SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

POLROČNÁ SPRÁVA
emitenta akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za polrok:	I. polrok 2012	**IČO:**	00151653

Účtovné obdobie:	**od:** 01. 01. 2012	**do:**	30. 06. 2012

Právna forma	akciová spoločnosť
Obchodné meno / názov:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Sídlo:	
ulica, číslo	Tomášikova 48
PSČ	832 37
Obec	Bratislava
Kontaktná osoba:	Ing. Tomáš Šimunek

Tel.:	**smerové číslo**	02	**číslo:**	4862 6613
Fax:	**smerové číslo**	02	**číslo:**	4862 7047

E-mail:	simunek.tomas@slsp.sk		
WWW stránka	www.slsp.sk		
Dátum vzniku:	1. 4. 1994	**Základné imanie (v EUR):**	212 000 000
Zakladateľ:	Fond národného majetku Slovenskej republiky, Drieňová 27, 821 01 Bratislava, Slovenská republika		

Spôsob zverejnenia polročnej správy *§ 47 ods. 4 zákona o burze*	internetová stránka emitenta, oznam o uverejnení v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou	**Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná správa zverejnená**	www.slsp.sk, oznam o uverejnení v Hospodárskych novinách
		Dátum zverejnenia	30. augusta 2012

Predmet podnikania:

prijímanie vkladov,
poskytovanie úverov,
obchodovanie na vlastný účet
s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
s mincami drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
finančný lízing,
poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
vydávanie a správa platobných prostriedkov,
poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
uloženie vecí,
prenájom bezpečnostných schránok,
poskytovanie bankových informácií,
osobitné hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
funkcia depozitára,
spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa § 79a ods. 1 v spojení s § 6 ods. 1 a ods. 2 zákona o cenných papieroch a investičných službách a investovanie do cenných papierov na vlastný účet v rozsahu:
prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d/ futures, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien a úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti; opcie, swapy týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere;
umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere;
úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiace služby, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom: a/ prevoditeľné cenné papiere, b/ nástroje peňažného trhu, c/ podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania;
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;
poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi;
služby spojené s upisovaním finančných nástrojov;
vykonávanie investičnej činnosti - obchodovanie na vlastný účet v zmysle ustanovenia § 6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch vo vzťahu k finančným nástrojom uvedeným v ustanovení: a) § 5 ods. 1 písm. e) zákona o cenných papieroch - opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí ak k takémuto vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, b) § 5 ods. 1 písm. h) zákona o cenných papieroch - derivátové nástroje na presun úverového rizika, c) § 5 ods. 1 písm. j) zákona o cenných papieroch - forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy;
poskytovanie vedľajšej služby v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 písm. g) zákona o cenných papieroch - obchodovanie na vlastný účet podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. c) zákona o cenných papieroch týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov podľa ustanovenia § 5 ods. 1 písm. j) o cenných papieroch týkajúcich sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty,
vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore: - poistenia alebo zaistenia, - poskytovanie úverov a spotrebiteľských úverov.

Časť 2. Účtovná závierka

Účtovná závierka je zostavená podľa SAS*(Slovenské štandardy****, alebo podľa IFRS*** *(medzinárodné štandardy)*	**IFRS**

Priebežná účtovná závierka podľa IFRS		
UPOZORNENIE Podľa § 17a ods. 3 zákona o účtovníctve účtovná jednotka okrem účtovnej jednotky podľa § 17a ods.1 zákona o účtovníctve, ktorá v účtovnom období emitovala cenné papiere a tieto boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorá nespĺňa podmienky podľa § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne.	**Výkaz ziskov a strát podľa IFRS**	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Súhrnný výkaz ziskov a strát podľa IFRS	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Súvaha podľa IFRS	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)
V zmysle § 17a zákona o účtovníctve banky zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS.	**Zmeny vo VI podľa IFRS**	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Výkaz peňažných tokov podľa IFRS	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)
	Poznámky podľa IFRS	Príloha č. 1 (Priebežná individálna účtovná závierka)

(§ 35 ods. 11 zákona o burze) **Ak polročná finančná správa nebola overená alebo preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !**

Polročná finančná správa bola overená, alebo preverená audítorom(*"u polročnej správy nie je povinnosť)* (áno/nie)	**NIE**

Vyhlásenie:

Polročná finančná správa k 30. júnu 2012 nebola overená audítorom.

Dátum auditu:	-

§ 35 ods. 3 zákona o burze

1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/*v prípade, že nezostavuje uviesť***nie)**	**ÁNO**

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IFRS	**Výkaz ziskov a strát podľa IFRS**	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Súhrnný výkaz ziskov a strát podľa IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Súvaha podľa IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Zmeny vo VI podľa IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Výkaz peňažných tokov podľa IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)
	Poznámky podľa IFRS	Príloha č. 2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka)

Časť 3. Priebežná správa

Podľa § 35 ods. 2 písm. a) polročná správa obsahuje priebežnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke,

Medziročný pokles čistých úrokových výnosov o 3,6% na 222,9 mil. Eur, bol ovplyvnený vývojom trhových úrokových sadzieb, ktoré sa v hodnotenom období postupne znižovali.
Daný trend bol taktiež ovplyvnený rastom úrokových nákladov aj v dôsledku nárastu klientskych vkladov.Medzi vkladmi dominovali vklady obyvateľstva. Objem celkových vkladov sa v porovnaní s 31.12.2011 zvýšil o 6,8%, na 8,6 mld. Eur k 30.6.2012. Pomer nákladov a výnosov Slovenskej sporiteľne medziročne vzrástol podľa predpokladov z 38,2%, na úroveň 40,4% .

Opravné položky na straty z úverov predstavovali približne 36,1 mil. Eur, čo v porovnaní s minulým obdobím bol pokles o 18,7%. Pokles bol výsledkom zodpovedného a dôsledného riadenia rizika.

Čisté príjmy z poplatkov a provízií medziročne klesli o 2,1% na úroveň 59,4 mil. Eur. Najväčší podiel na čistých príjmoch z poplatkov a provízií tvorili poplatky spojené s platobným stykom a správou klientskych účtov.

Všeobecné prevádzkové náklady vzrástli podľa očakávania o 4,3 % na úroveň 118,7 mil. Eur v porovnaní s minulým rokom, kedy boli vo výške 113,8 mil. Eur.

Prevádzkový zisk medziročne klesol o 5,2% zo 182,9 mil. Eur na 173,3 mil. Eur . Zisk po zdanení sa v medziročnom porovnaní udržal približne na rovnakej úrovni 100,4 mil. Eur.

Objem klientskych úverov vzrástol v porovnaní s prvým polrokom 2011 o 6,5 % a dosiahol 6,8 mld. Eur. Z toho úvery obyvateľstvu tvorili 4,5 mld. Eur, čo je v medziročnom porovnaní nárast o 10,9 %. Úvery na bývanie vzrástli medziročne o 11,9 %. Vklady obyvateľstva, ktoré pre banku predstavujú stabilné zdroje, v prvom polroku 2012 vzrástli o 4 % na úroveň 6,4 mld. Eur.

K 30. júnu 2012 mala banka vo svojom portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 11 tis. Eur. Medzi tieto produkty patria zabezpečené dlhové CP, CP kryté hypotekárnymi úvermi na bývanie a úverovo viazané poukážky CLN. Banka oceňuje všetky takéto pozície trhovou hodnotou.

Základné ukazovatele	**30.VI.2012**	**31.XII.2011**
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	18,83%	19,95%
Výnosnosť aktív (ROA)	1,71%	1,73%
Čistá úroková marža	4,2%	4,47%
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	40,41%	39,6%
Kapitálová primeranosť	19,28%	15,22%

Výsledky a vybrané ukazovatele sú v súlade s priebežnou konsolidovanou účtovnou závierkou za polrok končiaci sa 30. 6. 2012.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje polročná správa

-

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

Banka v roku 2012 očakáva rast vkladov aj úverov v kľúčových segmentoch ktorými sú retailoví klienti, MICRO a SME obchod, za účelom dosiahnuť vyvážený nárast aktív a pasív. Slovenská sporiteľňa bude aplikovať úverovú politiku za účelom zabezpečenia dobrého rizikového profilu retailových i korporátnych úverov a minimalizáciu rizík vyplývajúcu z dlhovej krízy krajín eurozóny. Okrem toho počas roku 2012 bude veľmi dôležité udržať zabezpečovať úroveň likvidity s ohľadom na efektívnsotť a taktiež sa zamerať na striktnú kontrolu nákladov.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

-

e) nadobúdaní vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve *(Poz. 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)*

-

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Návrh rozdelenia zisku bežného účtovného obdobia iba za banku z individuálneho výsledku hospodárenia	**údaj v tis. EUR**
Zisk k rozdeleniu	99 224
Výplata dividend	-
Nerozdelený zisk	(99 224)

Návrh na rozdelenie zisku valné zhromaždenie zatiaľ neschválilo.

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov
k týmto údajom môžu byť zahrnuté aj údaje podľa § 35 ods. 9 zákona o burze
Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia. Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežná správa aj významné obchody so spriaznenými osobami, a to:

a) obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v tomto období
Za prvých šesť mesiacov aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k významným obchodom, ktoré by podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť SLSP, a. s..

b) akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia
-

Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.

Slovenská sporiteľňa, a. s. je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku (príloha č. 2).

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí
Slovenská sporiteľňa, a. s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve
Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť v polročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Slovenská sporiteľňa je prvou bankou na Slovensku, ktorá používa IRB prístup na meranie kreditného rizika. Banka používa štatistické metódy pri vývoji svojich ratingových systémov. Na základe validácie banka pokračuje v zlepšovaní svojich ratingových systémov pre privátnych aj firemných klientov. Banka využíva behaviouálny rating pri privátnych a micro klientoch. Základným prvkom úverového procesu v Slovenskej sporiteľni je posúdenie rizika použitím ratingových nástrojov a stanovenie ratingu. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku úveru a jeho cenu.

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená
Na riadenie trhových rizík obchodnej knihy a na účely ich vykazovania pre kapitálovú primeranosť používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR), ktorý sa počíta metódou historickej simulácie. VAR odhaduje maximálnu možnú stratu z portfólia s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo na úrovni obchodného miesta, ako aj pre celú obchodnú knihu. Slovenská sporiteľňa pravidelne mesačne vykonáva stresové testovanie všetkých pozícií. Používa sa niekoľko komplexných stresových scenárov, zahŕňajúcich korelácie medzi trhovými faktormi. Tieto scenáre sa vytvárajú v spolupráci so sekciou trhových analýz tak, aby odzrkadľovali aktuálnu trhovú situáciu. Stresové testovanie je ďalej doplnené o štandardizované i historické stresové scenáre. Používa sa tiež štatistická teória extrémnych hodnôt, ktorá odhaduje neočakávané extrémne straty až na úrovni spoľahlivosti 99,95 %. Model VAR sa tiež denne spätne testuje, pričom okrem regulátorom požadovaného základného spätného testovania sa používajú aj pokročilé postupy (metóda Crnkovic-Drachman a zmiešaný Kupiecov test). Riadenie rizík je ďalej doplnené o analýzu citlivosti, kde sa vyhodnocuje možný dopad zmeny trhových faktorov (úrokových mier, devízových kurzov atď.) na hodnotu pozícií. Všetky pozície v obchodnom portfóliu sa preceňujú v reálnom čase v systéme Kondor+ použitím nezávislých trhových cien. Na obmedzenie maximálneho akceptovateľného rizika je prijatý komplexný systém limitov. Interný model banky bol schválený Národnou bankou Slovenska na účely výpočtu kapitálovej primeranosti. Slovenská sporiteľňa je prvou bankou na Slovensku, ktorá dostala takéto povolenie od NBS, pričom jeho udeleniu predchádzalo podrobné preverenie celého systému riadenia trhových rizík dohľadom NBS.

Riziko likvidity podlieha právomoci ALCO výboru a jemu podriadenému OLC výboru (výbor pre operatívne riadenie likvidity). Za operatívne riadenie a analyzovanie likvidnej situácie banky zodpovedá odbor strategického riadenia rizík. Denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje divízia treasury a riadenie štrukturálnej likvidity odbor riadenia bilancie. Riziko likvidity sa kvantifikuje na základe opatrenia NBS o likvidite bánk a tiež vlastným systémom merania a predikcie potrieb financovania. Banka používa stresové scenáre na určenie jej horizontu prežitia bez dostupného externého financovania a má zavedený komplexný systém limitov na rôzne aspekty rizika likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Banka s dostatočnou rezervou plní všetky regulátorom ako aj interne stanovené likviditné limity. Likvidná situácia banky je preto zabezpečená dostatočne.

