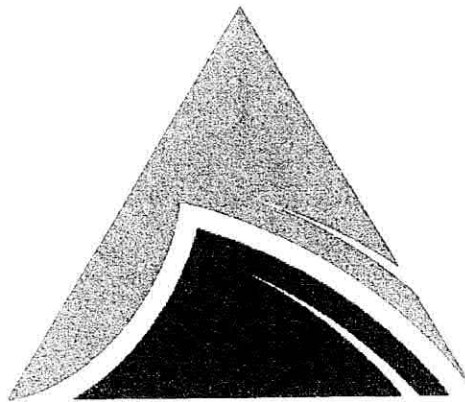


AKTIVNE RIADENIE PORTFOLIA
§ 17
(apodrobnej možno z prilož CP

PROSPEKT INVESTÍCIE



PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE

Predkladá: PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE
Poľná 1, 811 08 Bratislava
Vypracoval: Ing. Daniel Mako
Dátum vypracovania: 20.02.2002
Dátum doplnenia: 19.03.2002

Člen predst. el.

a/ Základné údaje o vyhlasovateľovi verejnej ponuky majetkových hodnôt

a1/ Obchodné meno: PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKE INVESTÍCIE

Sídlo: Poľná 1, 811 08 Bratislava

a2/ IČO: 35 784 717

a3/ Deň zápisu: 23.03.2000

Právna forma: Družstvo

a4/ Predmet podnikania:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/ v rozsahu voľnej živnosti
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod/ v rozsahu voľnej živnosti
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- poradenská činnosť v rozsahu predmetu podnikania
- sprostredkovanie nákupu, predaja a prenájmu nehnuteľností
- reklamná a propagačná činnosť
- prieskum trhu
- usporadúvanie školení, seminárov a vzdelávacích podujatí
- ekonomické poradenstvo
- prenájom motorových vozidiel
- prevádzkovanie cestovnej kancelárie
- faktoring a forfaiting
- leasingová činnosť
- vydavateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb
- prenájom priemyselného a spotrebného tovaru
- poradenská činnosť v oblasti obchodu v rozsahu voľnej živnosti

a5/ Údaje o členoch štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancoch spoločnosti:

Predstavenstvo:

Ing. Zdeněk Jurica, CSc.

predseda predstavenstva

Dátum narodenia:

08.08.1954

Miesto trvalého pobytu:

Ševčenkova 7, Bratislava

Ing. Jozef Markuš, DrSc.

podpredseda predstavenstva

Dátum narodenia:

13.03.1944

Miesto trvalého pobytu:

Školská 14, Bratislava

Ing. Mária Holecová

člen predstavenstva

Dátum narodenia:

02.04.1971

Miesto trvalého pobytu:

Trnovec nad Váhom 703

Dr. Pavol Boroň

člen predstavenstva

Dátum narodenia:

12.02.1963

Miesto trvalého pobytu:

Tulská 22, Banská Bystrica

Ing. Ivan Benčat

člen predstavenstva

Dátum narodenia:

05.10.1943

Miesto trvalého pobytu:

Za Hradbami 13, Pezinok

PaedDr. Soňa Barániová

člen predstavenstva

Dátum narodenia:

22.11.1949

Miesto trvalého pobytu:

Hlavná 107, Závažná Poruba

Milan Čuba

člen predstavenstva

Dátum narodenia:

20.03.1966

Miesto trvalého pobytu:

Plávnica 111, Plávnica

Kontrolná komisia:

PhDr. Helena Dejčíková

predseda kontrolnej komisie

Dátum narodenia:

30.01.1945

Miesto trvalého pobytu:

Jaseňová 28, Žilina

PaedDr. Anna Piláriková

člen kontrolnej komisie

Dátum narodenia:

17.7.1948

Miesto trvalého pobytu:

