trh s novou ponukou zvýhodnených produktov pre zamestnancov škôl a samospráv. V súlade s vývojom na trhu reagovala banka na požiadavky tých klientov, ktorí hľadali na trhu alternatívu podielových fondov. To sa jej podarilo spustením nového produktu Bonusknížka. Rok 2003 bol úvodným rokom projektu rozvoja pracovísk, t. j. rokom prípravy rozšírenia pobočkovej siete Dexia banky Slovensko a.s. Banka síce otvorila len jednu pobočku, ale ďalších šesť bolo pripravených na otvorenie v nasledujúcom období. Ku koncu roka poskytovala Dexia banka Slovensko a.s., svoje služby prostredníctvom 44 pobočiek a zamestnávala 636 zamestnancov.

Rok 2004 bol pre banku špecifický z pohľadu dosiahnutých ekonomických výsledkov. Banka plnila predovšetkým svoje hlavné strategické úlohy: vystupovať ako spoľahlivý partner slovenských samospráv a rozvíjať ziskovosť retailovej obchodnej línie. Historické víťazstvo dosiahla banka v tendri na „Financovanie projektov programu rozvoja a priorít hlavného mesta Slovenska na roky 2004 – 2006“, ktorý predstavoval najvyšší objem, aký sa kedy čerpal na slovenskom komunálnom trhu. Z pohľadu dynamiky rastu najvýraznejšie vzrástli úvery obyvateľstvu, ktorých objem sa v banke viac ako stonásobil. Napriek úspešnému rastu komerčných aktivít vo všetkých obchodných líniách bol dosiahnutý hospodársky výsledok v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nižší o 29 %. Príčinou tohto vývoja bol najmä výrazný pokles úrokových marží a realizácia investičných zámerov súvisiacich so získavaním nových klientov, zvyšovaním automatizácie a rozšírením pobočkovej siete. V priebehu roka 2004 otvorila banka celkovo 8 nových pracovísk, čím sa ich počet zvýšil na 50. Ku koncu roka pracovalo v Dexia banke 687 zamestnancov. V máji 2004 sa Slovensko stalo členom Európskej únie. Táto udalosť sa stala historickým míľnikom pre Slovenskú republiku a tým aj pre Dexia banku Slovensko a.s.

V roku 2005 banka ďalej pokračovala v rozvoji stratégie rozpracovanej v predchádzajúcom roku. V rámci zvyšovania celkovej efektívnosti banka realizovala projekty centralizácie a zmeny v realizácii vnútorných administratívnych činností. Rok 2005 bol významný aj zmenou štruktúry hlavného akcionára. Dexia Kommunalkredit Holding získal bankovú licenciu a pod názvom Dexia Kommunalkredit Bank zastrelil aktivity svojich dcérskych spoločností v strednej a východnej Európe. Dexia banka Slovensko sa stala významnou súčasťou tejto bankovej skupiny. Ku koncu roka 2005 Dexia banka zamestnávala 706 zamestnancov v sieti 51 pobočiek a centrál.

V roku 2006 zaznamenala banka vynikajúce výsledky vo viacerých ukazovateľoch. Banka si udržala vedúcu pozíciu vo financovaní samospráv. V roku 2006 naplno odštartovala svoju retailovú stratégiu a dosiahla veľmi dobré výsledky. Počet klientov z radov občanov sa zvýšil o takmer 27-tisíc, čo predstavovalo nárast o 20 %. V rámci programu trvalo udržateľného rozvoja podporovala projekty v oblasti životného prostredia. S Úniou nevidiacich a slabozrakých vyhlásila banka súťaž o čo najkrajšie a najzaujímavejšie výtvarné stvárnenie mapy Slovenska. Dexia banka bola na základe verejnej súťaže ustanovená za správcu Národného registra emisných kvót skleníkových plynov SR. Od decembra 2005

reálne vykonáva jeho správu. Banka uzavrela Globálny úver v objeme 30 miliónov eur s Európskou investičnou bankou. K 31. 12. 2006 zamestnávala 732 zamestnancov a svoje služby ponúkala prostredníctvom 52 pobočiek.

Dexia banka Slovensko a.s. opäť potvrdila správnosť nastúpenej cesty rozvoja a aj v roku 2007 zaznamenala vynikajúce výsledky. Napriek silnej konkurencii na slovenskom bankovom trhu si upevnila svoju pozíciu medzi bankami. Vo financovaní samospráv sme si upevnili svoju pozíciu, kde trhovú podiel v úveroch prekročil 70 % a čo nás zvlášť teší, spravujeme už viac ako 50 % depozít slovenských samospráv. Spoločne s našou dcérskou spoločnosťou MUNICIPALIA sme pomáhali našim samosprávam i v rôznych ďalších oblastiach. Svoje aktivity v oblasti verejného financovania rozvíjala banka v súlade so svojou materskou finančnou skupinou Dexia. Naše úverové obchody smerovali predovšetkým do oblastí, v ktorých sa spájalo naše know-how z financovania regiónov, miest a obcí na jednej strane a budovania infraštruktúry na strane druhej. Podporovali sme najmä výstavbu rozvodov vody, elektriny, kanalizácií, skládok komunálneho a iného odpadu. Financovali sme projekty na dodávku a úsporu tepla, dopravy, ale i projekty v školstve a zdravotníctve. Spolupodielali sme sa na financovaní projektov podporovaných z európskych fondov a fondov ministerstiev slovenskej vlády. Pri týchto projektoch sme vykonávali aj poradenskú činnosť a boli dôstojným partnerom programov ministerstiev vlády SR. V rámci programu trvalo udržateľného rozvoja sme podporovali projekty z oblasti životného prostredia. V našej pozornosti boli a sú projekty na využitie alternatívnych zdrojov energie a zníženie emisie škodlivých plynov do atmosféry. Pre Ministerstvo životného prostredia SR spravujeme Národný register emisných kvót CO₂ Slovenskej republiky. Za tieto aktivity sme boli odmenení cenou „Banka trvalo udržateľného rozvoja 2007“ v kategórii krajín strednej a východnej Európy. Túto cenu udelil banke prestížny finančný časopis Financial Times a IFC – spoločnosť zo skupiny Svetovej banky. V roku 2007 sme úspešne pokračovali aj v retailových aktivitách. Počet klientov z radov občanov sa zvýšil o 25 069, čo je nárast o 15,5 %. Vklady obyvateľstva vzrástli o 31 %, a úvery obyvateľstvu vrátane hypoték o 58 %. Tieto nárasty patria medzi najvyššie v slovenských bankách, čo nám dokazuje, že máme dobré produkty a služby aj pre občanov a sme dôveryhodní. V priebehu roku 2007 banka ponúkala svoje produkty a služby prostredníctvom siete 53 pobočiek a k 31. 12. 2007 zamestnávala 771 zamestnancov.

Dexia banka Slovensko a.s., bola aj v roku 2008 spoľahlivým partnerom samospráv a opäť potvrdila svoju dominantnú pozíciu ich finančného partnera, a to tak v oblasti financovania, ako aj v oblasti správy finančných prostriedkov. Banka zaznamenala výrazný medzročný nárast objemových a trhových pomerových ukazovateľov za segment miestnych samospráv. Dexia banka Slovensko a.s., sa v roku 2008 zameriavala na inovácie v oblasti úverov na bývanie, depozitných produktov a balíkov služieb pre obyvateľstvo. Výsledkom bolo takmer 20 000 nových klientov, čím Dexia banka Slovensko a.s., opätovne potvrdila svoje ambície na rast v segmente obyvateľstva. Aktivity banky pri financovaní projektov, korporátnych transakcií a spoločností pôsobiacich v oblasti poskytovania verejnoprospešných služieb boli Dexia bankou Slovensko a.s., úspešne rozvíjané aj v roku 2008. Za najvýznamnejšie sa dajú považovať strategické transakcie v oblasti energetiky, vodného hospodárstva, odpadového hospodárstva a telekomunikácií ale aj financovanie spoločností pôsobiacich vo finančnom sektore. Banka spolufinancovala investičné projekty prostredníctvom Globálneho úveru II, ktorý uzatvorila s Európskou investičnou bankou (EIB) v objeme 903,78 mil. Sk (30 miliónov €). V roku 2008 získala Dexia banka Slovensko a.s., 5. miesto v kategórii BANKA ROKA 2008 a 2. miesto v súťaži „Najlepšia ročná správa“. K uvedenému obdobiu ponúkala banka svoje služby a produkty prostredníctvom 54 pobočiek a zamestnáva 856 zamestnancov.

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky. Dexia banka Slovensko a.s., bude pokračovať v rozvíjaní svojich produktov a služieb pre všetkých klientov, avšak s ťažiskom na 2 obchodné línie:

❖ Verejný sektor a komerčné bankovníctvo (vrátane verejno-prospešných podnikov a infraštruktúry).