V oblasti riadenia operačného rizika získala banka v júni 2009 súhlas NBS na používanie pokročilého prístupu merania operačného rizika (AMA) na účely vykazovania kapitálu za operačné riziko. Udeleniu súhlasu predchádzal dôsledný dohľad NBS na mieste, ktorý zhodnotil pripravenosť kvalitatívnych aj kvantitatívnych požiadaviek na riadenie operačného rizika.
V oblasti identifikácie rizík banka disponuje plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačného rizika, implementovaným v roku 2004, takže má k dispozícii viac ako sedemročnú históriu strát, ktorá sa používa pri výpočte kapitálovej požiadavky AMA prístupom. Banka tiež využíva externú databázu strát z operačného rizika (ORX), do ktorej je zapojených viac ako 70 bánk. Na proaktívnu identifikáciu rizík slúži tzv. mapovanie rizík, ktoré sa vykonáva na ročnej báze (prvýkrát urobený v roku 2006). Mapovanie rizík sa robí medzinárodnou metodológiou a je jedným zo základných nástrojov identifikácie rizikového profilu banky. Identifikované riziká sa predkladajú vrcholovému manažmentu, ktorý rozhoduje o nápravných opatreniach.
Na lepšiu kvantifikáciu rizík slúžia scenáre operačného rizika, ktoré priamo vstupujú do výpočtu kapitálovej požiadavky za operačné riziko. Sú vytvárané risk manažmentom v spolupráci s expertmi pre danú oblasť v rámci mapovania rizík. V súčasnosti je do výpočtov zahrnutých 18 zvalidovaných scenárov. Scenáre sa budú priebežne dopĺňať na základe identifikovaného rizikového profilu.

V máji 2008 začal v banke zasadať ORCO výbor (výbor pre operačné riziká a compliance). Tento výbor je zložený s členov predstavenstva a senior manažérov a má najvyššie právomoci v oblasti operačného rizika (schvaľuje stratégie a postupy riadenia operačného rizika, rizikový apetít a vydáva rozhodnutia na zmierňovanie rizika).

Slovenská sporiteľňa je taktiež zapojená do celoskupinového poistného programu, ktorý zabezpečuje krytie majetkových škôd a ďalších strát v dôsledku operačného rizika. Od 1.7.2011 schválilo kolégium regulátorov použitie poistenia na zníženie kapitálovej požiadavky v dôsledku operačného rizika.
Predstavenstvo banky je informované o vývoji operačného rizika štvrťročne.

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve
Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná v polročnej správe uviesť ako osobitnú časť polročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný
Vedenie Slovenskej sporiteľne (ďalej len „banka") si uvedomuje význam Kódexu správy a riadenia spoločnosti, uplatňuje právne záväzné štandardy a prijíma náležité opatrenia v súlade s princípmi Corporate Governance OECD. Kľúčovým prvkom firemnej kultúry materskej spoločnosti Erste Group Bank je Austrian Code of Corporate Governance. Erste Group Bank uplatňuje opatrenia s cieľom úplne implementovať princípy kódexu a zabezpečovať transparentnosť pre všetky akcionárske skupiny.
Banka pri riadení dodržiava Kódex o riadení spoločnosti Erste Group Bank (ďalej len „Kódex o riadení", ktorá je jej jediným akcionárom. Kódex o riadení je verejne dostupný na internetovej stránke www.erstebank.at. Metódy riadenia spoločnosti sú v súlade s metódami riadenia spoločností Erste Bank Group, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke www.erstebank.at. V priebehu prvého polroka 2012 nedošlo v spoločnosti k žiadnym odchýlkam od Kódexu o riadení.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené
Zamestnanci sú informovaní o výsledkoch a zámeroch banky na ďalšie obdobie na pravidelných stretnutiach s manažmentom, prostredníctvom infoportálu spoločnosti atď. Vedúci zamestnanci tiež na pravidelných tematických manažérskych poradách a konferenciách. Diskusie a podnety od zamestnancov sú vítané nielen na týchto stretnutiach, ale aj na internetových diskusiách (chatoch) s členmi predstavenstva banky ako aj členmi vedenia celej skupiny EBI Námety na zlepšenie sa sústreďujú u idea manažéra, ktorý zodpovedá za ich implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú aj pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla

-

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík
Banka schválila Politiku vnútorného kontrolného systému. Efektívna vnútorná kontrola je základom dobrého riadenia rizika, chráni aktíva banky, pomáha redukovať možnosť výskytu podstatných chýb alebo udalostí, spojených s operačným rizikom, a pomáha ich odhaľovať v čase ich výskytu. Vnútorný kontrolný systém je definovaný ako systém, metodika, postupy a procesy, stanovené predstavenstvom s cieľom ochrániť aktíva banky, obmedziť alebo ovládať riziko a dosiahnuť ciele banky. Je úzko spojený s riadením operačného rizika, predovšetkým v oblasti identifikácie rizika a fáz kontroly rizika.
Vnútorný kontrolný systém má nasledujúce ciele: zabrániť chybám, neefektívnemu alebo zbytočnému využívaniu zdrojov a odhaľovať ich, zabrániť zneužívaniu a podvodom a odhaľovať ich, zlepšiť účinnosť a efektívnosť bankových operácií, zlepšiť integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť informácií, zvýšiť kvalitu vedenia záznamov, dodržiavať zákony, nariadenia a vnútorné metodiky.

Za zavedenie a pravidelné monitorovanie a vyhodnocovanie vnútorného kontrolného systému zodpovedá predstavenstvo spoločnosti. Zabezpečuje zavedenie a udržiavanie primeranej a efektívnej sústavy kontrolného systému. Všetky úrovne riadenia zodpovedajú za jeho praktickú implementáciu, primeranosť a efektívnosť v rámci svojej organizačnej jednotky. Vedúci pracovníci zodpovedajú za vnútornú kontrolu na úrovni exekutívy a nemôžu delegovať svoju zodpovednosť za vnútornú kontrolu. Zamestnanci zodpovedajú za svoju prácu a riadia sa princípmi vnútorného kontrolného systému. Svoju prácu vykonávajú v súlade s vnútornými smernicami a platnými zákonmi. Do tohto systému prispievajú tým, že striktne dodržiavajú princípy kompetencií týkajúcich sa schvaľovania a oprávnenia. Vnútorná kontrola je súčasťou ich práce a zodpovednosti. Nezávislou zložkou vnútorného kontrolného systému je úsek vnútorného auditu, ktorý je podriadený priamo dozornej rade banky. Vnútorný audit poskytuje objektívnu, nezávislú previerku bankových aktivít, vnútorných kontrol a riadenia informačných systémov, ktoré pomáhajú vedeniu spoločnosti pri monitorovaní a vyhodnocovaní primeranosti a efektívnosti vnútornej kontroly. Vzhľadom na obchodné aktivity je banka vystavená viacerým rizikám. Medzi najvýznamnejšie patria kreditné riziko, trhové riziko, riziko likvidity a operačné riziko.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania
Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia ako najvyššieho orgánu spoločnosti patrí najmä zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie členov dozornej rady a iných orgánov určených stanovami s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami, schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že banka prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou.

Banka dodržiava zákonné ustanovenia, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, s dôrazom na včasné poskytovanie všetkých relevantných informácií o spoločnosti a na ustanovenia o zvolávaní a riadení jej valných zhromaždení.
Všetky informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postup ich uplatnenia, sú uvedené v stanovách banky, ktorých úplné znenie je v písomnej podobe uložené v sídle Slovenskej sporiteľne, a. s., ako aj v Obchodnom registri SR.

Riadne valné zhromaždenie sa uskutočnilo 23.3.2012 a na tomto rokovaní boli schválené hospodárske výsledky banky za rok 2011. Riadne valné zhromaždenie zároveň prerokovalo a vzalo na vedomie správu o stave podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, schválilo rozdelenie zisku za rok 2011, výročnú správu spoločnosti za rok 2011 a schválilo audítora spoločnosti pre rok 2012. Valné zhromaždenie taktiež schválilo zmenu Stanov spoločnosti týkajúcich sa pravidiel odmeňovania v spoločnosti v súlade s novelou Zákona o bankách; zvolilo nového člena dozornej rady (p. Gernot Mittendorfer) a schválilo úpravu odmeňovania členov dozornej r

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Jozef Síkela, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ - zodpovedný za riadenie rizík, compliance, právne služby, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje.
Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálneho riaditeľa - zodpovedný za oblasť financií - účtovníctvo, controlling, riadenie bilancie, správu majetku, fyzickú bezpečnosť a majetkové účasti.
Jiří Huml, člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa - zodpovedný za riadenie retailového predaja, riadenie produktov, privátne bankovníctva Sporotel.
Peter Krutil, člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa - zodpovedný za firemné bankovníctvo a kapitálové trhy.
Petr Brávek, člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa - zodpovedný za IT a bankové operácie, organizáciu, bezpečnosť IS, platobný styk a vysporiadania centrálny back-office pre retaile (vo funkcii od 1.3.2012).
Do 29.2. 2012 pôsobila v predstavenstve SLSP pani Andrea Guľová, ktorá bola zodpovedná za oblasť IT a bankových operáci, ktorá sa z dôvodu materských povinností tejto funkcie vzdala a nahradil ju pán Brávek.

Na svojich zasadnutiach predstavenstvo prerokovávalo najmä: hospodárske výsledky skupiny a spoločnosti za rok 2011, pravidelný ekonomický vývoj spoločnosti a jej dcérskych spoločností v priebehu roku 2021,strategické otázky riadenia spoločnosti. Ďalej prerokovávalo správy o realizácií projektov v banke, pravidelné správy o vývoji v oblasti rizík, činnosť a správy úseku vnútornej kontroly. Riešilo otázky vyplývajúce z kompetenčného a organizačného poriadku spoločnosti a schválilo zmenu Organizačného poriadku spoločnosti. Predstavenstvo pravidelne podávalo správy o činnosti banky dozornej rade spoločnosti a valnému zhromaždeniu.

V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovanie výborov ako poradných orgánov s delegovanými úlohami a právomocami. Tvoria ich členovia predstavenstva a vybraní zamestnanci banky.
Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO):
Posudzuje a schvaľuje proces riadenia a kontroly finančných tokov a štruktúru aktív a pasív banky s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu ziskovosti banky a expozície trhovým rizikám. Zloženie výboru: všetci členovia predstavenstva, riaditeľ odboru treasury, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru strategického riadenia rizík a riaditeľ odboru riadenie bilancie.

Úverový výbor
V zmysle kompetenčného poriadku schvaľuje úverové obchody (nové obchody, úprava podmienok už schválených obchodov, reštrukturalizácia a work-out) s firemnými klientmi, územnými samosprávami a retailovými klientmi. Členom úverového výboru sú člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, člen predstavenstva zodpovedný za financie, člen predstavenstva zodpovedný za firemné bankovníctvo, riaditeľ odboru riadenia úverového rizika firiem.

Výbor pre produktovú cenotvorbu
Stanovuje cenu produktov banky a jej dcérskych spoločností vo vzťahu ku klientovi. Schvaľuje produktovo-cenovú stratégiu (úroky a poplatky) spoločnosti, prijíma informácie o vývoji v štruktúre produktov banky, produktov dcérskych spoločností, postavenie na trhu. Zloženie výboru: členovia predstavenstva, okrem člena predstavenstva zodpovedného za líniu IT a bankových operácií, riaditeľ odboru riadenia produktov, riaditeľ odboru riadenia bilancie.

IT Committee
Koordinuje vynakladanie prostriedkov na ďalší rozvoj informačného systému a riadenie zmien v informačnom systéme banky. Zloženie výboru: riaditeľ odboru organizácie, vedúci oddelenia IT finance, vedúci oddelenia riadenia biznis aplikácií, riaditeľ odboru riadenia produktov, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, riaditeľ odboru platobného styku a vysporiadania, riaditeľ odboru riadenia úverového rizika firiem, riaditeľ odboru riadenia úverového rizika reailového predaja, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, chief officer bezpečnosti IS.

Business Committee
Analyzuje dosiahnuté obchodné výsledky a prijíma opatrenia na zabezpečenie plnenia obchodného plánu. Rokovania výboru sa zúčastňujú všetci členovia predstavenstva, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru riadenia retailového predaja, riaditeľ odboru firemných centier, riaditeľ odboru treasury, riaditeľ oddelenia veľkí firemní klienti, riaditeľ odboru riadenia produktov, riaditeľ strategického riadenia rizík, hlavný ekonóm spoločnosti.