Športová 466/3, Galanta

Ing. Libor Červenka	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	23.02.1971
Miesto trvalého pobytu:	Osvobození 1074/61, Karviná - Nové Město
Ing. Marián Rybár	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	15.01.1938
Miesto trvalého pobytu:	Haburská 16, Bratislava
Prom. Ped. Igor Kovačovič	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	24.04.1938
Miesto trvalého pobytu:	Banská Bystrica
Ing. Jaroslav Němec, CSc.	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	31.08.1930
Miesto trvalého pobytu:	Lachová 37, Bratislava
Ing. Peter Nosál	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	07.01.1972
Miesto trvalého pobytu:	Za Hradbami 13, Pezinok
Jaroslav Holeša	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	03.09.1970
Miesto trvalého pobytu:	Borodáčova 5, Bratislava
Ján Eštok	člen kontrolnej komisie
Dátum narodenia:	10.04.1943
Miesto trvalého pobytu:	Lieskova 13, Michalovce
Vedúci zamestnanci:	
Adriana Darovcová	riaditeľ regionálnych zastúpení
Dátum narodenia:	06.07.1965
Miesto trvalého pobytu:	Š. Králik 12, Bratislava
Robert Rezek	správca databázy klientov
Dátum narodenia:	24.01.1979
Miesto trvalého pobytu:	Obchodná 70, Bratislava
Mária Prievalská	hlavný účtovník
Dátum narodenia:	27.11.1979

Sídlo:	Polná 1, 811 08 Bratislava
Podiel na základnom imaní:	100%
Obchodné meno:	DDSI
Sídlo:	Polná 1, 811 08 Bratislava
Podiel na základnom imaní:	100%
Obchodné meno:	KPDSI
Sídlo:	Priemyselná 937/4, 963 01 Krupina
Podiel na základnom imaní:	70%
Obchodné meno:	Slovenské investície, s.r.o.
Sídlo:	Polná 1, 811 08 Bratislava
Podiel na základnom imaní:	100%

a8/ Údaje o základnom imaní spoločnosti:

Zapísované základné imanie:	20 000 000,- Sk /splatené/
Nedeliteľný fond:	10 000 000,- Sk /splatený/

Zapísované základné imanie predstavuje 20 000 členských vkladov zakladajúcich členov.

Základné členské vklady ostatných členom majú nominálnu hodnotu 14 tis. Sk, ich počet je neobmedzený a tým nie je pevne stanovená hodnota základného imania.

Každým novým vstupom ako aj výstupom člena družstva sa mení podiel na hlasovacích právach zakladateľov ako aj ostatných členov.

Prehľad členských vkladov do PDSI (bez vkladov zakladateľov)

Ukazovateľ	Rok		SPOLU
	2000	2001	
Počet členov	658	584	1 242
Členské vklady /v SK/	13 578 000,-	23 066 496,-	36 644 496,-

a9/ Zoznam patentov a licencií vlastnených vyhlasovateľom verejnej ponuky majetkových hodnôt a ich charakteristika:

Spoločnosť PDSI má na Úrade priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky zaregistrovanú obrazovú a kombinovanú ochrannú známku.

a10/ Zoznam zmlúv, ktoré zabezpečujú odbyť výrobkov vyhlasovateľa verejnej ponuky majetkových hodnôt alebo realizáciu služieb, ktoré poskytuje:

- Zmluva o správe portfólia cenných papierov podľa ustanovení Zákona č.600/1992 Zb. o cenných papieroch, o správe aktív a ustanovení §566 a nasl. Obchodného zákonníka č. 513/1991 Zb. v platnom znení medzi spoločnosťou CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. a PODIELOVÝM DRUŽSTVOM SLOVENSKE INVESTÍCIE.

a11/ Podiel výrobkov vyhlasovateľa verejnej ponuky majetkových hodnôt alebo služieb poskytovaných vyhlasovateľom verejnej ponuky majetkových hodnôt na domácom trhu:

Na základe „Správy z marketingového výskumu vypracovaného pre PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKE INVESTÍCIE“ je jeho podiel na slovenskom trhu zanedbateľný.

b,d/ Údaje o majetkových aktívach, ktoré sa majú nadobudnúť z peňažných prostriedkov zhromaždených na základe verejnej ponuky a základné strategické zámery podnikateľskej činnosti spoločnosti

Povaha majetkových aktív, ktoré sa budú nadobúdať zo zhromaždených peňažných prostriedkov klientov (podielnikov) je zrejmá a odvíja sa od prijatej investičnej stratégie spoločnosti. Tou je financovanie proexportných, výrobných a investičných aktivít slovenských podnikateľských subjektov formou nákupov ich dlhových nástrojov zabezpečujúcich stanovený výnos, pri ktorých je tento zdaňovaný zrážkovou daňou a s expiráciou do siedmich rokov ako aj ostatných nástrojov finančného trhu s cieľom podporiť slovenský finančný trh.

Obstaranie cenných papierov a následnú správu portfólia bude vykonávať spoločnosť CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. v zmysle Zmluvy o správe portfólia cenných papierov a správe ostatných aktív uzatvorenej podľa ustanovení príslušných právnych noriem.

Spoločnosť CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. bude realizovať tiež všetky s tým súvisiace služby, ktoré zahrňujú predovšetkým:

- vypracovanie investičnej stratégie, jej sledovanie a vyhodnocovanie
- aktívne riadenie aktív, čím sa myslí predovšetkým opakovaný nákup a predaj cenných papierov a investičných nástrojov v súlade s odsúhlasenou investičnou stratégiou
- uskutočňovanie optimalizácie a taktických zmien v štruktúre aktív
- vyhľadávanie ďalších investičných príležitostí a finančných nástrojoch
- vypracovávanie vstupných finančno-ekonomických analýz emitentov, ktorých dlhové cenné papiere majú byť zo zhromaždených peňažných prostriedkov obstarané, s dôrazom na kvantifikáciu príslušných rizík súvisiacich z ich finančnou situáciou, predpokladaným budúcim vývojom, tak ako aj stavom a vývojom odvetvového a makroekonomického prostredia, v ktorom daný emitent pôsobí
- vypracovávanie priebežných (periodických) finančno-ekonomických analýz emitentov s dôrazom na včasnú identifikáciu všetkých vyššie uvedených rizík

b,d/ Údaje o majetkových aktívach, ktoré sa majú nadobudnúť z peňažných prostriedkov zhromaždených na základe verejnej ponuky a základné strategické zámery podnikateľskej činnosti spoločnosti

Povaha majetkových aktív, ktoré sa budú nadobúdať zo zhromaždených peňažných prostriedkov klientov (podielnikov) je zrejmá a odvíja sa od prijatej investičnej stratégie spoločnosti. Tou je financovanie proexportných, výrobných a investičných aktivít slovenských podnikateľských subjektov formou nákupov ich dlhových nástrojov zabezpečujúcich stanovený výnos, pri ktorých je tento zdaňovaný zrážkovou daňou a s expiráciou do siedmich rokov ako aj ostatných nástrojov finančného trhu s cieľom podporiť slovenský finančný trh.

Obstaranie cenných papierov a následnú správu portfólia bude vykonávať spoločnosť CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. v zmysle Zmluvy o správe portfólia cenných papierov a správe ostatných aktív uzatvorenej podľa ustanovení príslušných právnych noriem.