- Plný service banky pre verejný sektor, depozitá, úvery a hotovostné operácie. Získanie si klientov prostredníctvom inovácie produktov a služieb.
- Produkty a služby pre podniky a stredné podniky vo vzťahu k verejnému sektoru.
- ❖ Retailové bankovníctvo.
 - Banka pre obyvateľstvo, mikro – malé a stredné podniky a podnikateľov, poskytujúc im vhodné a efektívne produkty.

V poslednom období emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie solventnosti banky. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov.

6. Prehľad podnikateľskej činnosti emitenta

6.1. Hlavné aktivity

Produkty a služby za obdobie posledných troch finančných rokov:

Predmet podnikania emitenta:

- a) prijímanie vkladov,
- b) poskytovanie úverov,
- c) tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- d) poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch v rozsahu:
 - a. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - iv. opcie, futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - b. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - iv. opcie, futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - c. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - iv. opcie, futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - d. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. a) prevoditeľné cenné papiere,

- ii. nástroje peňažného trhu,
- iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- iv. opcie, futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - iv. opcie, futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- f. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- g. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- h. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - i. prevoditeľné cenné papiere,
 - ii. nástroje peňažného trhu,
 - iii. podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- i. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- j. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- k. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spoejné s poskytovaním investičných služieb,
- l. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
- m. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov a investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- e) obchodovanie na vlastný účet:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- f) správu pohľadávok klienta na jeho účet, vrátane súvisiaceho poradenstva,
- g) finančný leasing,
- h) poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,

- i) vydávanie a správu platobných prostriedkov,
- j) poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- k) vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- l) finančné sprostredkovanie,
- m) uloženie vecí,
- n) prenájom bezpečnostných schránok,
- o) poskytovanie bankových informácií,
- p) osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- q) funkciu depozitára,
- r) spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

Banka sa stala členom Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO:31 338 976 (ďalej len „CDCP SR“), na základe jeho rozhodnutia číslo CD-034714/2004 zo dňa 23. 1. 2004.

Vzhľadom na svoj predmet podnikania emitent nevykonáva výskum ani vývoj. Dexia banka nevlastní žiadne patenty a licencie. K svojim produktom (Axion a ďalšie v procese registrácie), vrátane loga banky vlastní ochranné známky.

6.1.1. Popis hlavných aktivít emitenta - hlavné kategórie predávaných produktov a poskytovaných služieb:

Individuálni klienti:

Balíky služieb:

- AXION
Banka neúčtuje poplatok za balík v danom mesiaci, ak priemerný mesačný kreditný zostatok klienta na jeho AXION osobnom účte v EUR za predchádzajúci kalendárny mesiac bol vyšší ako určitá čiastka.
- Výhoda
- Výhoda 50
- Výhoda 75
- Výhoda 100

Sporiace a investičné produkty:

- Vkladové účty v EUR a v cudzej mene
- Vkladový účet Výhoda v EUR
- Termínované vklady v EUR a v cudzej mene
- Termínovaný vklad Výhoda v EUR
- Termínovaný vklad Extra Vklad v EUR
- Termínovaný vklad Prémiové sporenie v EUR
- Vkladné knižky v EUR a cudzích menách
- Detský sporiaci účet v EUR
- Bonusový sporiaci účet v EUR
- Garantované produkty (Garant Invest)
- Bonus Vklad
- Podielové fondy
- Investičná knižka
- Marketingová kampaň zameraná na depozitá "Na dobré veci sa oplati počkať" (5. 1. 2009)

Úverové produkty:

- Povolené prečerpanie
- Spotrebné úvery (Dexia Pôžička, Dexia Finpôžička, Autoúver)
- Hypotekárne úvery, Hypotekárny úver pre mladých
- Bezúčelový úver zabezpečený nehnuteľnosťou (Dexia HypoPôžička)
- Účelový úver zabezpečený nehnuteľnosťou (Účelová Dexia HypoPôžička)
- Marketingová kampaň zameraná na úvery zabezpečené nehnuteľnosťou "Môj svet sa mení, moja splátka nie" (od 18. 03. 2009 - 31. 05. 2009)

Platobné karty:

- Kreditné karty:
 - VISA Classic
 - VISA Gold
- Debetné karty:
 - Maestro
 - Mastercard

Treasury produkty:

- depozitá
- menové obchody
- opčné obchody
- štruktúrované obchody
- brokerské služby s cennými papiermi
- e-Treasury (depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva)
- trhovú navigátor (informačná služba)
- Emisie hypotekárnych záložných listov pre retail (plánované od 18. 5. 2009)

Služby elektronického bankovníctva:

- e-Banka - pohodlná a bezpečná realizácia tuzemského a cezhraničného platobného styku prostredníctvom Internetu
- mobile Banking - informácie o účte a prevodný príkaz prostredníctvom mobilného telefónu
- SMS Notifikácia - prehľad o pohyboch na účte prostredníctvom bankou zaslanej SMS správy
- PDA Banking - rýchly spôsob práce s vlastnými účtami prostredníctvom PDA
- e-Treasury - depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva

Firemní klienti:**Balíky služieb:**

- Business Výhoda
- Business Výhoda 50
- Business Výhoda 75
- Business Výhoda Electronic

Sporiace a investičné produkty:

- Vkladové účty v EUR a v cudzej mene
- Termínované vklady v EUR a v cudzej mene

- Garantované produkty (Garant Invest)
- Bonus Vklad
- Podielové fondy
- Investičná knižka

Úverové produkty:

- Kontokorentný úver
- Úverový rámec
- Termínovaný úver
- Eskontný úver
- Záväzné a nezáväzné úverové prísluby
- Úver pre lekárov
- Banka plánuje zaviesť produkt - Povolené prečerpanie pre Micro SME

Obchodné financovanie:

- Dokumentárne obchody:
 - dokumentárne inkaso
 - dokumentárny akreditív
 - banková záruka - banka plánuje produkt - Banková záruka PPA (Pôdohospodárska platobná agentúra) - termín 01. 05 .2009

Fondy EÚ:

- štrukturálne fondy

Platobné karty:

- Debetné karty:
 - Maestro
 - Mastercard

Treasury produkty:

- depozitá
- menové obchody
- opčné obchody
- štruktúrované obchody
- brokerské služby s cennými papiermi
- e-Treasury (depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva)
- trhovú navigátor (informačná služba)

Služby elektronického bankovníctva:

- e-Banka - pohodlná a bezpečná realizácia tuzemského a cezhraničného platobného styku prostredníctvom Internetu
- e-Banka offline - bezpečné riadenie financií vo vašej firme alebo samospráve.
- mobile Banking - informácie o účte platobný príkaz prostredníctvom mobilného telefónu
- SMS Notifikácia - prehľad o pohyboch na účte prostredníctvom bankou zaslanej SMS správy
- PDA Banking - rýchly spôsob práce s vlastnými účtami prostredníctvom PDA
- e-Treasury - depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva

Municipálni klienti:

Balíky služieb:

- Municipal
- Municipal Plus
- Municipal Exclusive

Banka neúčtuje poplatok za balík v danom mesiaci, ak priemerný mesačný kreditný zostatok klienta na jeho bežnom účte za predchádzajúci kalendárny mesiac bol vyšší ako určitá výška. Splnenie tejto podmienky sa posudzuje vo vzťahu k balíku platnému k prvému dňu daného mesiaca.

- Spoločné výhody
 - zvýhodnené podmienky pri vedení bežných účtov vďaka vzájomnému prepojeniu účtov mesta alebo obce a ich rozpočtových alebo príspevkových organizácií
- Balík služieb pre príjem dotácií (v ponuke od 3. 11. 2008)

Sporiace a investičné produkty:

- Vkladové účty v EUR a v cudzej mene
- Termínované vklady v EUR a v cudzej mene
- Termínovaný vklad Municipal v EUR
- Garantované produkty (Garant Invest)
- Bonus Vklad
- Podielové fondy
- Investičná knižka

Úverové produkty:

- Dexia Komunál Komfort úver
- Prvý municipálny úver
- Dexia Komunál Superlinka
- Dexia Komunál univerzálny úver
- Záväzná a nezáväzná úverové prísluby
- Dexia Komunál euro fondy (v ponuke od 28. 8. 2008)

Obchodné financovanie:

- Dokumentárne obchody:
 - dokumentárne inkaso
 - dokumentárny akreditív
 - banková záruka
 - Vystavenie BZ - ŠFRB Mestá a obce

Fondy EÚ:

- štrukturálne fondy

Platobné karty:

- Debetné karty:
 - Maestro
 - Mastercard

Treasury produkty:

- depozitá
- menové obchody
- opčné obchody

- štruktúrované obchody
- brokerské služby s cennými papiermi
- e-Treasury (depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva)
- trhovú navigátor (informačná služba)

Služby elektronického bankovníctva:

- e-Banka - pohodlná a bezpečná realizácia tuzemského a cezhraničného platobného styku prostredníctvom Internetu
- e-Banka offline - bezpečné riadenie financií vo vašej firme alebo samospráve.
- mobile Banking - informácie o účte a prevodný príkaz prostredníctvom mobilného telefónu
- SMS Notifikácia - prehľad o pohyboch na účte prostredníctvom bankou zaslanej SMS správy
- PDA Banking - rýchly spôsob práce s vlastnými účtami prostredníctvom PDA
- e-Treasury - depozitné obchody cez služby elektronického bankovníctva

Ostatné služby:

- Platobný styk – tuzemský a cezhraničný
- Osobné a bežné účty v EUR a cudzích menách
- Účet sociálneho fondu, účet rezervného fondu
- Účet fondu rozvoja bývania
- Zmenárenské služby
- Šeky – predaj a nákup cestovných šekov
- Poštový poukaz typu U
- bezpečnostné schránky
- nočné trezory
- depozitný bankomat
- účet majiteľa cenných papierov a služby člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

6.1.2. Informácia o všetkých významných nových produktoch a/alebo službách, ktoré boli zavedené a informácia o stave vývoja v rozsahu v akom bola už zverejnená:

Nové produkty a služby v 2007 a 2008:

- Balíky služieb Business Výhoda (16. 4. 2007)
- Balíky služieb Výhoda – zmena parametrov produktu (2. 1. 2008)
 - zmena obsahu balíkov služieb a ich cien
- Doplnenie balíkov Municipal o zľavy na poistení: (2. 5. 2007)
 - Združené poistenie
 - Budovy vo výstavbe
 - Vandalizmus na nehnuteľný majetok
 - Hnuteľné veci v administratívnych, občianskych a výrobných budovách a halách
 - Vandalizmus na hnuteľný majetok
- Balík AXION pre mladých – zmena obsahu balíka (3. 9. 2007)
- Balík služieb EURO Výhoda - zavedenie produktu (1. 10. 2008)
- Balík služieb pre príjem dotácií - balík určený pre samosprávy (1. 11. 2008)
- Termínovaný vklad Municipal v SKK (1. 2. 2007)

- zvýhodnené sporenie pre samosprávy (obec, mesto, vyššie územné celky) a organizácie, ktorých zriaďovateľom je samospráva, s otvoreným bežným účtom v Dexia banke.
- Termínovaný vklad Municipal v EUR (1. 7. 2008)
 - zvýhodnené sporenie pre samosprávy (obec, mesto, vyššie územné celky) a organizácie, ktorých zriaďovateľom je samospráva, s otvoreným bežným účtom v Dexia banke.
- Termínovaný vklad Výhoda v EUR (3. 9. 2007)
 - zvýhodnené sporenie pre klientov s balíkmi Výhoda
- Vkladový účet Výhoda v EUR (3. 9. 2007)
 - zvýhodnené sporenie pre klientov s balíkmi Výhoda
- Bežný účet pre platby za elektrickú energiu (15. 7. 2008)
 - špeciálny typ bežného účtu, slúžiaci výlučne na úhradu zálohových platieb a vyúčtovania za elektrickú energiu
- Bonusový sporiaci účet (2. 1. 2008)
 - špeciálny druh vkladového účtu s výhodným úročením, určeným pre klientov so zriadeným balíkom služieb Výhoda
- Termínovaný vklad Extra Vklad v SKK, EUR (27. 10. 2008)
- Detský sporiaci účet v SKK, EUR (17. 3. 2008)
 - nový druh vkladového účtu, určený pre deti od narodenia do 18 rokov
- Vkladový účet občania v CZK (11. 8. 2008)
 - výhodne úročený účet určený na sporenie pre občanov, bez poplatkov v ďalšej mene
- Vkladový účet pre podnikateľov a právnické osoby v CZK (11. 8. 2008)
 - výhodne úročený účet, ktorý je určený na sporenie – pre FO podnikateľov a PO, bez poplatkov v ďalšej mene
- Spoločné výhody pre samosprávy (3. 3. 2008)
 - zvýhodnené podmienky pri vedení bežných účtov vďaka vzájomnému prepojeniu účtov mesta alebo obce a ich rozpočtových alebo príspevkových organizácií
- Nový sporiaci produkt Bonus Vklad (2. 4. 2007)
 - ponúka garanciu istiny a garantovaný úrok a súčasne umožňuje klientom získať vyšší výnos ako pri štandardných termínovaných vkladoch alebo vkladných knižkách vďaka možnosti získania bonusového úroku, produkt je ponúkaný v emisiách
- Nové emisie garantovaného produktu Garant Invest
 - bezpečný spôsob investovania, ktorý spája možnosť získať vysoké výnosy na akciových trhoch a garanciu vlozenej investície
 - Garant Invest III (upisovacie obdobie 19. 03. 2007 - 30. 04. 2007)
 - Garant Invest IV (upisovacie obdobie 20. 06. 2007 - 20. 07. 2007)
 - Garant Invest V (upisovacie obdobie 17. 9. 2007 - 09. 10. 2007)
 - Garant Invest VI (upisovacie obdobie 12. 11. 2007 - 07. 12. 2007)
 - Garant Invest VII (upisovacie obdobie 14. 4. 2008 - 9. 5. 2008)
 - Garant Invest VIII (upisovacie obdobie 9. 6. 2008 - 8. 7. 2008)
 - Garant Invest IX (upisovacie obdobie 8. 9. 2008 - 3. 10. 2008)
- Rozšírenie portfólia podielových fondov o fond peňažného trhu Dexia Money Market Euro (16. 6. 2008)
- PDA Banking (16. 4. 2007) o elektronické bankovníctvo cez PDA
- e-Banka offline (1. 12. 2007)
 - Je to software, ktorý je nainštalovaný priamo na počítači alebo notebooku a zabezpečuje výmenu dát medzi klientom a bankou. Všetky prevodné príkazy umožňuje vytvárať a spracovávať offline bez pripojenia na internet.
- Dexia HypoPôžička – zmeny parametrov produktu (4. 8. 2008)
 - tzv. „americká hypotéka“ bezúčelový úver zabezpečený nehnuteľnosťou
- Účelová Dexia HypoPôžička – nový produkt od 7. 4. 2008

- účelový úver na bývanie zabezpečený nehnuteľnosťou
- Účelová Dexia HypoPôžička – zmena parametrov produktu (4. 8. 2008)
 - účelový úver na bývanie zabezpečený nehnuteľnosťou
- Hypotekárny úver – zmeny parametrov produktu (1. 2. 2007)
 - účelové úvery na bývanie
 - zavedenie možnosti získať štátny príspevok pre mladých - v roku 2009 štátny príspevok vo výške 3 %
- Úvery na bývanie – zmeny parametrov produktu (1.2.2008)
 - možnosť splatiť každý rok 1x časť úveru až do výšky 20% nesplatenej istiny bez poplatku
- Rýchly bezúčelový úver aj pre začínajúcich podnikateľov
- Dexia Komunál euro fondy v SKK a EUR (28.8.2008)
 - úver slúžiaci na spolufinancovanie ako aj prefinancovanie projektov investičných projektov samospráv podporených z fondov EÚ a zo štátneho rozpočtu SR
- Povolené prečerpanie na účte – zaradenie ako súčasť do balíkov služieb(2. 7. 2007)
 - služba je zriaďovaná vo forme povoleného debetného limitu na osobnom účte v Dexia banke,
 - slúži na krátkodobé preklopenie nesúladu medzi príjmami a výdajmi klienta.
- Úverové produkty pre občanov – zmeny produktov (2. 1. 2008)
 - poskytovanie úverových produktov bez potreby zriadenia osobného účtu v Dexia banke
- Marketingová kampaň zameraná na úvery na bývanie (1. 3. 2007)
 - úroková sadzba 4,91% pre všetkých
 - 100% zľava z poplatku za poskytnutie úveru
- Marketingová kampaň zameraná na úvery na bývanie (15. 3. 2008)
 - výhodné úrokové sadzby
 - možnosť splatiť úver bezplatne
 - Kreditná karta zdarma na prvý rok
- Marketingová kampaň zameraná na balíky služieb „Spolu sa to lepšie ťahá“ (21. 5. 2007)
- Marketingová kampaň zameraná na sporenie „Najväčší hit vašich peňazí“ (2. 1. 2008)
- Marketingová kampaň zameraná na sporenie „Získajte zvýhodnený úrok a zjednodušte si prechod na euro“ (23. 6. 2008)
- Marketingová kampaň zameraná na úvery na bývanie (15. 9. 2008)
 - bez poplatku za poskytnutie úveru
 - a s možnosťou vyhrať odpustenie úrokov z úveru
- Kreditná karta zdarma na prvý rok + bez analýzy príjmu s limitom do 995,82 € (30 000 Sk)
 - Podlinková kampaň zameraná na podporu používania kreditných kariet pre klientov i zamestnancov banky (1. 9. 2008)
- Marketingová kampaň zameraná na sporenie "Na dobré veci sa oplatí počkať" (27. 10. 2008)

6.1.3. Hlavné trhy, na ktorých emitent konkuruje

Dexia banka Slovensko a.s., je univerzálna banka, ktorá má v súčasnosti majoritné postavenie na trhu služieb pre mestá a obce. Zároveň je aj bankou pre retailových klientov a ponúka:

- komplexné služby obyvateľstvu, mestám, obciam, verejnoprospešným podnikom a vybrané služby podnikateľským subjektom,
- Dexia banka sa v rozhodujúcej miere podieľa na financovaní rozvojových programov komunálneho sektora, programov bývania a environmentálnych programov.