Výbor pre riadenie nákladov
Pôsobnosť v oblasti riadenia nákladov. Sleduje stratégiu na úsporu nákladov, zodpovednosť gestorov za alokáciu rozpočtu na jednotlivé útvary spoločnosti a udržanie výšky nákladov na alebo pod úrovňou obchodného plánu. Zloženie výboru: predseda predstavenstva, podpredseda predstavenstva, člen predstavenstva zodpovedný za IT a bankové operácie, riaditeľ odboru organizácie, riaditeľ odboru účtovníctva a controllingu, riaditeľ odboru správy majetku a riaditeľ odboru ľudských zdrojov.

Výbor pre operačné riziko a compliance
Definuje stratégie a procesy v rámci riadenia operačného rizika, rozhoduje o opatreniach na zníženie alebo zmiernenie operačného rizika, v oblasti compliance, zníženie resp. zmiernenie rizika prania špinavých peňazí, podvodov apod. Členmi výboru sú: člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, člen predstavenstva zodpovedný za IT a bankové operácie, člen predstavenstva zodpovedný za financie, riaditeľ organizácie, riaditeľ ľudských zdrojov, riaditeľ strategického riadenia rizík, riaditeľ odboru platobného styku, vedúci oddelenia trhového a operačného rizika, Compliance officer, Chief Officer bezpečnosti IS, Chief Officer fyzickej bezpečnosti.

Krízový výbor
Krízový výbor je orgán Slovenskej sporiteľne na posudzovanie situácie v prípade hroziacej krízy, na riadenie postupov banky a prijímanie rozhodnutí, ktoré vedú k stabilizovaniu a upokojeniu situácie počas krízového stavu. Zloženie výboru: všetci členovia predstavenstva, riaditeľ treasury, riaditeľ riadenia bilancie, riaditeľ platobného styku a vysporiadania, riaditeľ riadenia retailového predaja, riaditeľ organizácie, riaditeľ právnych služieb, riaditeľ strategického riadenia rizík, riaditeľ komunikácie.

g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve
Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná v polročnej správe zverejniť aj údaje o
a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

	ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	Opis práv
Vydané cenné papiere, ktoré tvoria základné imanie vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru okrem dlhopisov (uviesť všetky v súčasnosti vydané cenné papiere. V § 2 ods. 2 zákona o cenných papieroch sú ustanovené všetky druhy cenných papierov)	SK1110002799	akcia kmeňová	na meno	zaknihovaný CP	212 000 ks	1 000,- Eur	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva

	Krátkodobé	Druh úveru	Suma	Mena	Úrok	Doposiaľ nesplatená suma	Termín splatnosti
Prijaté bankové a iné úvery		repoobchod	2 525 270	EUR	1 780	2 527 051	3.8.2012
		repoobchod	22 525 669	EUR	688	22 526 357	27.9.2012
		repoobchod NBS	900 000 000	EUR	4 788 325	904 788 325	29.1.2015
		depozitné zmenky	5 053	EUR	-	5 053	2012
	Dlhodobé	**Druh úveru**	**Suma**	**Mena**	**Úrok**	**Doposiaľ nesplatená suma**	**Termín splatnosti**
		úverový program SZRB	44 812		-	44 812	20.12.2012
		úverová linka EBRD	9 230 769	EUR	45 294	9 276 063	18.12.2007
		úverová linka EBRD	17 142 857	EUR	102 543	17 245 400	28.1.2010
		úverová linka EBRD	10 000 000	EUR	59 817	10 059 817	30.11.2010
		úverová linka EIB	6 119 363	EUR	2 056	6 121 419	12.11.2004

Vydané dlhopisy (áno/ v prípade, že v súčasnosti nemá vydané dlhopisy resp. všetky dlhopisy sú splatené uviesť **nie)**			**ÁNO**				
ISIN	SK4120004961 séria 01	SK4120005505 séria 01	SK4120005554 séria 01	SK4120005927 séria 01	SK4120006628 séria 01	SK4120006685 séria 01	SK4120006701 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	500 ks	250 ks	300 ks	250 ks	89 ks	9 722 ks	9 582 ks
Men. hodnota	33 193,92 EUR	66 387,84 EUR	66 387,84 EUR	66 387,84 EUR	50 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	29. marec 2006	27. júl 2007	5. september 2007	16. apríl 2008	4. máj 2009	24. júl 2009	14. august 2009
Termín splatnosti menovitej hodnoty	29. marec 2016	27. júl 2027	5. september 2012	16. apríl 2021	6. máj 2013	24. január 2013	14. august 2013
Spôsob určenia výnosu	6M E + 0,09% p.a.	4,95% p.a.	6M E + 0,02% p.a.	5,00% p.a.	kombinovaný, v závislosti od vývoja sadzby 3M EURIBOR	3,50% p.a.	3,60% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 29. marca a 29. septembra	ročne, 27. júla	polročne, 5. septembra a 5. marca	ročne, 16. apríla	štvrťročne, 4. mája, 4. augusta, 4. novembra a 4. februára, posledná výplata 6. mája 2013	polročne, 24. júla a 24. januára	polročne, 14. februára a 14. augusta
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120006735 séria 01	SK4120006792 séria 01	SK4120006834 séria 01	SK4120006925 séria 01	SK4120006909 séria 01	SK4120006933 séria 01	SK4120007055 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	9 639 ks	12 023 ks	4 459 ks	4 886 ks	14 723 ks	5 883 ks	2 095 ks
Men. hodnota	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	28. august 2009	16. október 2009	20. november 2009	17. december 2009	18. december 2009	22. január 2010	12. február 2010
Termín splatnosti menovitej hodnoty	28. august 2013	16. október 2013	20. november 2014	17. december 2013	18. december 2013	22. január 2014	12. február 2015
Spôsob určenia výnosu	3,60% p.a.	3,30% p.a.	kombinovaný, v závislosť od vývoja trhových cien referenčných akcií	3,50% p.a.	3,50% p.a.	3,50% p.a.	3,62% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 28. februára a 28. augusta	polročne, 16. apríla a 16. októbra	ročne, 20. novembra	polročne, 17. decembra a 17. júna	polročne, 18. júna a 18. decembra	polročne, 22. januára a 22. júla	ročne, 12. februára
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120007097 séria 01	SK4120007063 séria 01	SK4120007121 séria 01	SK4120007238 séria 01	SK4120007246 séria 01	SK4120007360 séria 01	SK4120007378 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	400 ks	10 536 ks	9 599 ks	7 569 ks	500 ks	299 ks	199 ks
Men. hodnota	50 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	50 000 EUR	50 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	9. marec 2010	19. marec 2010	21. apríl 2010	31. máj 2010	23. jún 2010	29. júl 2010	30. júl 2010
Termín splatnosti menovitej hodnoty	9. marec 2015	19. marec 2014	21. apríl 2015	30. máj 2014	23. jún 2015	29. júl 2015	30. júl 2015
Spôsob určenia výnosu	6M E + 0,95% p.a.	3,30% p.a.	3,50% p.a.	2,80% p.a.	3,80% p.a.	3,10% p.a.	6M E + 1,00% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 9. marca a 9. septembra	polročne, 19. marca a 19. septembra	polročne, 21. apríla a 21. októbra	polročne, 31. mája a 30. novembra, posledná výplata 30. mája 2014	ročne, 23. júna	ročne, 29. júla	polročne, 30. januára a 30. júla
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120007287 séria 01	SK4120007402 séria 01	SK4120007410 séria 01	SK4120007469 séria 01	SK4120007535 séria 01	SK4120007568 séria 01	SK4120007675 séria 01
Druh	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	10 000 ks	340 ks	9 701 ks	9 868 ks	9 845 ks	2 858 ks	9 824 ks
Men. hodnota	1 000 EUR	50 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	2. august 2010	25. august 2010	10. september 2010	14. október 2010	11. november 2010	10. december 2010	7. február 2011
Termín splatnosti menovitej hodnoty	2. august 2020	25. august 2015	10. september 2014	14. október 2014	11. november 2015	10. december 2015	7. august 2015
Spôsob určenia výnosu	kombinovaný, v závislosť od vývoja cien podkladových aktív	3,09% p.a.	2,80% p.a.	2,35% p.a.	2,65% p.a.	kombinovaná sadzba	2,95% p.a.
Termíny výplaty	jednorazovo, 2. augusta 2020	ročne, 25. augusta	polročne, 10. marca a 10. septembra	polročne, 14. apríla a 14. októbra	polročne, 11. mája a 11. novembra	ročne, 10. decembra	polročne, 7. februára a 7. augusta
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120007725 séria 01	SK4120007733 séria 01	SK4120007790 séria 01	SK4120007741 séria 01	SK4120007816 séria 01	SK4120007865 séria 01	SK4120007881 séria 01
Druh	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis	dlhopis - HZL	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	51 ks	14 835 ks	14 511 ks	8 203 ks	55 ks	7 696 ks	700 ks
Men. hodnota	50 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	50 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	10. február 2011	4. marec 2011	30. marec 2011	31. marec 2011	31. marec 2011	2. jún 2011	13. jún 2011
Termín splatnosti menovitej hodnoty	10. august 2017	4. marec 2016	30. september 2014	30. september 2014	31. marec 2017	2. jún 2015	13. jún 2018
Spôsob určenia výnosu	3,55% p.a.	3,10% p.a.	3,00% p.a.	3,00% p.a.	3,65% p.a.	3,20% p.a.	kombinovaná sadzba
Termíny výplaty	polročne, 10. februára a 10. augusta	polročne, 4. marca a 4. septembra	polročne, 30. marca a 30. septembra	polročne, 31. marca a 30. septembra	polročne, 31. marca a 30. septembra	polročne, 2. júna a 2. decembra	polročne, 13. júna a 13. decembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120007956 séria 01	SK4120007964 séria 01	SK4120007907 séria 01	SK4120008020 séria 01	SK4120008079 séria 01	SK4120008111 séria 01	SK4120008186 séria 01
Druh	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	132 ks	2 494 ks	10 000 ks	5 351 ks	543 ks	4 250 ks	6 337 ks
Men. hodnota	50 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	20. jún 2011	15. júl 2011	1. august 2011	26. august 2011	10. október 2011	2. november 2011	7. december 2011
Termín splatnosti menovitej hodnoty	20. jún 2018	15. január 2016	1. august 2021	26. február 2016	10. október 2018	2. november 2023	7. december 2016
Spôsob určenia výnosu	4,90% p.a.	3,20% p.a.	kombinovaná sadzba	3,20% p.a.	kombinovaná sadzba	kombinovaná sadzba	3,50% p.a.
Termíny výplaty	polročne, 20. júna a 20. decembra	polročne, 15. januára a 15. júla	jednorazovo, 1. augusta 2021	polročne, 26. februára a 26. augusta	polročne, 10. apríla a 10. októbra	jednorazovo, 2. novembra 2023	polročne, 7. júna a 7. decembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK4120008194 séria 01	SK4120008269 séria 01	SK4120008343 séria 01	SK4120008251 séria 01	SK4120008319 séria 01	SK4120008533 séria 01	SK4120008442 séria 01
Druh	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL	dlhopis s pohľadávkou spojenou so záväzkom podriadenosti
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	407 ks	6 171 ks	400 ks	340 ks	8 890 ks	700 ks	11 000 ks
Men. hodnota	10 000 EUR	1 000 EUR	50 000 EUR	10 000 EUR	1 000 EUR	50 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	12. december 2011	27. január 2012	7. február 2012	20. február 2012	24. február 2012	2. máj 2012	1. jún 2012
Termín splatnosti menovitej hodnoty	12. december 2018	27. júl 2016	7. február 2014	20. február 2015	24. február 2016	2. máj 2017	1. jún 2022
Spôsob určenia výnosu	kombinovaná sadzba	3,70% p.a.	3,28% p.a.	kombinovaná sadzba	3,70% p.a.	3,30% p.a.	kombinovaná sadzba
Termíny výplaty	polročne, 12. júna a 12. decembra	polročne, 27. januára a 27. júla	ročne, 7. februára	polročne, 20. februára a 20. augusta	polročne, 24. februára a 24. augusta	ročne, 2. mája	jednorazovo, 1. júna 2022
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie	nie	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-	-	-	-	-
IČO	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-	-	-	-	-
Sídlo	-	-	-	-	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-	-	-	-	-