Spoločnosť CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. bude realizovať tiež všetky s tým súvisiace služby, ktoré zahŕňujú predovšetkým:

- vypracovanie investičnej stratégie, jej sledovanie a vyhodnocovanie
- aktívne riadenie aktív, čím sa myslí predovšetkým opakovaný nákup a predaj cenných papierov a investičných nástrojov v súlade s odsúhlasenou investičnou stratégiou
- uskutočňovanie optimalizácie a taktických zmien v štruktúre aktív
- vyhľadávanie ďalších investičných príležitostí a finančných nástrojoch
- vypracovávanie vstupných finančno-ekonomických analýz emitentov, ktorých dlhové cenné papiere majú byť zo zhromaždených peňažných prostriedkov obstarané, s dôrazom na kvantifikáciu príslušných rizík súvisiacich z ich finančnou situáciou, predpokladaným budúcim vývojom, tak ako aj stavom a vývojom odvetvového a makroekonomického prostredia, v ktorom daný emitent pôsobí
- vypracovávanie priebežných (periodických) finančno-ekonomických analýz emitentov s dôrazom na včasnú identifikáciu všetkých vyššie uvedených rizík

c/ Údaje o finančnej situácii vyhlasovateľa verejnej ponuky majetkových hodnôt podľa § 123 ods. 1 písm. c)

c1/ Údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát za posledné dve účtovné obdobia:

Súvaha v skrátenej forme (v tis. Sk)

Položka / obdobie	31.12.2000	31.12.2001
Aktíva celkom	75 263	78 754
pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0
Stále aktíva	11 860	10 894
nehmotný investičný majetok	8 221	6 146
hmotný investičný majetok	639	498
finančné investície	3 000	4 250
Obežné aktíva	63 083	67 855
zásoby	216	262
dlhodobé pohľadávky	0	0
krátkodobé pohľadávky	15 484	51 980
finančný majetok	47 383	15 613
Ostatné aktíva	320	5
Pasíva celkom	75 263	78 754
Vlastné imanie	32 208	75 027
základné imanie	23 578	55 854
kapitálové fondy	5 000	672
fondy tvorené zo zisku	0	10 000
hospodársky výsledok minulých rokov	0	0
hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia	3 630	8 501
Cudzie zdroje	42 989	3 664
zákonné rezervy	0	0
ostatné rezervy	0	0
dlhodobé záväzky	40 000	0
krátkodobé záväzky	2 624	1 681
krátkodobé finančné výpomoci	365	1 983
Ostatné pasíva	66	63

Výkaz ziskov a strát v skrátenej forme (v tis. Sk)

Položka / obdobie	31.12.2000	31.12.2001
Tržby za predaj tovaru	0	0
Náklady vynaložené na predaný tovar	0	0
Obchodná marža	0	0
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	6 269	1 200
Výrobná spotreba	4 551	2 553
spotreba materiálu a energie	1 072	1 466
služby	3 479	1 087
Pridaná hodnota	1 714	-1 353
Osobné náklady	790	163
Dane a poplatky	4	7
Odpisy nelunotného a lunoťného investičného majetku	2 267	2 214
Iné prevádzkové výnosy	690	14 363
Iné prevádzkové náklady	746	1 497
Prevádzkový hospodársky výsledok	-1 399	9 129
Tržby z predaja cenných papierov a vkladov	151 565	4 075
Predané cenné papiere a vklady	146 025	4 054
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	2 600	9 383
Výnosové úroky	435	86
Nákladové úroky	2 543	7 746
Ostatné finančné výnosy	2 992	7
Ostatné finančné náklady	357	90
Zúčtovanie rezerv a opravných položiek do finančných výnosov	0	0
Tvorba rezerv a opravných položiek na finančné náklady	0	0
Hospodársky výsledok z finančných operácií	6 067	1 661
Splatná daň z príjmov za bežnú činnosť	1 038	2 289
Odložená daň z príjmov za bežnú činnosť	0	0
Hospodársky výsledok za bežnú činnosť	3 630	8 501
Mimoriadne výnosy	0	0
Mimoriadne náklady	0	0
Mimoriadny hospodársky výsledok	0	0
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	3 630	8 501

Pozn.: Súvaha a Výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu za uvedené obdobia sú súčasťou prílohy daného prospektu investície.