V máji 2000 sa majoritným akcionárom Dexia banky Slovensko a.s. (v tom čase Prvej komunálnej banky, a.s.), stala nadnárodná finančná skupina Dexia. Jej vstup do akcionárskej štruktúry banky sa uskutočnil prostredníctvom dcérskej spoločnosti Dexia Kommunalkredit Bank so sídlom vo Viedni, ktorú vlastní Dexia Credit Local (100 %).

Dexia banka Slovensko podniká na území Slovenskej republiky, v konkurenčnom prostredí, kde každoročne zaznamenáva rast počtu klientov a trhových podielov v segmente obyvateľstva a trvalo si udržiava majoritné postavenie na trhu bankových služieb pre mestá a obce.

Dexia banka sa dlhodobo profiluje ako banka trvalo udržateľného rozvoja. Má významnú pozíciu v oblasti financovania projektov trvalo udržateľného rozvoja, energetickej efektívnosti, využitia biomasy a malých vodných elektrární. Ako jedna z prvých bánk na Slovensku aplikovala metodiku projektového financovania na projekty energetickej efektívnosti, obnoviteľných zdrojov energie a životného prostredia. Dexia banka Slovensko a.s., je jedinou bankou v Európskej únii, ktorá je správcom Národného registra emisných kvót.

Celkové príjmy podľa kategórií aktivít a zemepisných trhov, na ktorých emitent pôsobí za obdobie posledných dvoch finančných rokov (za každý rok jednotlivo v tis. Sk). Emitent nerozlišuje zemepisné kritériá, nakoľko pôsobí iba na území Slovenskej republiky:

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Hospodársky výsledok pred zdanením	(2 643 675)	509 657	386 221
Čistý hospodársky výsledok	(2 728 619)	407 981	309 936
Aktíva celkom	81 799 364	70 466 084	54 854 620
Vlastné zdroje celkom	4 026 455	3 421 845	2 267 124
Základné vlastné zdroje (TIER I)	2 685 401	2 571 845	1 667 124
Dodatkové vlastné zdroje (TIER II)	1 341 054	850 000	600 000
Rizikovo vážené aktíva	n/a	29 807 954	22 938 053
Kapitálová primeranosť v %	8,98	11,48	9,88
Ziskovosť aktív (ROA) v %	-3,58	0,65	0,62
Ziskovosť kapitálu (ROE) v %	-96,68	18,06	15,97
Počet organizačných jednotiek	54	53	52
Počet pracovníkov	856	771	732

6.1.4. Východisko pre všetky vyhlásenia emitenta v Registračnom dokumente, ktoré sa týkajú jeho konkurenčnej pozície

Východisko pre určenie konkurenčnej pozície emitenta je založené najmä na údajoch získaných z internetových stránok Národnej banky Slovenska (NBS) a ostatných komerčných bánk v SR, zo správ Združenia pre bankové karty Slovenskej republiky (ZBK) a odhadov Dexia banky.

7. Organizačná štruktúra emitenta

Dexia Kommunalkredit Bank AG (Dexia-Kom) – je rozhodujúcim akcionárom Dexia banky Slovensko a je špecialistom na verejný sektor v strednej a východnej Európe. Túto banku vlastní Dexia Crédit Local (100 %), ktorá je najväčším poskytovateľom financií pre projekty verejnej infraštruktúry na svete.

7.1. Stručný popis skupiny, ktorej súčasťou je emitent a pozície emitenta v tejto skupine

1. Skupina:

Dexia banka Slovensko a.s. patrí do skupiny Dexia Kommunalkredit Bank AG (ďalej aj DKB)

Dexia Kommunalkredit Bank AG, Türkenstrasse 9, A-1092 Viedeň, Rakúsko, ktorá vlastní 85,47 % spoločnosti Dexia banka Slovensko a.s., je vlastnená spoločnosťou Dexia Crédit Local, 7-11 Quai André Citroen, F-75015 Paríž, Francúzsko - 100%.

Súčasťou skupiny Dexia Kommunalkredit Bank AG sú jej ďalšie dcérske spoločnosti:

- Dexia Kommunalkredit Bank Polska S.A., Varšava, Poľsko - DKB vlastní 100 %
- Dexia Kommunalkredit Polska sp. z o.o., Varšava, Poľsko - DKB vlastní 100%
- Dexia Kommunalkredit Czech Republik a.s., Praha, Česká republika - DKB vlastní 100%
- Dexia Kommunalkredit Bulgaria EOOD, Sofia, Bulharsko - DKB vlastní 100%
- Dexia Kommunalkredit Romania S.R.L., Bukurešť, Rumunsko - DKB vlastní 100%
- Dexia Kommunalkredit Hungary Kft., Budapešť, Maďarsko - DKB vlastní 100%
- Dexia Kommunalkredit Adriatic, d.o.o., Zagreb, Chorvátdko - DKB vlastní 100%

Údaje o hlavných akcionároch emitenta sú uvedené v bode 11.1. Registračného dokumentu.

2. Dcérske spoločnosti Dexia banky

- Municipalia, a.s., Hodžova 11, 010 11 Žilina, zastúpená: Ing. Ján Kirnág - riaditeľ - emitent má podiel vo výške 60% na základnom imaní tejto spoločnosti a podiel 60 % na hlasovacích právach v tejto spoločnosti. Emitent nemá žiadne ďalšie priame alebo nepriame podiely na základnom imaní akejkoľvek spoločnosti.

3. Ostatné subjekty

- Nadácia Dexia banky Slovensko, Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovensko, zastúpená: Ing. Marcela Šuštiaková, správca

7.2. Emitent je závislý na spoločnostiach Dexia Kommunalkredit Bank AG a Dexia Crédit Local.

8. Informácie o trende

8.1. Dexia banka vyhlasuje, že nedošlo ku žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám vo vyhliadkach od dátumu posledných uverejnených audítorsky overených účtovných zvierok.

8.2. Dexia banke nie sú známe žiadne trendy a neistoty a nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, ktoré by nastali do konca bežného účtovného obdobia, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na jeho perspektívu.

9. Prognózy alebo odhad zisku:

Emitent pred podaním žiadosti o schválenie tohto prospektu nezverejnil prognózu alebo odhad zisku a rozhodol sa nezaradiť prognózu alebo odhad zisku do tohto registračného dokumentu.

10. Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholové vedenie emitenta:

Členovia predstavenstva a prokuristi:

Stefaan Depaepe – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Ing. Markéta Kubíková – členka predstavenstva a vrchná riaditeľka

Ing. Katarína Vršanská - členka predstavenstva a vrchná riaditeľka

Erwin Viktor Alfons Ruymaekers – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Peter Chovanec - člen predstavenstva a vrchný riaditeľ

Ing. Milan Rozbora – prokurista

Za spoločnosť konajú a podpisujú vždy dvaja členovia predstavenstva, alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

Členovia dozornej rady

Marc Lauwers - predseda dozornej rady

Francois Durolet - podpredseda dozornej rady

Stefaan Decraene – člen dozornej rady

Michal Sýkora - člen dozornej rady

Obchodnou adresou osôb vyššie uvedených v tomto bode Registračného dokumentu je Dexia banka Slovensko, Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika.

Emitentovi nie sú známe žiadne aktivity vykonávané osobami vyššie uvedenými v tomto bode Registračného dokumentu mimo pôsobnosti emitenta, ktoré by boli vzhľadom k emitentovi významné.

Medzi vyššie uvedenými osobami neexistuje žiadny príbuzenský vzťah. Žiadna z vyššie uvedených osôb nebola nikdy odsúdená v konaniach týkajúcich sa podvodných priestupkov.

10.2. Emitent vyhlasuje, že neexistujú žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v bode 10.1. medzi povinnosťami voči emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami. Emitent vyhlasuje, že neexistuje žiadne dojednanie alebo porozumenie s hlavnými akcionármi alebo inými subjektmi, na základe ktorého boli osoby uvedené v bode 10.1. vybrané do riadiacich, správnych a dozorných orgánov. Neexistujú žiadne obmedzenia odsúhlasené vyššie uvedenými osobami o dsiponovaní v určitom časovom období s podielmi na cenných papieroch emitenta.