ISIN	SK5110000018 séria 01	SK4120008590 séria 01	SK4120008327 séria 01
Druh	investičný certifikát	dlhopis - HZL	dlhopis - HZL
Forma	na meno	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP	zaknihovaný CP
Počet	618 ks	400 ks	2 788 ks
Men. hodnota	500 EUR	50 000 EUR	1 000 EUR
Opis práv	prevoditeľnosť investičných certifikátov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva	prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená, k dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné práva, ani výmenné práva
Dátum začiatku vydávania	1. jún 2012	12. jún 2012	14. jún 2012
Termín splatnosti menovitej hodnoty	1. jún 2015	12. jún 2017	14. december 2016
Spôsob určenia výnosu	6,90% p.a	2,92% p.a	2,85% p.a.
Termíny výplaty	jednorazovo, 1. júna 2015	ročne, 12. júna	polročne, 14. júna a 14. decembra
Možnosť predčasného splatenia	nie	nie	nie
Záruka za splatnosť	nie	nie	nie
Záruky prevzali:	-	-	-
IČO	-	-	-
Obchodné meno	-	-	-
Sídlo	-	-	-
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie	-	-	-

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)
(kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)

Slovenská sporiteľňa má kvalifikované účasti na základnom imaní nasledujúcich spoločností:

Obchodné meno	Sídlo	IČO	Podiel SLSP
Derop B.V.	Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands	nerezident	85,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 67 Bratislava	35 849 665	100,00%
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 69 Bratislava	35 865 491	96,66 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 10 Bratislava	36 725 234	100,00 %
LANED, a.s.	Tomášikova 48, 832 71 Bratislava	35 918 918	85,00 %
Erste Group IT SK, spol. s r.o. *	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava	36 700 991	51,00%
Procurement Services SK, s.r.o.	Tomášikova 48, 832 75 Bratislava	36 721 972	51,00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	35 869 810	33,33 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30, 829 48 Bratislava	31 335 004	9,98 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, The Netherlands	nerezident	10,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava	35 831 006	23,50 %

* pôvodný názov: Informations-Technologie Austria - SK, s.r.o.

d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Jediným akcionárom Slovenskej sporiteľne, a. s. je EGB Ceps Holding GmbH, ktorý je 100% dcérskou spoločnosťou 100% dcérskej spoločnosti Erste Group Bank AG, bez osobitných práv kontroly.

e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami

Slovenská sporiteľňa, a.s. nemá zamestnanecké akcie.

f) obmedzeniach hlasovacích práv

-

g) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Žiadne dohody o obmedzeniach prevoditeľnosti či hlasovacích práv neexistujú, keďže Slovenská sporiteľňa, a. s., má jediného 100 % akcionára.

h) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo má v zmysle Stanov spoločnosti 3 až 6 členov. Počet členov predstavenstva určuje dozorná rada, ktorá ho svojím rozhodnutím stanovila na 5 členov (stav platí od 1.7.2009). Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Členstvo v predstavenstve je nezastupiteľné. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť (5) rokov a začína plynúť odo dňa ich voľby. Opätovná voľba tej istej osoby za člena predstavenstva je možná. Predsedu predstavenstva volí z členov predstavenstva dozorná rada. Podpredsedu predstavenstva volí zo svojich členov predstavenstvo. Pri voľbe podpredsedu predstavenstva osoba, ktorej sa hlasovanie týka, nehlasuje. Ak sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je odvolaný, alebo výkon jeho funkcie skončí smrťou alebo inak, dozorná rada musí do troch mesiacov zvoliť namiesto neho nového člena predstavenstva. V prípade, že sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je vzdanie sa funkcie účinné dňom doručenia jeho písomného vzdania sa funkcie predsedovi alebo podpredsedovi dozornej rady spoločnosti, pokiaľ člen predstavenstva neurčí vo svojom vzdaní sa funkcie neskorší deň zániku jeho funkcie, maximálne však na 30 kalendárnych dní vrátane odo dňa doručenia tohto vzdania sa funkcie. Člen predstavenstva môže byť kedykoľvek počas funkčného obdobia odvolaný z funkcie dozornou radou. Odvolanie z funkcie člena predstavenstva je účinné dňom prijatia rozhodnutia dozornou radou.

Návrh na zmenu stanov môže podať predstavenstvo alebo akcionár spoločnosti. Predstavenstvo predkladá svoj návrh na zmenu stanov spoločnosti na schválenie dozornej rade spoločnosti. Po schválení návrhu na zmenu stanov dozornou radou spoločnosti predkladá predstavenstvo návrh zmeny stanov valnému zhromaždeniu. Akcionár má právo podať návrh na zmenu stanov na valnom zhromaždení, ak je zmena stanov v programe valného zhromaždenia alebo rozhodnúť o zmene stanov podľa článku 5a ods. 3 stanov a takéto rozhodnutie bezodkladne doručiť predstavenstvu (formou rozhodnutia jediného akcionára). Valné zhromaždenie o zmene stanov spoločnosti rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a o rozhodnutí v zmysle tohoto odseku sa vyhotovuje notárska zápisnica. Na platnosť a účinnosť zmeny stanov je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska.

j) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponu na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi

-

k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

Banka má výplaty mimoriadnych odmien upravené dohodami v súlade so Zákonníkom práce. Tieto budú vyplatené v prípade: odvolania zamestnanca z predstavenstva zamestnávateľa pred dňom predpokladaného skončenia jeho funkčného obdobia v predstavenstve zamestnávateľa a zároveň skončenia pracovného pomeru dohodou, resp. výpoveďou zo strany zamestnanca (manažéra) v zmysle Zákonníka práce.
Banka v súlade so zákonom č. 483/2001 zriadila Odmeňovací výbor a schválila Zásady odmeňovania v Slovenskej sporiteľni, a. s., v ktorých stanovuje obozretné pravidlá pre banku a identifikuje okruh osôb s významným vplyvom na riadenie rizík banky .
Výbor pre odmeňovanie a) nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopadov na riadenie rizika, vlastných zdrojov a likvidity spoločnosti, b) zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík spoločnosti, ktoré majú byť prijímané predstavenstvom spoločnosti, c) zohľadňuje dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán spoločnosti pri príprave svojich rozhodnutí.
Zásady odmeňovania platia pre mzdy, platy a podobné príjmy zamestnancov, ktoré sa považujú za odmeny. Tieto zásady neplatia pre zamestnanecké požitky poskytované na základe kolektívnej zmluvy SLSP a požitky poskytované SLSP, ktoré sa podľa schváleného dokumentu nepovažujú za odmenu.

§ 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze

vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 § 35 zákona o burze a že uvedená priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií podľa odseku 9 § 35 zákona o burze.

Pozri príloha č. 3 - Vyhlásenie zodpovedných osôb

Príloha č. 1
Priebežná individuálna účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci
sa 30. júna 2012

OBSAH

Individuálny výkaz ziskov a strát 3
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát 4
Individuálna súvaha 5
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní 6
Individuálny výkaz peňažných tokov 7
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom 8

Individuálny výkaz ziskov a strát
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

		6 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
tis. EUR	Pozn.	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Výnosové úroky		281 355	280 215	139 747	142 798
Nákladové úroky		(58 116)	(49 314)	(29 343)	(26 160)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		3 135	3 101	5	3 099
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**5**	**226 374**	**234 002**	**110 409**	**119 737**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	7	(35 998)	(44 240)	(16 514)	(21 331)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		**190 376**	**189 762**	**93 895**	**98 406**
Výnosy z poplatkov a provízií		68 463	67 944	34 776	34 662
Náklady na poplatky a provízie		(9 031)	(7 206)	(4 880)	(3 831)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**6**	**59 432**	**60 738**	**29 896**	**30 831**
Čistý zisk z finančných operácií	8	9 792	4 857	3 249	1 931
Všeobecné administratívne náklady	9	(122 380)	(114 589)	(59 725)	(56 571)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(13 024)	(14 272)	(7 050)	(9 562)
Zisk pred daňou z príjmov		**124 196**	**126 496**	**60 265**	**65 035**
Daň z príjmov		(24 972)	(24 762)	(12 370)	(12 404)
Čistý zisk za obdobie po zdanení		**99 224**	**101 734**	**47 895**	**52 631**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur		**468**	**480**	**226**	**248**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 31. júla 2012.

Ing. Jozef Síkela

predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. EUR	Pozn.	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Čistý zisk za rok po zdanení		**99 224**	**101 734**	**47 895**	**52 631**
Cenné papiere na predaj		39 651	(1 899)	1 360	(2 296)
Zabezpečenie peňažných tokov		0	(83)	0	(28)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty		(7 534)	377	(259)	442
Iné komplexné zisky a straty za rok po zdanení daňou z príjmu		**32 117**	**(1 605)**	**1 101**	**(1 882)**
Komplexné zisky a straty za polrok 2010		**131 341**	**100 129**	**48 996**	**50 749**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna súvaha
k 30. júnu 2012

tis. eur	Pozn.	30.6.2012	31.12.2011
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12	299 220	299 183
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	13	638 561	613 170
Úvery poskytnuté klientom	14	6 855 182	6 733 360
Opravné položky na straty z úverov	15	(404 207)	(386 884)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	16	300 529	91 225
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17	1 243 755	981 559
Cenné papiere držané do splatnosti	18	2 483 667	2 560 304
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach		12 348	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok		108 111	115 984
Dlhodobý hmotný majetok		149 715	150 336
Investície do nehnuteľností		2 885	3 056
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		310	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		75 072	82 605
Ostatné aktíva		50 457	43 446
Aktíva spolu		**11 815 605**	**11 299 692**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	19	1 299 076	1 427 425
Záväzky voči klientom	20	8 591 603	8 047 984
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		444 078	366 717
Emitované dlhové cenné papiere	21	25 420	24 721
Rezervy		75 085	70 259
Ostatné záväzky		80 847	127 304
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		-	665
Podriadený dlh	22	242 120	231 582
Záväzky spolu		**10 758 229**	**10 296 657**
Vlastné imanie	23	1 057 376	1 003 035
Záväzky a vlastné imanie spolu		**11 815 605**	**11 299 692**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu
K 31. decembru 2010	**212 000**	**79 795**	**39 328**	**565 437**	**67**	**(3 677)**	**892 950**
Čistý zisk za rok	-	-	-	101 734	-	-	101 734
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	(67)	(1 538)	(1 605)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)
K 30. júnu 2011	**212 000**	**79 795**	**39 328**	**612 369**	**0**	**(5 215)**	**938 277**
K 31. decembru 2011	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**705 865**	**-**	**(33 951)**	**1 003 035**
Čistý zisk za rok	-	-	-	99 224	-	-	99 224
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	-	32 117	32 117
Vyplatené dividendy	-	-	-	(77 000)	-	-	(77 000)
K 30. Júnu 2012	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**728 089**	**-**	**(1 834)**	**1 057 376**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. eur	Pozn.	30.6.2012	30.6.2011
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		124 196	126 496
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	15	30 965	45 067
Rezervy		4 883	(725)
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		(878)	-
Odpisy a amortizácia		21 093	14 555
Zisk z predaja dlhodobého majetku		327	124
Čistý (zisk)/ strata z finančných činností		14 017	7 861
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností		(56 435)	(53 678)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	10	93	347
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		-	(84)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		**138 261**	**139 963**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rerzervy v NBS		1 474	107 367
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		(14 179)	271 208
Úvery poskytnuté klientom		(135 464)	(374 934)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj		(428 994)	(51 432)
Ostatné aktíva		(7 093)	(70 285)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(128 349)	67 746
Záväzky voči klientom		543 619	126 451
Rezervy		(2 729)	(40)
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		(55)	30 900
Ostatné záväzky		(50 587)	(11 531)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		**(84 096)**	**235 413**
Zaplatená daň z príjmov		(25 866)	36 429
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		**(109 962)**	**271 842**
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(190 334)	(335 382)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti		226 798	54 061
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		94 089	83 473
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 987	3 101
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností		(93)	(347)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností		-	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(14 021)	(14 943)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		2 144	61
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		**121 570**	**(209 976)**
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(77 000)	(54 800)
Čerpanie podriadeného dlhu		10 173	13 600
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu		(2 866)	(2 200)
Emisia dlhopisov		96 249	61 301
Splatenie dlhopisov		(19 274)	(54 829)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(5 699)	(5 241)
Peňažné toky z/(použité na) finančných činností, netto		**1 583**	**(42 169)**
Vplyv kurzových rozdielov		(468)	279
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**12 723**	**19 976**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		**302 009**	**229 700**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka		**314 732**	**249 676**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka") sídli na adrese Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika. Banka, ako akciová spoločnosť, bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653, jej daňové identifikačné číslo je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku.