11. Hlavní akcionáři

11.1. Hlavným akcionárom emitenta je spoločnosť Dexia Kommunalkredit bank AG, ktorej podiel na hlasovacích právach je (k 30.3.2009) 85,47 %.

Dexia Kommunalkredit Bank AG je vlastnená:

- Dexia Crédit Local, 7-11 Quai André Citroen, F-75015 Paríž, Francúzsko - 100%

Súčasťou skupiny Dexia Kommunalkredit Bank AG (ďalej aj DKB) sú jej ďalšie dcérske spoločnosti:

- Dexia Kommunalkredit Bank Polska S.A., Varšava, Poľsko - DKB vlastní 100%

- Dexia Kommunalkredit Polska sp. z o.o., Varšava, Poľsko - DKB vlastní 100%

- Dexia Kommunalkredit Czech Republic a.s., Praha, Česká republika

- Dexia Kommunalkredit Bulgaria EOOD, Sofia, Bulharsko

- Dexia Kommunalkredit Romania S.R.L., Bukurešť, Rumunsko

- Dexia Kommunalkredit Hungary Kft., Budapešť, Maďarsko

Akcionári banky k 30.03.2009, ktorých podiel na základnom imaní emitenta je min. 0,25 %

Akcionár	Počet akcií ISIN SK11100012 70	Počet akcií ISIN SK11100136 71	Počet akcií ISIN SK11100149 27	% podiel na ZI a hlasovacích právach
Dexia Kommunalkredit Bank AG	82 687	95 853	698 575	85,47%
UniCredit Bank Austria AG	1 463	1 593	25	1,38%
Mestská časť Bratislava - Petržalka	1 320	1 320		1,23%
Mestská časť Bratislava - Nové Mesto	1 200			0,95%
Mesto Nitra	715			0,57%
Mesto Bardejov	528			0,42%
Mesto Trnava	500			0,40%
Mesto Považská Bystrica	500			0,40%
Mesto Hlohovec	490			0,39%
Mesto Spišská Nová Ves	404	404		0,38%
Mesto Námestovo	396			0,31%
Mestská časť Bratislava - Ružinov	390			0,31%
Mesto Ružomberok	350			0,28%
Miestny úrad Karlova Ves	330			0,26%
Akcionári nad 0,25 % celkom	91 273	99 170	698 600	92,74%
Akcionári pod 0,25 % celkom	8 927	1 030	2 800	7,26%
Spolu	100 200	100 200	701 400	100,00%

Charakter kontroly hlavného akcionára vlastniaceho Dexia banku vyplýva priamo z jeho majoritného podielu na základnom imaní emitenta. Hlavní akcionári emitenta nemajú rozdielne hlasovacie práva. Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany hlavného akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad ním, ani ním neboli prijaté opatrenia na zabezpečenie nezneužívania ovládania.

Emitent je nepriamo ovládaný spoločnosťou Dexia Crédit Local, 7-11 Quai André Citroen, F-75015 Paríž, Francúzsko, ktorá vlastní 100 % spoločnosti Dexia Kommunalkredit bank AG, ktorej podiel na hlasovacích právach emitenta je (k 30.3.2009) 85,47 %.

11.2. Emitent je priamo vlastnený a ovládaný spoločnosťou Dexia Kommunalkredit bank AG, ktorej podiel na hlasovacích právach je (k 30.3.2009) 85,47 %, čo predstavuje 2/3 väčšinu na všetkých akciách emitovaných emitentom.

11.3. Emitentovi nie sú známe mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania

12. Finančné informácie súvisiace s aktívami a pasívami emitenta, finančnou situáciou emitenta a ziskami a stratami emitenta**12.1. Historické finančné informácie**

Vývoj finančnej situácie banky za posledné dva roky bol nasledovný:

Dexia banka Slovensko dosiahla **za rok 2007** čistý zisk 407 981 388,29 Sk (13 542 501,11 EUR), čo je najvyšší hospodársky výsledok v jej 15-ročnej histórii. Čisté úrokové výnosy vzrástli medziročne o 12%, výnosy z poplatkov a provízií sa zvýšili o 27%, čisté výnosy z obchodovania klesli o 23%. Všeobecné prevádzkové náklady sa medziročne zvýšili o 17%. V porovnaní s koncom roka 2006 sa celková bilančná

suma zvýšila o 28%.V medziročnom porovnaní sa objem úverov zvýšil o 32%. Úvery obyvateľstva vzrástli o 59%. Vklady klientov medziročne vzrástli o 26%. Výraznú dynamiku rastu zaznamenali vklady obyvateľstva, ktoré sa zvýšili o 31%. Prijatím podriadeného dlhu od materskej spoločnosti sa dodatkové vlastné zdroje zvýšili medziročne o 250 000 000 Sk (8.298.479,70 EUR). V závere roka zvýšila Dexia banka svoj základný kapitál o 200 400 000 Sk (6.652.061,34 EUR) formou vydania a upísania nových akcií. Kapitálová primeranosť ku koncu decembra 2007 dosiahla hodnotu 11,48%.

Rok 2008 bol pre banku špecifický z pohľadu dosiahnutých ekonomických výsledkov. Banka plnila predovšetkým svoje hlavné strategické úlohy: vystupovať ako spoľahlivý partner slovenských samospráv a rozvíjať ziskovosť retailovej obchodnej línie. Osobitne dôležitá bola príprava prechodu banky na menu Euro, ktorá si vyžiadala významné ľudské a finančné kapacity.

Do konca septembra 2008 bola pozícia Dexia banky na slovenskom bankovom trhu silná a stabilná. Banka úspešne zvyšovala svoj trhovú podiel vo vkladoch, darilo sa jej v raste objemu úverov.

Príchod finančnej krízy z USA do Európy však priamo zasiahol nielen skupinu Dexia, ale aj jej spoločnosti v iných krajinách vrátane Slovenska. Medializované informácie o finančných problémoch materskej spoločnosti negatívne ovplyvnili dôveryhodnosť Dexia banky Slovensko. Na základe intenzívnych vyhlásení predstaviteľov banky, Národnej banky Slovenska, bankovej asociácie a osobného prístupu zamestnancov nedošlo v Dexia banke k masovému výberu vkladov a odlivu klientov. Aj následné opatrenie slovenskej vlády o zvýšení ochrany vkladov upokojilo vkladateľov. Jednotlivé udalosti finančnej krízy spustili krízu likvidity, pri ktorej skolabovali aj devízové trhy. Profesionálni klienti banky, ktorí na týchto trhoch obchodovali, nedokázali doplniť dostatok prostriedkov na krytie svojich finančných operácií. Banka sa síce snažila zatvoriť otvorené nezabezpečené pozície, ale na skolabovanom trhu to nebolo možné. Riadenie rizika bolo zabezpečené porovnávaním klientskej pozície s trhom. Avšak tento model prestal fungovať po spustení likvidnej krízy. Išlo o objektívnu situáciu, ktorá nastala na globálnych trhoch po otrasoch investičných bánk a ktorá sa v žiadnom prípade nedala predvídať.

Tieto skutočnosti však už významne ovplyvnili hospodársky výsledok. Banka musela vytvoriť mimoriadne opravné položky na krytie pohľadávok voči klientom, ktoré vznikli v dôsledku otvorených devízových pozícií. Za rok 2008 tak Dexia banka vykázala čistú stratu 2 728 619 535,62 SK (90 573 575,50 EUR). Dosiahnutý hospodársky výsledok však neovplyvňuje schopnosť banky plniť svoje záväzky voči klientom, poskytovať im svoje služby a produkty. Za účelom udržania finančnej stability zároveň majoritný akcionár posilnil kapitálovú vybavenosť banky finančným vkladom 2.711.340.000 Sk (90 mil. Eur). Tým zabezpečil pokračovanie činnosti banky a plnenie svojich strategických zámerov.

Banka úspešne zrealizovala projekt prechodu na Euro. V rámci reorganizácie skupiny Dexia bola Dexia banka Slovensko zaradená medzi kľúčové piliere skupiny v oblasti verejného financovania a retailového bankovníctva. Napriek udalostiam v poslednom štvrtroku vzrástli medziročne úvery, vklady aj celková suma aktív. V roku 2008 prejavilo banke dôveru viac ako 21 tisíc nových klientov.

V súčasnosti je finančná pozícia banky stabilná a ukazovatele kapitálovej primeranosti sú na štandardnej úrovni. Banka pokračuje v svojej činnosti a poskytuje produkty a služby svojim klientom.

Finančnú situáciu banky charakterizujú hlavné finančné ukazovatele uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. Sk):

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Hospodársky výsledok pred zdanením	(2 643 675)	509 657	386 221
Čistý hospodársky výsledok	(2 728 619)	407 981	309 936
Aktiva celkom	81 799 364	70 466 084	54 854 620
Vlastné zdroje celkom	4 026 455	3 421 845	2 267 124
Základné vlastné zdroje (TIER I)	2 685 401	2 571 845	1 667 124
Dodatkové vlastné zdroje (TIER II)	1 341 054	850 000	600 000
Kapitálová pririeranosť v %	8,98	11,48	9,88
Ziskovosť aktiv (ROA) v %	-3,58	0,65	0,62
Ziskovosť kapitálu (ROE) v %	-96,68	18,06	15,97
Počet organizačných jednotiek	54	53	52
Počet pracovníkov	856	771	732

Finančné údaje za roky 2008 a 2007 vychádzajú z účtovných závierok vypracovaných podľa medzinárodných účtovných štandardov (IFRS) ako ich schválila Európska únia.

Konsolidované účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRS) ako ich schválila Európska únia boli zostavené za roky 2008 a 2007.

Finančné výkazy podľa IFRS – konsolidované (v tis. Sk)

Konsolidovaná súvaha

Aktíva	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Pokladničná hotovosť	1 446 036	906 504	816 077
Vklady v NBS	3 994 179	14 927 606	13 034 432
Úvery a vklady v ostatných bankách	9 679 986	3 003 750	795 093
Úvery poskytnuté klientom	48 475 535	38 011 979	28 711 805
Úvery a cenné papiere na obchodovanie	154 370	483 353	304 778
Úvery a cenné papiere oceňované v reálnej hodnote	2 312 906	2 549 417	4 421 103
Úvery a cenné papiere na predaj	6 613 958	5 889 204	1 851 486
Úvery a cenné papiere držané do splatnosti	2 681 061	2 819 204	3 599 114
Deriváty	4 956 821	572 302	252 667
Dlhodobý hmotný majetok	1 018 096	1 030 090	829 080
Dlhodobý nehmotný majetok	241 365	155 040	127 723
Daňové pohľadávky	124 633	9 810	15 137
Ostatné aktíva	103 111	110 451	98 910
Aktíva celkom	81 802 058	70 468 710	54 857 404
Pasíva a vlastné imanie	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Úvery a vklady od ostatných bánk	16 215 734	12 512 644	8 937 934
Vklady a úvery od klientov	51 893 847	49 548 307	39 314 187
Vklady oceňované v reálnej hodnote	101 797	122 654	46 082
Emitované cenné papiere	3 782 648	3 535 287	3 276 689
Deriváty	5 254 777	518 935	251 960
Daňové záväzky	67 428	97 474	26
Ostatné pasíva	418 906	212 860	348 237
Ostatné záväzky voči zamestnancom a rezervy	45 915	25 424	42 018
Podriadený dlh	1 400 567	862 218	605 405
Vlastné imanie, v tom:	2 620 440	3 032 905	2 034 866
Pasíva a vlastné imanie celkom	81 802 058	70 468 710	54 857 404

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Úrokové výnosy a podobné výnosy	8 028 870	4 057 846	2 639 222
Úrokové náklady a podobné náklady	(6 193 382)	(2 480 792)	(1 236 187)
Čistý úrokový výnos	1 835 488	1 577 053	1 403 035
Prijaté dividendy	19	26	5
Čistý výnos z poplatkov a provízií	336 713	283 933	223 865
Ostatné finančné poplatky	(97 224)	(55 223)	(33 089)
Čistý výnos z obchodovania	127 579	117 838	153 773
Čistý výnos z investícií	673	(7 802)	10 139
Ostatné výnosy (náklady)	17 275	15 688	10 544
Výnosy z ostatných bankových činností	385 036	354 459	365 237
ČISTÝ VÝNOS Z BANKOVÝCH ČINNOSTÍ	2 220 524	1 931 513	1 768 273
Všeobecné prevádzkové náklady	(1 612 824)	(1 352 445)	(1 155 800)
Náklady na zamestnancov	(669 911)	(566 960)	(472 496)
Odpisy	(260 834)	(211 741)	(204 152)
Nájomné, reklama a ostatné prevádzkové náklady	(682 079)	(573 744)	(479 153)
ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK	607 700	579 068	612 473
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(3 214 302)	(47 467)	(81 975)
Čistý zisk /strata z odpisu pohľadávok	(36 338)	(22 955)	(141 858)
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(3 250 639)	(70 422)	(223 833)
ZISK (STRATA) PRED ZDANENÍM	(2 642 940)	508 646	388 639
Splatná daň	(162 483)	(95 193)	(50 003)
Odložená daň	77 404	(6 491)	(26 305)
Daň celkom	(85 079)	(101 684)	(76 308)
ČISTÝ ZISK (STRATA)	(2 728 018)	406 961	312 332

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením	(2 642 940)	508 646	388 639
úpravy:			
Odpisy a amortizácia	260 834	211 741	203 955
Zmena účtovnej metódy	0	(5 124)	0
Strata z predaja dlhodobého majetku	(673)	4 608	(10 139)
Výnosy z akcií a podielov	(19)	(26)	(5)
Nerealizované precenenie cenných papierov na predaj	(163 158)	(7 022)	(3 784)
Úprava o zdanené precenenie cenných papierov na predaj z roku 2005	(982)	0	1 744
Úrokové náklady	6 193 382	2 480 792	1 236 175
Úrokové výnosy	(8 028 870)	(4 057 846)	(2 639 222)
Opravné položky	3 450 421	47 467	81 975
Rezerva na súdne spory	20 191	20 000	746
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	(911 814)	(796 764)	(739 917)
Zmeny prevádzkových aktív			
Úvery a vklady ostatných bánk	(226 019)	(1 325 578)	(220 505)
Úvery klientom	(13 530 090)	(9 472 264)	(3 752 601)
Úvery a cenné papiere oceňované v reálnej hodnote	250 490	1 905 064	(1 241 569)
Úvery a cenné papiere na obchodovanie	317 382	(172 292)	(173 801)
Úvery a cenné papiere na predaj	(2 336 652)	(1 490 511)	(1 649 739)
Deriváty na obchodovanie - kladná hodnota	(4 384 519)	(319 635)	(211 099)
Ostatné prevádzkové aktíva	7 341	(11 541)	44 664
Zmeny prevádzkových pasív			
Úvery a vklady od ostatných bánk	5 342 957	3 527 884	(1 322 651)
Vklady klientov	(108 983)	9 962 008	9 056 067
Vklady oceňované v reálnej hodnote	(20 530)	75 146	45 383
Deriváty na obchodovanie - záporná hodnota	4 735 842	266 975	167 485
Ostatné prevádzkové pasíva	(29 952)	(139 782)	8 646
Zaplatené úroky	(5 993 365)	(2 445 017)	(1 209 152)
Prijaté úroky	7 889 769	4 078 632	2 534 000
Zaplatená daň z príjmov	(229 948)	1 091	(51 465)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(9 228 091)	3 643 417	1 283 749
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup investičného majetku	(341 469)	(442 025)	(182 175)
Prijmy z predaja investičného majetku	6 977	(2 651)	47 147
Úvery a cenné papiere držané do splatnosti	130 686	752 834	296 253
Prijmy z akcií a podielov	19	26	5
Čisté peňažné toky z investičných činností	(203 787)	308 184	161 230

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov - pokračovanie

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Peňažné toky z finančných činností			
Emitované dlhopisy	870 000	550 000	950 000
Zaplatené dividendy	(231 462)	(198 396)	(198 396)
Podriadený dlh	530 020	250 000	0
Prijmy z upísaných akcií	0	801 600	0
Finančný vklad od materskej spoločnosti	2 711 340	0	0
Čisté peňažné toky z finančných činností	3 879 898	1 403 204	751 604
Čistý prírastok peňažných prostriedkov	(5 551 980)	5 354 804	2 196 583
Peňažné ekvivalenty k 1.1.	20 593 775	15 238 971	13 042 388
Peňažné ekvivalenty k 31.12.	15 041 795	20 593 775	15 238 970

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Ážiové fondy	Zákonné rezervné fondy	Ostatné fondy tvorené zo zisku	Precenenie cenných papierov na predaj	Nerozdelený zisk	Zisk bežného obdobia	Vlastné imanie celkom
Stav 1.1.2006	1 202 800	65	177 801	0	6 885	152 002	213 316	1 922 869
Rozdelenie zisku v roku 2006								
Nerozdelený zisk						213 316	(213 316)	
Pridel do zákonného rezervného fondu			23 499			(23 399)		
Dividendy						(198 396)		
Precenenie cenných papierov na predaj					(3 784)			
Úprava o zdanené precenenie cenných papierov na predaj z roku 2004						1 744		
Stav 31.12.2006	1 202 800	65	201 300	0	3 101	145 267	312 333	2 034 866
Stav 31.12.2006	1 202 800	65	201 300	0	3 101	145 267	312 333	2 034 866
Zmena účtovnej metódy						(6 719)		
Nerozdelený zisk						312 333	(312 333)	
Stav 1.1.2007	1 202 800	65	201 300	0	3 101	450 881	(0)	2 028 147
Zmena metód v ocenení v priebehu roka 2007						1 615		
Rozdelenie zisku za rok 2006								
Pridel do zákonného rezervného fondu			30 994			(30 994)		
Dividendy						(198 396)		
Rezerva na precenenie cenných papierov na predaj					(7 022)			
Emisia nových akcií	200 400							
Emisné ážio		601 200						
Opravy z roku 2006		7 500				(7 500)		
Stav 31.12.2007	1 403 200	608 765	232 294	0	(3 921)	215 606	406 961	3 032 905
Stav 1.1.2008	1 403 200	608 765	232 294	0	(3 921)	215 606	406 961	3 032 905
Rozdelenie zisku za rok 2007								
Nerozdelený zisk						406 961	(406 961)	
Pridel do zákonného rezervného fondu			40 798			(40 798)		
Dividendy						(231 462)		
Rezerva na precenenie cenných papierov na predaj					(32 125)			
Opravy minulých období						(215)		
Stav 31.12.2008	1 403 200	608 765	273 092	0	(167 079)	349 141	(2 728 018)	2 620 440