Predstavenstvo ma päť členov, ktorými sú: Ing. Jozef Síkela (predseda), Ing. Štefan Máj (podpredseda), Ing. Peter Krutil (člen), Ing. Jiří Huml (člen) a od 1. apríla 2012 Ing. Petr Brávek (člen). Do 31. marca 2012 pôsobila v predstavenstve pani Andrea Guľová, ktorá sa svojej funkcie vzdala z dôvodu materskej dovolenky.

Na čele spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa.

Dozorná rada má šesť členov, ktorými k 30. júnu 2012 boli: Gernot Mittendorfer (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Herbert Juranek (člen), JUDr. Beatrica Melichárová (členka), Štefan Šipoš (člen) a Dr. Jan Homan (člen - od 4. mája 2012). Pána Mittendorfera zvolilo do dozornej rady valné zhromaždenie dňa 23. marca 2012 a nahradil v nej pána Martina Škopeka, ktorý sa z dôvodu iných pracovných povinností vzdal členstva v dozornej rade k 31. januáru 2012. Pán Homan bol do dozornej rady zvolený na základe rozhodnutia jediného akcionára a nahradil v nej pána Franza Hochstrassera, ktorému 3. mája 2012 skončilo funkčné obdobie.

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bol jediným akcionárom banky EGB Ceps Holding GmbH so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Individuálna účtovná závierka Erste Group Bank bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

Banka prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

a) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, platné v bežnom období

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Rozšírené požiadavky na zverejnenie informácií o odúčtovaní
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku
- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácii mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie banky, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Rozšírené požiadavky na zverejnenie informácií o odúčtovaní

Podľa novely sa požadujú dodatočné zverejnenia o finančných aktívach, ktoré boli prevedené, nie však odúčtované, aby tak používatelia účtovnej závierky banky pochopili vzťah medzi týmito

neodúčtovanými aktívami a ich príslušnými záväzkami. Ďalej sa podľa novely vyžadujú zverejnenia o pokračujúcej angažovanosti na odúčtovaných aktívach, čo by používateľom umožnilo vyhodnotiť povahu rizík súvisiacich s pokračujúcou angažovanosťou účtovnej jednotky na týchto odúčtovaných aktívach. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)

  IASB vydala dodatky k požadovaným zverejneniam údajov týkajúcich sa prevodov finančných aktív. Ich cieľom je pomôcť používateľom účtovných závierok vyhodnotiť mieru rizík vyplývajúcich z takýchto prevodov a vplyv takýchto rizík na finančnú situáciu účtovnej jednotky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku

  Úprava štandardu IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v inom komplexnom zisku. Položky, ktoré možno v budúcnosti reklasifikovať ("recyklovať") do výsledku hospodárenia (napríklad pri odúčtovaní alebo zaplatení), by sa prezentovali oddelene od položiek, ktoré sa reklasifikovať nikdy nebudú. Táto úprava sa dotýka len prezentácie a nemá preto vplyv na finančnú situáciu banky ani na jej hospodárske výsledky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr.

- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

  IASB vydala viaceré dodatky k štandardu IAS 19. K najzásadnejším zmenám v týchto dodatkoch patrí okrem preformulovaného znenia a jednoduchšieho objasnenia aj vylúčenie tzv. intervalovej metódy (v angl. corridor mechanism) a konceptu očakávaných výnosov z aktív plánu. Banka v súčasnosti posudzuje celkové dôsledky ostatných dodatkov. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky banky ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Banka plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

- IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)

  V dôsledku nových štandardov IFRS 10 a IFRS 12 sa pôsobenie štandardu IAS 27 zúžilo na účtovanie o dcérskych spoločnostiach, spoločne ovládaných účtovných jednotkách a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)

  V dôsledku nových štandardov IFRS 11 a IFRS 12 bol štandard IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch. Štandard opisuje použitie metódy vlastného imania nielen pri vykázaní investícií v pridružených podnikoch, ale aj pri vykázaní investícií v spoločných podnikoch. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

  Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahrádzaní štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku a finančných záväzkov v súlade s definíciou v IAS 39. Na základe rozhodnutia IASB z decembra 2011 sa povinný dátum účinnosti štandardu odložil na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr, pričom

skoršie prijatie štandardu sa povoľuje. V ďalších etapách bude IASB riešiť účtovanie o zabezpečení a zníženie hodnoty finančného majetku. Rada odkladá povinný dátum účinnosti pre nedávne zmeny v predpokladanom načasovaní ukončenia zostávajúcich etáp projektu týkajúceho sa finančných nástrojov. Chce ďalej účtovným jednotkám umožniť, aby zaviedli všetky etapy súčasne. Prijatie prvej etapy IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku banky a klasifikáciu a oceňovanie jej finančných záväzkov. V banke práve prebieha proces posúdenia prvej etapy a vyhodnocuje sa vplyv ostatných etáp, ktoré sú doteraz známe. Banka má v pláne štandard prijať v celom rozsahu hneď po jeho vydaní a schválení.

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

  Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú účtovaním konsolidovanej účtovnej závierky. Uvádza sa v ňom aj problematika nastolená v interpretácii SIC-12 Konsolidácia – Účtovné jednotky na špeciálne účely.
  Štandard IFRS 10 zavádza jediný model kontroly, platný pre všetky účtovné jednotky vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. V zmysle zmien, ktoré štandard IFRS 10 zavádza, vedenie banky bude musieť vo významnej miere posúdiť a určiť, ktoré účtovné jednotky sú ovládané, a preto musia byť konsolidované materskou spoločnosťou v porovnaní s požiadavkami, ktoré stanovoval štandard IAS 27.
  Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 11 Spoločné podnikanie

  Tento štandard nahrádza štandard IAS 31 Investície do spoločných podnikov a interpretáciu SIC-13 Spoločne ovládané účtovné jednotky – Nepeňažné vklady spoločníkov. Možnosť účtovať o spoločne ovládaných podnikoch pomocou metódy podielovej konsolidácie sa v štandarde IFRS 11 vylúčila. Namiesto toho sa musí o spoločne ovládaných podnikoch, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podniku, účtovať metódou vlastného imania. Uplatňovanie tohto nového štandardu neovplyvní finančnú situáciu banky. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

  Štandard IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia, ktoré sa predtým nachádzali v štandarde IAS 27 a týkali sa konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým zahrnuté v štandardoch IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Tento štandard vyžaduje aj mnoho nových zverejnení. Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

  Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. Banka v súčasnosti posudzuje a vyhodnocuje, aký vplyv bude mať tento štandard na jej finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Tento štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Kompenzovanie (offsetting) finančných aktív a pasív (dodatok k IAS 32)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

- Zverejnenia týkajúce sa kompenzovania finančných aktív a pasív (dodatok k IFRS 7)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Príručka na prechodné obdobie (dodatok k IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2012)

  V máji 2012 IASB publikovala vylepšenia IFRS. Aplikácia týchto zmien mala vplyv na účtovné metódy ale nemala vplyv na finančnú situáciu a hospodárenie banky.

  Banka sa rozhodla neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie skôr ako pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

  Banka očakáva, že prijatie uvedených štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať výrazný vplyv na jej účtovnú závierku počas obdobia prvotnej aplikácie.

  Ešte stále však nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov banky by prijatie účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 "*Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie"* nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka banky za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2011) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 6. februára 2012.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky, nemali mať na túto priebežnú individuálnu účtovnú závierku dopad.

Priebežná individuálna účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou závierkou k 31.12.2011.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Banka je povinná zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto priebežná individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidáciu aktív a záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2011 dňa 6. februára 2012.

Priebežná individuálna účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka vlastní kontrolný balík v dcérskych spoločnostiach, ako je popísané v poznámke č. 19. Dcérske spoločnosti sú v tejto individuálnej účtovnej závierke zaúčtované v obstarávacích cenách mínus straty zo znehodnotenia.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisíckach eur (tis. eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Banka pri zostavovaní tejto priebežnej závierky použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov ako boli použité v individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011, ktorá bola schválená a vydaná 6. februára 2012.

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje v reálnej hodnote**

Vedenie banky pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov za daných ekonomických podmienok vzalo do úvahy všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázané v súvahe nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa pomocou rôznych druhov oceňovacích techník, ktoré využívajú matematické modely. Vstupy do týchto modelov sa podľa možnosti odvodzujú z informácií na trhu. Ak takéto informácie nie sú na trhu dostupné, reálna hodnota sa určí na základe odborného úsudku.

Banka je presvedčená, že ceny použité k 30. júnu 2012 a 2011 sú obozretné a primerané a predstavujú najlepší možný odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do úverových nástrojov a spravovaných fondov, ktorých celková hodnota k 30. júnu 2012 bola 13,27 mil. eur (2011: 23,52 mil. Eur).

- **Znehodnotenie investícii k dispozícii na predaj**

Banka skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. To si vyžaduje podobné posudzovanie, aké sa používa pri individuálnom posudzovaní úverov a preddavkov. Banka tiež zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícii na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní banka okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru, do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

- **Znehodnotenie úverov**

Ako sa uvádza v pozn. 13, 14 a 15, banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov banka robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej hodnote kolaterálu. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností banky týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi.

- **Rezervy**

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

- **Dane z príjmov**

Daňové úrady disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov. Posúdenie treba vykonať aj pri určení použiteľnej hodnoty odloženej pohľadávky.

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Výnosové úroky z:				
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	7 067	14 286	3 200	6 479
Úverov poskytnutých klientom	202 447	200 196	101 016	102 248
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	2 051	539	1 110	266
Cenných papierov k dispozícii na predaj	15 788	14 817	7 868	7 528
Cenných papierov držaných do splatnosti	53 916	50 298	26 511	26 241
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	86	79	42	36
Výnosové úroky celkom	**281 355**	**280 215**	**139 747**	**142 798**
Nákladové úroky na:				
Záväzky voči finančným inštitúciám	(5 665)	(6 534)	(2 777)	(4 139)
Záväzky voči klientom	(43 135)	(34 919)	(21 870)	(17 918)
Depozitné certifikáty	(6 085)	(5 445)	(3 162)	(2 837)
Podriadený dlh	(3 231)	(2 416)	(1 534)	(1 266)
Nákladové úroky celkom	**(58 116)**	**(49 314)**	**(29 343)**	**(26 160)**
Čisté výnosy z úrokov	**223 239**	**230 901**	**110 404**	**116 638**
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	**3 135**	**3 101**	**5**	**3 099**
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	**226 374**	**234 002**	**110 409**	**119 737**

Výnosové úroky k 30.6.2012 obsahujú sumu 4,1 mil. eur (30.6.2012: 4,2 mil. eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	44 882	42 971	22 589	21 730
Úverovou činnosťou	15 481	16 788	7 806	8 771
Cennými papiermi	2 600	3 941	1 268	1 755
Iné poplatky	5 500	4 244	3 113	2 406
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**68 463**	**67 944**	**34 776**	**34 662**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	(6 871)	(5 561)	(3 603)	(2 943)
Úverovou činnosťou	(1 549)	(1 060)	(899)	(602)
Cennými papiermi	(456)	(389)	(294)	(211)
Iné poplatky	(155)	(196)	(84)	(75)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(9 031)**	**(7 206)**	**(4 880)**	**(3 831)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**59 432**	**60 738**	**29 896**	**30 831**

Poplatky súvisiace s cennými papiermi predstavujú poplatky, ktoré banka buď získala alebo zaplatila za služby úschovy a správy.

7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Tvorba opravných položiek:	(97 394)	(73 713)	(35 700)	(41 875)
Rozpustenie opravných položiek	62 353	28 647	18 986	20 974
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	**(35 041)**	**(45 066)**	**(16 714)**	**(20 901)**
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(709)	1 543	390	302
Opravné položky, netto	**(35 998)**	**(44 240)**	**(16 514)**	**(21 331)**

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Kurzové zisky a menové deriváty	2 924	2 782	1 506	1 236
Úrokové deriváty	(60)	123	(111)	79
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	4 997	1 182	2 300	516
Ostatná (strata)/zisk	288	770	79	100
Nástroje na riadenie úverového rizika a súvisiace deriváty	1 643	-	(525)	-
Spolu	**9 792**	**4 857**	**3 249**	**1 931**

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Personálne náklady	(47 654)	(43 597)	(23 680)	(21 161)
Ostatné administratívne náklady	(53 633)	(56 437)	(25 631)	(28 557)
Odpisy, amortizácia	(21 093)	(14 555)	(10 414)	(6 853)
Spolu	**(122 380)**	**(114 589)**	**(59 725)**	**(56 571)**

Nárast položky odpisy, amortizácia súvisí prevažne so zaradením nového bankového informačného systému v priebehu roku 2011.