12.2. Účtovné závierky

Konsolidovaná, audítorsky overená, účtovná závierka emitenta za rok končiaci sa 31.12.2007 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie vrátane audítorskej správy, bola zaslaná dňa 13. 6. 2008 do NBS. Táto účtovná závierka vrátane audítorskej správy bola zverejnená dňa 27.05.2008 na www.dexia.sk a oznámenie o jej zverejnení bolo uverejnené dňa 27.5.2008 v Hospodárskych novinách.

Konsolidovaná, audítorsky overená, účtovná závierka emitenta za rok končiaci sa 31.12.2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie vrátane audítorskej správy, bola zaslaná dňa 16.04.2009 do NBS. Táto účtovná závierka vrátane audítorskej správy bola zverejnená dňa 29.04.2009 na www.dexia.sk a oznámenie o jej zverejnení bolo uverejnené dňa 30.04.2009 v Hospodárskych novinách.

Ročné účtovné závierky sa ukladajú do Zbierky listín, sú súčasťou zverejňovaných ročných správ o hospodárení a výročných správ emitenta, ktoré Dexia banka zverejňuje na svojej internetovej stránke: www.dexia.sk, kde sú dostupné.

Všetky účtovné závierky vrátane správy audítora boli zverejnené vo výročných správach ako aj na www.dexia.sk.

12.3. Audit historických ročných finančných informácií

12.3.1. Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie uvedené v bode 12.1. okrem predbežných finančných informácií za prvý štvrťrok 2009 sú vybraté z auditu podrobených účtovných závierok emitenta.

12.3.2. Iné informácie uvedené v tomto Registračnom dokumente, okrem údajov vybraných z auditovaných účtovných závierok emitenta, neboli overené audítorom.

12.3.3. Historické finančné informácie sú vybraté z auditu podrobených účtovných závierok okrem údajov za prvý polrok 2008.

12.4. Vek najnovších finančných informácií

Posledné finančné informácie overené audítorom sú k 31. 12. 2008. Banka zostavila k 31.3.2009 priebežnú individuálnu účtovnú závierku, ktorá nebola podrobená auditu.

12.5. Predbežné a ostatné finančné informácie

12.5.1. Finančné informácie uverejňované emitentom v štvrťročných intervaloch od dátumu poslednej auditovanej účtovnej závierky, t. j. informácie za prvý štvrťrok 2009, sú uvedené na nasledujúcich stranách. Údaje sú uvedené v tisícoch Eur.

Priebežná individuálna účtovná závierka emitenta za štvrťrok končiaci sa 31. marca 2009, pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie bola zaslaná do NBS dňa 29.04. 2009 a zverejnená na www.dexia.sk dňa 29. 4. 2009.

Účtovná závierka emitenta, z ktorých sú vybrané finančné informácie uvedené v bode 12.5.1., neboli podrobené auditu.

Účtovná závierka emitenta, z ktorých sú vybrané finančné informácie uvedené v bode 12.5.1., neboli podrobené auditu.

Finančné výkazy podľa IFRS – individuálne (v tis. EUR, resp. tis. Sk)

Neauditovaná individuálna súvaha podľa IFRS k 31.3.2009

* Na prepočet údajov k 31.12.2008, resp. 31.3.2008 bol použitý konverzný kurz 30,1260 SKK/1 EUR.

	tis. Eur	tis. Eur ⁺	tis. Sk
Aktíva	31.03.2009	31.12.2008	31.12.2008
Pokladničná hotovosť	32 858	47 999	1 446 028
Vklady v NBS	38 036	132 582	3 994 179
Úvery a vklady v ostatných bankách	414 489	321 317	9 679 986
Úvery poskytnuté klientom	1 605 934	1 609 093	48 475 535
Úvery a cenné papiere na obchodovanie	2 641	5 124	154 370
Úvery a cenné papiere oceňované v reálnej hodnote	54 538	76 774	2 312 906
Úvery a cenné papiere na predaj	234 933	219 563	6 614 558
Úvery a cenné papiere držané do splatnosti	88 826	88 995	2 681 061
Deriváty - kladná reálna hodnota	28 833	164 536	4 956 821
Dlhodobý hmotný majetok	33 083	33 786	1 017 842
Dlhodobý nehmotný majetok	7 653	7 951	239 523
Daňové pohľadávky	5 302	4 133	124 498
Ostatné aktíva	3 870	3 388	102 056
Aktíva celkom	2 550 996	2 715 241	81 799 364

	31.03.2009	31.12.2008	31.12.2008
Pasíva a vlastné imanie			
Úvery a vklady od ostatných bánk	399 785	538 264	16 215 734
Vklady klientov	1 813 603	1 722 646	51 896 439
Vklady oceňované v reálnej hodnote	3 422	3 379	101 797
Emitované cenné papiere	136 401	125 561	3 782 648
Deriváty - záporná reálna hodnota	42 043	174 427	5 254 777
Daňové záväzky	0	2 233	67 274
Ostatné pasíva	7 957	13 893	418 548
Ostatné záväzky voči zamestnancom a rezervy	3 045	1 520	45 779
Podriadený dlh	47 561	46 490	1 400 567
Vlastné imanie	97 178	86 829	2 615 802
Pasíva a vlastné imanie celkom	2 550 996	2 715 241	81 799 364

Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát k 31.3.2009

	tis. Eur 31.3.2009	tis. Eur* 31.3.2008	tis. Sk 31.3.2008
Úrokové výnosy a podobné výnosy	55 385	42 569	1 282 445
Úrokové náklady a podobné náklady	(43 733)	(28 605)	(861 744)
Čistý úrokový výnos	11 652	13 965	420 701
Prijaté dividendy	0	0	0
Čistý výnos z poplatkov a provízií	3 386	2 805	84 490
Ostatné finančné poplatky	(453)	(549)	(16 539)
Čistý výnos z obchodovania	299	1 303	39 254
Čistý výnos z investícií	2	4	113
Ostatné výnosy (náklady)	80	102	3 064
Výnosy z ostatných bankových činností	3 314	3 664	110 383
ČISTÝ VÝNOS Z BANKOVÝCH ČINNOSTÍ	14 966	17 629	531 084
Všeobecné prevádzkové náklady	(13 180)	(12 443)	(374 868)
Náklady na zamestnancov	(5 807)	(5 401)	(162 699)
Odpisy	(2 307)	(2 007)	(60 470)
Nájomné, reklama a ostatné prevádzkové náklady	(5 065)	(5 035)	(151 699)
ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK	1 787	5 185	156 216
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(1 049)	(1 046)	(31 521)
Čistý zisk /strata z odpisu pohľadávok	24	47	1 418
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(1 026)	(999)	(30 103)
ZISK PRED ZDANENÍM	761	4 186	126 114
Splatná daň	(512)	(1 270)	(38 267)
Odložená daň	227	449	13 537
Daň celkom	(286)	(821)	(24 730)
ČISTÝ ZISK	475	3 365	101 382

Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov k 31.3.2009

	v tis. Eur 31.03.2009	v tis. Eur* 31.03.2008	v tis. Sk 31.03.2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením	761	4 186	126 114
úpravy:			
Odpisy a amortizácia	2 307	2 007	60 470
Strata z predaja dlhodobého majetku	(2)	(4)	(112)
Výnosy z akcií a podielov	(0)	0	0
Nerealizované precenenie cenných papierov na predaj	(647)	(356)	(10 718)
Úrokové náklady	43 733	28 605	861 744
Úrokové výnosy	(55 385)	(42 569)	(1 282 446)
Opravné položky	(6 243)	1 046	31 521
Rezerva na súdne spory	1 648	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	(13 829)	(7 085)	(213 428)
Zmeny prevádzkových aktív			
Úvery a vklady ostatných bánk	1 751	(9 689)	(291 899)
Úvery klientom	3 269	(73 656)	(2 218 950)
Úvery a cenné papiere oceňované v reálnej hodnote	21 156	(23 382)	(704 402)
Úvery a cenné papiere na obchodovanie	2 503	(10 431)	(314 235)
Úvery a cenné papiere na predaj	(18 626)	(27 043)	(814 706)
Deriváty na obchodovanie - kladná hodnota	135 703	(27 170)	(818 520)
Ostatné prevádzkové aktíva	(482)	(2 345)	(70 655)
Zmeny prevádzkových pasív			
Úvery a vklady od ostatných bánk	(139 397)	(94 391)	(2 843 637)
Vklady klientov	101 801	163 540	4 926 802
Vklady oceňované v reálnej hodnote	87	24 898	750 086
Deriváty na obchodovanie - záporná hodnota	(132 384)	28 510	858 886
Ostatné prevádzkové pasíva	134	4 824	145 327
Zaplatené úroky	(40 912)	(25 614)	(771 646)
Prijaté úroky	56 812	44 416	1 338 064
Zaplatená daň z príjmov	(3 688)	(4 787)	(144 222)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(26 103)	(39 406)	(1 187 135)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup investičného majetku	(1 327)	(2 092)	(63 019)
Prijmy z predaja investičného majetku	23	4	112
Úvery a cenné papiere držané do splatnosti	(36)	3 717	111 988
Prijmy z akcií a podielov	0	0	0
Čisté peňažné toky z investičných činností	(1 341)	1 629	49 081

Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov k 31.3.2009 – pokračovanie

	v tis. EUR 31.03.2009	v tis. Eur* 31.03.2008	v tis. Sk 31.03.2008
Peňažné toky z finančných činností			
Emitované dlhopisy	4 370	6 639	200 000
Podriadený dlh	1 638	0	(0)
Prijmy z upísaných akcií	3 636	0	0
Čisté peňažné toky z finančných činností	9 643	6 639	200 000
Čistý prírastok peňažných prostriedkov	(17 801)	(31 138)	(938 054)
Peňažné ekvivalenty k 1.1.	499 296	683 588	20 593 765
Peňažné ekvivalenty k 31.03.	481 495	652 450	19 655 711

Neauditovaný individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31.3.2009

	Základné imanie	Ážiové fondy	Zákonné rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Precenenie cenných papierov na predaj	Nerozdelený zisk	Hospodársky výsledok bežného obdobia	Vlastné imanie celkom
Stav 31.12.2007 v tis. Sk	1 402 800	601 265	232 194	170 000	(3 921)	218 364	407 981	3 028 683
Výsledok v schvaľovacom konaní						407 970		
Rezerva na precenenie cenných papierov na predaj					(10 718)			
Stav 31.3.2008 v tis. Sk	1 402 800	601 265	232 194	170 000	(14 639)	626 345	101 382	3 119 348
Stav 31.12.2007 v tis. Eur*	46 564	19 958	7 707	5 643	(130)	7 248	13 543	100 534
Výsledok v schvaľovacom konaní						13 542		
Rezerva na precenenie cenných papierov na predaj					(356)			
Stav 31.3.2008 v tis. Eur*	46 564	19 958	7 707	5 643	(486)	20 791	3 365	103 543
Stav 31.12.2008 v tis. Eur	46 564	19 958	9 062	95 643	(5 546)	11 721	(90 574)	86 829
Výsledok v schvaľovacom konaní						(90 574)		
Zmena menovitej hodnoty akcií z SKK na EURO		129				(129)		
Emisia akcií	3 507							
Emisné ážio		7 014						
Rezerva na precenenie cenných papierov na predaj					(647)			
Stav 31.3.2009 v tis. Eur	50 200	26 972	9 062	95 643	(6 193)	(78 982)	475	97 178

12.6. Súdne a arbitrážne konania

V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohoto Registračného dokumentu neprebehli žiadne vládne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť emitenta alebo skupiny. Emitent vyhlasuje, že si je vedomý hrozby súdnych konaní v súvislosti s operáciami na peňažných trhoch vykonávaných emitentom pre svojich klientov. Rozsah týchto právnych sporov v súčasnosti nie je možné odhadnúť.

12.7. Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že od konca posledného účtovného obdobia, za ktoré boli uverejnené finančné výkazy, overené audítormi, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

13. Významné zmluvy

Emitent neviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

14. Informácie tretej strany a vyhlásenia znalcov a deklarácie záujmu

14.1. Súčasťou Registračného dokumentu nie je vyhlásenie alebo správa znalca.

14.2. Emitent vyhlasuje, že informácie v tomto prospekte neboli získané od tretích osôb.

15. Dokumenty na nahliadnutie

Počas platnosti tohoto Registračného dokumentu je možné v prípade potreby nahliadnuť v sídle emitenta (Hodžova 11, 010 11 Žilina) do nasledujúcich dokumentov, alebo ich kópií vo fyzickej podobe:

- a) zakladateľská zmluva a stanovky emitenta;
- b) všetky správy, listiny a ostatné dokumenty, historické finančné informácie, ktorých časť je zahrnutá do Registračného dokumentu alebo na ktorú sa v Registračnom dokumente odkazuje;
- c) historické finančné informácie emitenta a historické finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych podnikov za každý z dvoch finančných rokov predchádzajúcich uverejneniu Registračného dokumentu.

Účtovné závierky tvoria súčasť výročných správ spoločnosti a polročných a ročných správ o hospodárení emitenta v zmysle zákona o cenných papieroch, ktoré Dexia banka zverejňuje aj na svojej internetovej stránke.

16. Zoznam križových odkazov použitých v Registračnom dokumente

1. Odkaz na konsolidovanú audítorsky overenú účtovnú závierku emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2007, pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie, zaslanú dňa 13.6. 2008 do NBS a zverejnenú vrátane správy audítora dňa 22.5. 2008 na www.dexia.sk a oznámenie o jej zverejnení uverejnené dňa 27.5.2008 v Hospodárskych novinách, sa nachádza na strane 32 tohto Registračného dokumentu.

2. Odkaz na konsolidovanú audítorsky overenú účtovnú závierku emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2008, pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie, zaslanú dňa 16. 4. 2009 do NBS a zverejnenú vrátane správy audítora dňa 29. 4. 2008 na www.dexia.sk a oznámenie o jej zverejnení uverejnené dňa 30.4.2009 v Hospodárskych novinách, sa nachádza na strane 32 tohto Registračného dokumentu.

3. Odkaz na priebežnú individuálnu účtovnú závierku emitenta za štvrtý rok končiaci sa 31. marca 2009, pripravenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatých orgánmi Európskej únie a zaslanú do NBS dňa 29.04. 2009, a zverejnenú na www.dexia.sk dňa 29. 4. 2009, sa nachádza na strane 32 tohto Registračného dokumentu.

Účtovné závierky vrátane správy audítora boli zverejnené vo výročných správach, ročných správach ako aj na www.dexia.sk. Všetky účtovné závierky a ročné správy sú bezplatne dostupné v sídle emitenta.

Emitent týmto vyhlasuje, že sumy uvedené v tomto registračnom dokumente v mene EUR boli prepočítané na slovenskú korunu (údaje v SKK sú v zátvorke) konverzným kurzom, ktorý prijala Rada Európskej únie dňa 8. júla 2008 a podľa ktorého v Slovenskej republike bola slovenská koruna nahradená eurom odo dňa zavedenia eura. Konverzným kurzom je kurz 30,1260 slovenských korún za jedno euro, pričom pri zaokrúhľovaní pre potreby duálneho zobrazenia postupoval emitent v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike. Emitent týmto zároveň vyhlasuje že vybrané historické finančné údaje uvedené v tomto registračnom dokumente v mene SKK boli tak isto prepočítané na menu euro (údaje v EUR sú v zátvorke) vyššie uvedeným konverzným kurzom.

Emitent týmto vyhlasuje, že ak je v tomto dokumente použitá skratka SKK alebo Sk, predstavuje tento pojem označenie meny „Slovenská koruna“ – zákonnej meny platnej v Slovenskej republike do 31.12.2008.

Tento Registračný dokument tvorí jednu z troch samostatných častí prospektu cenného papiera, ktorý je vyhotovený podľa § 121 a nasl. zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch.

Opis cenných papierov zo dňa 30.04.2009 / Opisy cenných papierov, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou emisiou Dlhopisov a Súhrnný dokument zo dňa 30.04.2009 / Súhrnné dokumenty, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou emisiou Dlhopisov spolu s týmto Registračným dokumentom budú po schválení Národnou bankou Slovenska a zverejnení oznamu o sprístupnení tvorí platný Prospekt cenného papiera.

Tento Registračný dokument, ako aj ostatné časti Prospektu, je možné získať v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžova 11, 010 11 Žilina) bezplatne. Oznam o sprístupnení prospektu bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Prospekt môže byť preložený do iných jazykov, v prípade rozporu medzi preloženou verziou a originálom v slovenskom jazyku bude rozhodujúca slovenská verzia.