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. EUR	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	3 mesiace končiace sa 30.6.2012	3 mesiace končiace sa 30.6.2011
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu	509	(3 779)	(163)	(3 642)
Zisk/(strata) z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj	1 729	-	1 003	-
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	-	-	-	-
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(93)	(347)	(93)	(141)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(6 673)	(6 593)	(3 380)	(3 291)
Špeciálny odvod vybraných finančných inštitúcií	(7 060)	-	(3 591)	-
Iné prevádzkové výsledky	(1 436)	(3 553)	(826)	(2 488)
Ostatné prevádzkové výsledky	**(13 024)**	**(14 272)**	**(7 050)**	**(9 562)**

Banka je zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočíta na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Počnúc 1. januárom 2012, podliehajú banky na Slovensku špeciálnemu odvodu vybraných finančných inštitúcií ("odvod") podľa zákona č. 384/2011 Z.z.. Základom pre výpočet odvodu sú pasíva banky očistené o vklady, ktoré už podliehajú odvodu do Fondu na ochranu vkladov a vlastné imanie. Súčasná sadzba pre výpočet odvodu je 0,4%. Odvod sa účtuje do výkazu ziskov a strát priebežne počas rok a je splatný kvartálne na začiatku príslušného obdobia.

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Banka používa pre účely priebežnej účtovnej závierky odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 19%.

12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Pokladničná hotovosť	296 317	294 806
Povinné minimálne rezervy v NBS	2 903	4 377
Spolu	**299 220**	**299 183**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1% k 30. Júnu 2012; 1% k 31. decembru 2011), ktoré banka musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (1 % z vybraných záväzkov banky), s obmedzeným čerpaním.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. júna 2012 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 76,2 mil. eur (31.12.2011: 151,3 mil. eur).

13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	18 415	7 203
Vklady vo finančných inštitúciách	620 146	605 967
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**638 561**	**613 170**

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Firemní klienti	2 121 077	2 155 951
Retailoví klienti	4 508 123	4 351 700
Vládny sektor	225 982	225 709
Spolu	**6 855 182**	**6 733 360**
Opravná položka (Pozn. 15)	(404 207)	(386 884)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**6 450 975**	**6 346 476**

K 30.6.2012 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 9,66 % čo predstavovalo sumu 662,3 mil. eur (2011: 9,8%; 660,2 mil. eur).

15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. eur	30.6.2012
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	386 884
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	35 041
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(13 642)
Vplyv *unwindingu*	(4 076)
K 30. júnu	**404 207**

tis. eur	31.12.2011
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	368 259
Tvorba opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	68 398
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(41 212)
Vplyv *unwindingu*	(8 561)
K 31. decembru	**386 884**

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z odpisu a predaja pohľadávok so zníženou hodnotou.

Unwinding je zmena opravných položiek vyplývajúca zo zmeny čistej súčasnej hodnoty pohľadávky v dôsledku zmeny hodnoty diskontovaných peňažných tokov zapríčinenej plynutím času.

16. FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE ZÚČTOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Aktíva na obchodovanie		
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	198 937	-
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	71 047	63 491
Úrokové deriváty	*58 496*	*51 474*
Menové deriváty	*10 736*	*8 910*
Ostatné	*1 815*	*3 107*
	269 984	*63 491*
Aktíva zatriedené do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	11	11
Dlhové cenné papiere a podielové listy	30 534	27 723
	30 545	27 734
Spolu	**300 529**	**91 225**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

17. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	1 235 406	962 340
Spravované fondy	-	12 131
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	1 235 406	974 471
Podielové cenné papiere - podiel	8 349	7 088
kótované	*7 668*	*6 407*
nekótované	*681*	*681*
Čistá účtovná hodnota	**1 243 755**	**981 559**

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré spravujú nezávislí správcovia fondov, ktorí investujú spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu podielov.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 30. júnu 2012 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v eur v nominálnej hodnote 91 mil. eur (2011: 91 mil. eur). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, banka uzavrela úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.
Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. K 30. júnu 2012 banka vykázala čistú stratu 3,58 mil. eur (2011: strata 8,98 mil. eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 3,86 mil. eur (2011: zisk 8,74 mil. eur).

18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	2 483 667	2 560 304
Spolu	**2 483 667**	**2 560 304**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

19. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	1 731	3 514
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	929 841	944 658
Iné a zúčtovanie	367 504	479 253
Spolu	**1 299 076**	**1 427 425**

20. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky splatné na požiadanie	3 143 899	3 143 937
Úsporné vklady	646 532	553 421
Termínované vklady	4 801 172	4 350 626
Spolu	**8 591 603**	**8 047 984**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne spravujú dlhšie časové obdobie.

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Úsporné vklady	646 532	553 421
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 634 466	1 652 797
Retailoví klienti	5 798 099	5 676 962
Vládny sektor	351 694	18 246
Iné	160 812	146 558
Spolu	**8 591 603**	**8 047 984**

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2012 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 11,4 mil. Eur (31.12.2011: 22,2 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 311 tis. Eur (31.12.2011: 470,8 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát", resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát".

21. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Emitované dlhopisy	439 271	361 959
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	4 807	4 758
Spolu	**444 078**	**366 717**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.6.2012 tis.eur	Nominálna hodnota 31.12.2011 tis. eur
Hypotekárne záložné listy	Marec 2006	Marec 2016	6M BRIBOR 0,09%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	Júl 2007	Júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	September 2007	September 2012	6M BRIBOR 0,02%	19 916	19 916
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2012	6M BRIBOR 0,10%	0	664
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2021	5,00%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	Májy 2008	Máj 2012	4,52%	0	3 651
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2013	3M EURIBOR	4 450	4 450
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2012	3,25%	0	14 456
Hypotekárne záložné listy	Júl 2009	Január 2013	3,50%	9 722	9 722
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 582	9 596
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 639	9 672
Hypotekárne záložné listy	Október 2009	Október 2013	3,03%	12 023	12 029
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	14 723	14 726
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	4 886	4 886
Hypotekárne záložné listy	Január 2010	Január 2014	3,50%	5 883	5 885
Hypotekárne záložné listy	Február 2010	Február 2015	3,62%	2 095	2 095
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2014	3,30%	10 536	10 553
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2015	6M EURIBOR+0,95%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2010	Apríl 2015	3,50%	9 599	9 603
Hypotekárne záložné listy	Máj2010	Máj 2014	2,80%	7 569	7 582
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	3,10%	14 950	15 000
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	6M EURIBOR+1,00%	9 950	9 950
Hypotekárne záložné listy	August 2010	August 2015	3,09%	17 000	17 000
Hypotekárne záložné listy	September 2010	September 2014	2,80%	9 701	9 720
Hypotekárne záložné listy	Október 2010	Október 2014	2,35%	9 868	9 871
Hypotekárne záložné listy	November 2010	November 2015	2,65%	9 845	9 897
Ostatné dlhopisy	December 2010	December 2015	2,76%	2 858	2 865
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	8 203	8 208
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2015	2,95%	9 824	9 916
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	14 511	14 536
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2017	3,55%	2 550	2 550
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	Marec 2016	3,10%	14 835	14 893
Ostatné dlhopisy	Marec 2011	Marec2017	3,65%	2 750	2 750
Hypotekárne záložné listy	Jún 2011	Jún 2015	3,20%	7 696	7 696
Hypotekárne záložné listy	Júl 2011	Júl 2016	3,20%	2 494	2 494
Hypotekárne záložné listy	August 2011	Február 2016	3,20%	5 351	5 404
Hypotekárne záložné listy	December 2011	December 2016	3,50%	6 337	6 354
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2015	KOMB	3 400	0
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2016	3,70%	8 890	0
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2014	3,28%	20 000	0
Hypotekárne záložné listy	Január 2012	Júl 2016	3,70%	6 171	0
Hypotekárne záložné listy	Jún 2012	December 2016	2,85%	2 788	0
Hypotekárne záložné listy	Máj 2012	Máj 2017	3,3%	35 000	0
Hypotekárne záložné listy	Jún 2012	Jún 2016	2,92%	20 000	0
Celková nominálna hodnota				**435 386**	**358 381**
Akumulovaný úrok				3 885	3578
Spolu				**439 271**	**361 959**

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

Dlhové cenné papiere emitované k 30. júnu 2012 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 80 tis. eur (2011: 80 tis. eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva

v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát" a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát".

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 16,6 mil. eur s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap.

Počas účtovného obdobia bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb. K 30. júnu 2012 banka vykázala čistý zisk 1,31 tis. eur (2011: zisk 2,1 mil. eur), ktorý predstavoval zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavovala stratu vo výške 1,32 mil. eur (2011: strata 2,1 mil. eur).

22. PODRIADENÝ DLH

	Dátum vydania-čerpanie	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.6.2012 tis. eur	Nominálna hodnota 31.12.2011 tis. eur
Ostatné dlhopisy	Jún 2010	Jún 2015	3,80%	5 000	5 000
Ostatné dlhopisy *	August 2010	August 2020	4,30%	9 596	9 571
Ostatné dlhopisy *	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 749	6 749
Ostatné dlhopisy	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 600	6 600
Ostatné dlhopisy *	August 2011	August 2021	4,30%	9 153	9 129
Ostatné dlhopisy *	Október 2011	Október 2018	4,70%	5 430	5 430
Ostatné dlhopisy *	November 2011	November 2023	4,43%	3 914	3 913
Ostatné dlhopisy *	December 2011	December 2018	4,82%	3 849	3 849
Ostatné dlhopisy *	Jún 2012	Jún 2022	5,80%	10 173	-
Celková nominálna hodnota				**60 464**	**50 241**
Podriadený úver	Február 2007	December 2016	3M/6M Euribor	100 000	100 000
Podriadený úver	August 2008	August 2013	3M Euribor	80 000	80 000
Celková nominálna hodnota				**180 000**	**180 000**
Akumulovaný úrok				1 656	1 341
Spolu				**242 120**	**231 582**

*Dlhopisy obsahujú vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát". Reálna hodnota týchto derivátov predstavovala k 30. júnu 2012 1,85 mil. eur (2011: 1,43 mil. eur).

Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

23. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	30.6.2012 tis. eur	Počet akcií	31.12.2011 tis. eur
1 000 eur na akciu	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		**212 000**		**212 000**

Hlasovacie práva a práva na výplatu dividend sa k jednotlivým druhom akcií prideľujú podľa ich pomeru k základnému imaniu banky.

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 30.6.2012 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. eur (2011: 39,3 mil. eur).

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

Rezervy na zabezpečovacie deriváty predstavujú efektívnu časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa klasifikujú a kvalifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Fondy z precenenia

Rezervy z precenenia predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Ostatné fondy, rezervy na zabezpečovacie deriváty a rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

24. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

Peniaze a peňažné ekvivalenty ku koncu účtovného obdobia vykázané vo výkaze o peňažných tokoch tvoria tieto položky:

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	296 317	246 647
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	18 415	3 029
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**314 732**	**249 676**

Operatívne peňažné toky z úrokov	30.6.2012	30.6.2011
Zaplatené úroky	(56 878)	(36 233)
Prijaté úroky	446 368	236 764

25. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Primárny cieľ riadenia rizika banky je dosiahnuť situáciu, keď bude schopná identifikovať všetky významné riziká, ktorým čelí, odhadnúť ich možný dopad a mať zavedené procedúry, ktoré zabezpečia efektívne riadenie týchto rizík.

Finančné nástroje môžu znamenať pre banku určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

- **úverové riziko** je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- **operačné riziko** je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika, ale nezahŕňa strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena,
- **trhové riziko** je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- **riziko likvidity** predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- r**iziko koncentrácie** predstavuje riziko strát spôsobených možnými nepriaznivými dôsledkami, ktoré vyplývajú z koncentrácie rizikových faktorov alebo rizikových typov, ako sú: riziko vyplývajúce z úverov poskytnutých rovnakému klientovi, skupine prepojených klientov, klientovi z rovnakej geografickej oblasti alebo priemyslu, a podobne. Riziko koncentrácie môže byť nielen v rámci tejto jednej rizikovej skupiny, ale vyskytuje sa aj medzi inými, a nie je limitované len na oblasť úverového rizika.
- **riziko podvodu** je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť banku alebo jej subjektov sfalšovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,
- **riziko compliance** predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,
- **riziko poškodenia dobrého mena** je riziko strát spôsobených tým, že banka svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,
- **strategické a podnikateľské riziko** je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie banky a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.
- **makroekonomické riziko** predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivých zmien v celkovom makroekonomickom prostredí.

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Predstavenstvo deleguje niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a CRC). V súčasnosti predseda predstavenstva a generálny riaditeľ taktiež vykonáva funkciu Chief Risk Officer (CRO).

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou (vrátane rizika z úrokových sadzieb) a v oblasti riadenia rizika likvidity.

V oblasti úverového rizika má konečnú rozhodovaciu právomoc úverový výbor dozornej rady, ktorý sa skladá z členov dozornej rady. Úverový výbor predstavenstva (CRC) je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance (ORCO) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti prevádzkového rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je banka ochotná znášať, a rozhoduje o opatreniach na zmiernenie prevádzkového rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, ORCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom všetkých troch výborov.

Výbor pre operačnú likviditu (OLC) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity banky a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú pracovníci Obchodného oddelenia, BSM a SRM.

Risk Appetite and Stress Testing Committee (RAST: Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie) je tvorený senior manažérmi z odborov BSM, Účtovníctva a kontrolingu a SRM. Tento výbor slúži ako poradný orgán, ktorý definuje celkovú mieru akceptácie rizika a pojednáva o všetkých sporných otázkach týkajúcich sa komplexných záťažových testov.

Poradenský výbor pre riziká (RAC – Risk Advisory Committee) pozostáva zo senior rizikových manažérov a odborníkov z oblastí riadenia rizika. Mesačne analyzuje celkový vývoj úverového rizika a navrhuje opatrenia, ktoré je potrebné podniknúť, a zároveň sleduje ich napĺňanie.

Výbor pre Watch list (Watch List Committee - WLC) analyzuje skutočný a očakávaný vývoj úverového rizika klientov na watch-liste (pozorne sledovaní klienti, obyčajne s horším stupňom hodnotenia). Navrhuje okamžité kroky banky, vrátane zníženia rizika klienta, zvýšenia záruky, prepracovanie splátkového kalendára, atď. Členmi WLC sú senior manažéri, zodpovední rizikoví manažéri z oddelenia riadenia podnikového úverového rizika a zástupcovia obchodných línií.

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- **odbor strategického riadenia rizík (SRM)** – je zodpovedný za operačné riziko, riziko likvidity, trhové riziko obchodnej knihy, trhové riziko bankovej knihy a meranie VAR kompletnej bankovej knihy, kreditné riziko, tvorba opravných položiek, štatistické a ratingové modely kreditného rizika,
- **odbor riadenia úverového rizika firiem** – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov,
- **odbor riadenia úverového rizika retail** – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu a za riadenie portfólia pre segment retailu,
- **odbor reštrukturalizácie a vymáhania** – zodpovedá za efektívnosť inkasa, zníženie pochybných pôžičiek a správy zábezpek. Je tiež zodpovedný za sledovanie, reštrukturalizácie pohľadávok po lehote splatnosti, osobitné ustanovenia a za individuálne opravné položky a riadenie zábezpek.
- **Oddelenie finančné podvody a compliance** - zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom).

Riadenie rizika je úplne nezávislé od obchodnej činnosti. Celkovo plní riadenie rizika tieto úlohy:

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- navrhuje a dohliada nad internými zásadami riadenia rizík, procesy a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémií
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

26. ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko je riziko, že banka utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnania, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov banky sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a prideľovania ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu. Ratingové systémy sa vyvíjajú, implementujú a pravidelne overujú v spolupráci s Erste Group Bank podľa bežných skupinových štandardov a nástrojov. Ratingové systémy sa používajú od roku 2006 a banka zhromažďuje všetky potrebné údaje na presnú a účinnú kontrolu a riadenie rizika. Ratingové systémy a ich validácia sa náležite dokumentujú.

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z bankových ratingových systémov. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov pre výpočet rizikových parametrov (Probability of default – PD – pravdepodobnosť zlyhania, Loss-given default – LGD – strata v prípade zlyhania, Credit conversion factor – CCF – konverzný faktor úverov, atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Tiež zodpovedá za navrhovanie a implementáciu modelov pre výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu pre ekonomický kapitál.

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov. Tento odbor sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Ďalej tiež navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch and zabezpečuje predčasné inkaso.

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek. Tiež zodpovedá za riadenie zábezpek.
Pravidelné audity obchodných jednotiek a úverových procesov skupiny vykonáva vnútorný audit.

Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

Úverová angažovanosť týkajúca sa úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Hrubá účtovná hodnota	**7 994 235**	**7 704 223**
Súvaha celkom (pozn. 14)	6 855 182	6 733 360
Podsúvaha celkom	1 139 053	970 863
Hrubá účtovná hodnota	**7 994 235**	**7 704 223**
Retailoví klienti	5 024 849	4 869 136
Firemní klienti a ost. triedy	2 969 386	2 835 087
Opravné položky	**(415 916)**	**(397 883)**
Retailoví klienti	(252 260)	(250 169)
Firemní klienti a ost. triedy	(163 656)	(147 714)
Čistá účtovná hodnota	**7 578 318**	**7 306 340**
Retailoví klienti	4 772 589	4 618 967
Firemní klienti a ost. triedy	2 805 730	2 687 373

Pozn.: Retailové úvery zahŕňajú úvery malých a stredných podnikateľov.

Štruktúra opravných položiek je takáto:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	404 207	386 884
Rezervy na podsúvahové záväzky	11 709	10 999
Spolu opravné položky	**415 916**	**397 883**

V tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov, ktoré banka klasifikuje ako triedu aktív retail:

Trieda aktív retail

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	4 358 377	4 182 798
Nižší investičný stupeň (6)	239 391	259 737
Nižší investičný stupeň (7)	40 174	41 115
Nižší investičný stupeň (8)	138 325	141 764
Zlyhané úvery	248 582	243 721
Hrubá účtovná hodnota	**5 024 849**	**4 869 136**
Opravné položky	(252 260)	(250 169)
Čistá účtovná hodnota	**4 772 589**	**4 618 967**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	4 509 583	4 379 748
1 – 30 dní	211 741	190 368
31 – 60 dní	32 422	33 442
61 – 90 dní	22 360	21 683
90 dní+ *	161	173

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09).
Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Kategórie 1-8 reprezentujú individuálne neznehodnotené úvery.
V prípade súkromných osôb používa banka produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

Znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, v súvislosti s ktorými banka určí, že pravdepodobne nebude schopná inkasovať celú výšku splatnej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok týchto finančných nástrojov. V internom systéme hodnotenia rizika sa označujú ako R.

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých sú zmluvné splátky istiny alebo úrokov po splatnosti, ale banka je presvedčená, že nedošlo k znehodnoteniu.

Úvery, ktoré nie sú po splatnosti, ani nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých zmluvné splátky istiny, resp. úrokov nie sú po splatnosti a banka neočakáva ich znehodnotenie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov, vkladoch klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	30.6.2012	31.12.2011
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 387 832	2 214 743
Nižší investičný stupeň (6)	188 718	188 666
Nižší investičný stupeň (7)	57 187	89 819
Nižší investičný stupeň (8)	88 367	102 510
Ratingový stupeň R: zlyhané	247 281	239 348
Hrubá účtovná hodnota	**2 969 386**	**2 835 087**
Opravné položky	(163 656)	(147 714)
Čistá účtovná hodnota	**2 805 730**	**2 687 373**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**247 281**	**239 348**
Opravná položky	(119 226)	(110 634)
Čistá účtovná hodnota	**128 055**	**128 714**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	14 579	22 210
Nižší investičný stupeň (6)	5 882	5 292
Nižší investičný stupeň (7)	432	14 905
Nižší investičný stupeň (8)	7 407	2 935
Hrubá účtovná hodnota	**28 301**	**45 342**
Opravné položky	(1 105)	(1 839)
Čistá účtovná hodnota	**27 196**	**43 503**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1 – 30 dní	28 152	30 845
31 – 60 dní	130	13 606
61 – 90 dní	14	887
90 dní +*	5	4
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 373 253	2 192 533
Nižší investičný stupeň (6)	182 836	183 374
Nižší investičný stupeň (7)	56 755	74 914
Nižší investičný stupeň (8)	80 960	99 576
Hrubá účtovná hodnota	**2 693 804**	**2 550 397**
Opravné položky	(43 326)	(35 241)
Čistá účtovná hodnota	**2 650 478**	**2 515 156**

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.
Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.
* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 eur na klienta

Znaky zlyhania

Časť reportingu banky monitoruje udalosti zlyhania týkajúce sa jednotlivých významných zlyhaných úverov. Banka definuje 5 znakov zlyhania:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania;
- E2 – 90 dní po splatnosti;
- E3 – nútená reštrukturalizácia úveru;
- E4 – odpis úveru;
- E5 – úpadok.

Keď systém zaznamená, že došlo k zlyhaniu, rating klienta sa automaticky zmení na zlyhaný.

Zabezpečenia

Banka má zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií.

Riziko koncentrácie
Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
30. jún 2012 tis. eur	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 690 988	4 480 817	-	-	266	266
Verejná správa a obrana	210 300	209 075	-	-	3 707 484	3 707 484
Peňažníctvo a poisťovníctvo	83 373	83 038	638 561	638 561	251 498	250 440
Činnosť v oblasti nehnuteľností	831 865	795 121	-	-	-	-
Manufacturing	674 117	633 641	-	-	21 409	21 409
Veľkoobchod a maloobchod	430 066	386 699	-	-	-	-
Stavebníctvo	230 015	209 008	-	-	582	582
Doprava a sklady	180 480	171 941	-	-	26 396	26 396
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	334 485	331 094	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	111 941	73 814	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	54 642	50 553	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	53 551	50 539	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	36 737	36 292	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	24 845	23 069	-	-	-	-
Ostatné	268	268	-	-	21 374	21 374
Umenie, zábava a rekreácia	17 029	16 272	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	6 860	5 852	-	-	-	-
Ostatné služby	8 218	7 225	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	9 537	9 344	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 666	1 472	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	3 251	3 183	-	-	-	-
Spolu	**7 994 235**	**7 578 318**	**638 561**	**638 561**	**4 029 009**	**4 027 951**

31. december 2011	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
tis. eur	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 553 826	4 345 186	-	-	1 112	1 112
Verejná správa a obrana	199 356	198 955	-	-	3 274 852	3 274 852
Peňažníctvo a poisťovníctvo	98 445	98 092	613 170	613 170	269 166	263 689
Činnosť v oblasti nehnuteľností	791 226	761 126	-	-	-	-
Manufacturing	689 319	653 273	-	-	24 926	24 926
Veľkoobchod a maloobchod	413 933	370 667	-	-	-	-
Stavebníctvo	207 193	190 144	-	-	593	593
Doprava a sklady	157 136	149 800	-	-	54 245	54 245
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	296 653	293 220	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	112 477	74 240	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	45 201	41 289	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	51 461	48 050	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	35 275	34 777	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	18 107	16 439	-	-	-	-
Ostatné	19	18	-	-	13 671	13 671
Umenie, zábava a rekreácia	11 473	10 699	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	6 605	5 600	-	-	-	-
Ostatné služby	8 603	7 589	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	3 728	3 272	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 724	1 484	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	2 464	2 421	-	-	-	-
Spolu	**7 704 223**	**7 306 340**	**613 170**	**613 170**	**3 638 565**	**3 633 088**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 30. júnu 2012 a 31. Decembru 2011):

	30.6.2012		31.12.2011	
tis. eur	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	5 024 849	4 772 589	4 869 136	4 618 967
Firemní klienti	2 752 301	2 589 072	2 624 691	2 477 387
Inštitúcie	217 085	216 658	210 396	209 986
Vládny sektor	-	-	-	-
Účtovná hodnota	**7 994 235**	**7 578 318**	**7 704 223**	**7 306 340**

27. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Banka sleduje výšku regulatórneho a ekonomického kapitálu (ICAAP).

Regulatórny kapitál

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby banka zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív. Banka splnila k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 podmienky kapitálovej primeranosti. Banka vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II, pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VAR a prístup AMA pre operačné riziko.

Regulatórny kapitál banky sa rozdeľuje do 2 vrstiev (tiers):

- *Tier 1* – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku, rezervy AFS (iba negatívne precenenie) a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,
- *Tier 2* – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

Pri jednotlivých zložkách kapitálovej základne banky sa uplatňujú rôzne limity. Suma klasifikovaného kapitálu *Tier* 2 nesmie prevýšiť sumu kapitálu *Tier 1* a suma kvalifikovaných termínovaných podriadených úverov nesmie prevýšiť 50 % kapitálu *Tier 1*. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na základnom imaní.

Politikou banky je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

Vlastné zdroje banky k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. eur	30.6.2012	31.3.2011
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	629 087	510 889
Mínus nehmotný majetok	(108 111)	(115 984)
Iné regulačné úpravy	(27 475)	(51 631)
Spolu	**824 400**	**674 173**
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	20 421	3 099
IRB prebytok	17 625	66
Kvalifikované podriadené záväzky	241 350	230 350
Spolu	**279 396**	**245 469**
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(11 922)	(11 922)
Spolu vlastné zdroje	**1 091 874**	**907 720**

ICAAP

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (Internal Capital Adequacy Assessment) je proces, v rámci ktorého je potrebné všetky dôležité riziká, ktorým banka čelí, pokryť vnútorným kapitálom (potenciál krytia). To znamená, že všetky závažné riziká sú vyčíslené, zhrnuté a porovnané s potenciálom krytia. Definuje sa limit maximálneho rizika a dolná hraničná úroveň, aby bolo možné podniknúť nápravné opatrenia, na základe ktorých je možné vyhnúť sa situáciám, kedy riziko nie je dostatočne kryté kapitálom.

ICAAP banky je definovaný skupinovým rámcom ICAAP. Kľúčovým termínom v kontexte ICAAP je koncept ekonomického kapitálu. Ide o meradlo rizika, ktoré zachytáva neočakávané straty. Ako protiklad k očakávanej strate, ktorá predstavuje očakávanú váženú priemernú stratu na základe pravdepodobnosti v rámci portfólia alebo podniku, a ktorá sa považuje za súčasť podnikania, a ktorá sa obyčajne kryje rezervami alebo príjmami, neočakávaná strata popisuje nestálosť skutočných strát okolo tohto očakávaného priemeru. Obyčajne sa predpokladá veľmi vysoký interval spoľahlivosti, aby bolo možné kryť aj veľmi závažnú stratu (s výnimkou tých najkatastrofálnejších, pre ktoré nie je možné vyčleniť kapitál). V banke je interval spoľahlivosti nastavený na 99,9% a obdobie držania je jeden rok.

Cieľom ICAAP je:

- zapracovať riadenie rizika v rámci rôznych druhov rizík do jednotného procesu na vysokej úrovni
- vypracovať vzťah medzi rizikom a vnútorným kapitálom
- neustále sledovať a upravovať hladiny kapitálu podľa meniaceho sa profilu rizika

ICAAP je proces, ktorý v rámci banky pozostáva z nasledujúcich krokov:

- Hodnotenie závažnosti rizika
  - identifikácia najdôležitejších typov rizika, ktorým by sa mala venovať najvyššia pozornosť a ktoré budú zapracované do výpočtu ekonomického kapitálu
- Výpočet rizikovej kapacity
  - výpočet rizika pre každé, jednotlivé, závažné riziko
  - zoskupenie jednotlivých rizík do jednej sumy ekonomického kapitálu
  - výpočet vnútorného kapitálu (potenciál krytia)
  - vzťah medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom
- Stresové testovanie
  - overovanie hodnôt ekonomického kapitálu prostredníctvom prísnych ale prijateľných stresových scenárov
- Spravovanie kapitálu
  - riadenie súlade medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom, vrátane prognóz

Banka v roku 2011 vypracovala dokument Risk Appetite Statement, ktorý obsahuje súbor ukazovateľov definujúcich cielený rizikový profil banky. Dokument, ktorý schválilo predstavenstvo, zohráva kľúčovú úlohu pri príprave strategického obchodného plánu a rozpočtu na rok 2012.

Banka ďalej uskutočnila komplexné stresové testovanie, v rámci ktorého sa posudzovali dva komplexné scenáre pokrývajúce všetky významné riziká. Na tento účel sa zriadil nový výbor RAST (Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie, angl. Risk Appetite and Stress Testing Committee).

O procese ICAAP sa posielajú pravidelné (štvrťročné) správy predstavenstvu. V súčasnosti je úverové, operačné a trhové riziko obchodných a kapitálových kníh zahrnuté do kapitálového krytia. Kapitálová rezerva založená na výsledkoch stresových testov sa odpočítava z dostupného interného kapitálu s cieľom zohľadniť riziká, ktoré nie sú priamo kryté kapitálovými požiadavkami.

28. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) Záväzky zo záruk a akreditívov

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú neodvolateľný záväzok banky uhradiť sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok banky konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby" akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov, ako aj treasury rámcov a záruk:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Poskytnuté záruky	215 389	209 401
Záruky z akreditívov	1 941	1 860
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	921 723	759 602
Spolu	**1 139 053**	**970 863**

(b) Aktíva poskytnuté ako zábezpečenie

Záväzky zabezpečené majetkom banky:

tis. Eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky voči finančným inštitúciam		
repo obchody s ECB	900 000	900 000
ostatné	25 051	44 342
Spolu	**925 051**	**944 342**

Záložné právo súvisiace s horeuvedenými záväzkami zahŕňalo nasledujúce aktíva vykázané v súvahe:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Cenné papiere k dispozícii na predaj		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	240 000	344 075
Cenné papiere držané do splatnosti		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	554 844	1 062 843
Iné	24 825	43 811
Spolu	**819 669**	**1 450 729**

Banka v decembri minulého roku využila možnosť získať trojročné zdroje od ECB. Získanými zdrojmi v objeme 900 mil. eur významne stabilizovala financovanie banky z pohľadu likvidity. Uvedené depozitum mohla čerpať aj vďaka dlhdobo stabilnému portfóliu kvalitných cenných papierov, ktoré slúžia v tomto obchode ako kolaterál.

29. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

(a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov vykazovaných v amortizovaných obstarávacích cenách

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia.

V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

(b) Stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a finančných záväzkov

Reálne hodnoty sa kontrolujú v rámci systému, ktorého úlohou je zabezpečiť, že ich určuje alebo oceňuje subjekt, ktorý je nezávislý od tohto, kto nesie riziko. Za týmto účelom konečnú zodpovednosť za určenie reálnej hodnoty má SRM. SRM určuje zásady a postupy cenotvorby, ktorými sa bude riadiť oceňovanie, a zodpovedá za zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými zdrojmi oceňovania.

Na určenie reálnych hodnôt v nadväznosti na externú kotáciu alebo preukazné oceňovacie parametre sa používa určenie nezávislej ceny alebo validácia. Na menej likvidných trhoch nemusí byť možné priame pozorovanie cien, za ktoré sa obchoduje. Za takýchto okolností sa SRM obráti na Erste Group Bank, aby schválila reálnu hodnotu finančného nástroja. Väčšia váha sa kladie na informácie, ktoré sa považujú za relevantnejšia a spoľahlivejšie. V tejto súvislosti sa posudzujú okrem iného aj tieto faktory:

- miera, v ktorej možno očakávať, že ceny budú predstavovať skutočne obchodované alebo obchodovateľné ceny,
- stupeň podobnosti finančných nástrojov,
- miera konzistentnosti medzi rozličnými zdrojmi,
- proces, ktorý uplatnil poskytovateľ ceny na odvodenie údajov,
- čas, ktorý uplynul od dátumu, ktorého sa trhové údaje týkajú, do dátumu súvahy,
- spôsob získavania zdrojových informácií.

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov. V niektorých prípadoch nie je možné získať ceny z burzy ani použiť oceňovací model založený na zistiteľných vstupných údajoch. V takýchto prípadoch sa vstupné údaje odhadnú na základe podobných rizikových faktorov.

Erste Group Bank používa na oceňovanie iba bežné, trhom overené modely. Pre lineárne deriváty (napr. úrokové swapy, krížové menové swapy, devízové forwardy, FRA) sa trhové hodnoty vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov. Mimoburzové obchody so štandardnými opciami (kapitálové, menové a úrokové opcie) sa oceňujú s použitím oceňovacích modelov generácie Black Scholes, zložené úrokové deriváty sa oceňujú s použitím modelov Hull White a BGM.

Používajú sa len tie modely, ktoré prešli interným schvaľovacím procesom a pri ktorých je zabezpečené nezávislé určenie vstupných dát (napr. úrokových sadzieb a volatility).
Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadzieb a volatility).

Banka používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:
Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;
Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;
Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov (okrem derivátov v bankovej knihe) oceňovaných reálnou hodnotou:

30. jún 2012 **tis. eur**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	277 195	915 516	42 696	1 235 406
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	19 939	7 694	2 912	30 545
Finančné aktíva - trading	-	198 937	-	198 937
Derivátové finančné aktíva	-	70 988	59	71 047
Aktíva spolu	**291 205**	**997 737**	**44 807**	**1 535 934**
Derivátové finančné záväzky	-	(75 029)	(57)	(75 085)
Záväzky spolu	**-**	**(75 029)**	**(57)**	**(75 085)**

31. december 2011 **tis. eur**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	318 138	616 870	39 463	974 471
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17 299	7 505	2 930	27 734
Finančné aktíva - trading	-	-	-	-
Derivátové finančné aktíva	-	63 417	74	63 491
Aktíva spolu	**335 436**	**687 793**	**42 467**	**1 065 696**
Derivátové finančné záväzky	-	(70 187)	(72)	(70 259)
Záväzky spolu	**-**	**(70 187)**	**(72)**	**(70 259)**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj reálnej hodnoty finančných nástrojov, pre ktoré sa oceňovacie modely zakladajú na vstupoch nepozorovateľných na trhu:

tis. eur	**Cenné papiere k dispozícii na predaj**	**Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát**	**Derivátové finančné aktíva**	**Derivátové finančné záväzky**
Trhová hodnota k 31. decembru 2011	**38 963**	**2 922**		
Akumulovaný kupón	500	8		
Účtovná hodnota k 31. decembru 2011	**39 463**	**2 930**	**72**	**(74)**
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	-	(50)	(16)	15
V iných komplexných ziskoch a stratách	2 207			
Emisie	6 400	-	-	-
Vyrovnania	(5 477)	-	-	-
Trhová hodnota k 30. júnu 2012	**42 113**	**2 872**		
Akumulovaný kupón	582	40		
Účtovná hodnota k 30. júnu 2012	**42 696**	**2 912**	**59**	**(57)**
Celkové zisky / (straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu výkazníckeho obdobia	(1)	(50)	(2)	3

30. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie majetku, záväzkov a vlastného imania na krátkodobý (splatný do 1 roka) a dlhodobý (splatný po 1 roku) podiel podľa ich zostatkovej zmluvnej splatnosti.

	30.6.2012			31.12.2011		
tis. eur	**Krátko dobé**	**Dlho dobé**	**Spolu**	**Krátko dobé**	**Dlho dobé**	**Spolu**
Peniaze a účty v NBS	299 220		**299 220**	299 183	-	**299 183**
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	637 511	1 050	**638 561**	398 306	214 864	**613 170**
Úvery poskytnuté klientom	833 013	6 022 169	**6 855 182**	1 309 892	5 423 468	**6 733 360**
Opravné položky na straty z úverov	-	(404 207)	**(404 207)**	-	(386 884)	**(386 884)**
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	211 254	89 275	**300 529**	13 185	78 040	**91 225**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	415 357	828 398	**1 243 755**	106 947	874 612	**981 559**
Cenné papiere držané do splatnosti	322 037	2 161 630	**2 483 667**	316 761	2 243 543	**2 560 304**
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	12 348	**12 348**	-	12 348	**12 348**
Dlhodobý nehmotný majetok	-	108 111	**108 111**	-	115 984	**115 984**
Dlhodobý hmotný majetok	-	149 715	**149 715**	-	150 336	**150 336**
Investície do nehnuteľností	-	2 885	**2 885**	-	3 056	**3 056**
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	**-**	-	-	**-**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	310	-	**310**	-	-	**-**
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	75 072	**75 072**	-	82 605	**82 605**
Ostatné aktíva	24 711	25 746	**50 457**	20 912	22 534	**43 446**
Aktíva spolu	**2 743 413**	**9 072 192**	**11 815 605**	**2 465 186**	**8 834 506**	**11 299 692**
Záväzky voči finančným inštitúciám	361 876	937 200	**1 299 076**	488 853	938 572	**1 427 425**
Záväzky voči klientom	7 563 115	1 028 488	**8 591 603**	7 519 408	528 576	**8 047 984**
Emitované dlhové cenné papiere	38 824	405 254	**444 078**	42632	324 085	**366 717**
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	10 342	64 743	**75 085**	12043	58 216	**70 259**
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	25 420	**25 420**	-	24 721	**24 721**
Ostatné záväzky	53 432	27 415	**80 847**	105 081	22 223	**127 304**
Splatná daň z príjmov	-	-	**-**	665	-	**665**
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	**-**	-	-	**-**
Podriadený dlh	280	241 840	**242 120**	544	231 038	**231 582**
Vlastné imanie	-	1 057 376	**1 057 376**	-	1 003 035	**1 003 035**
Záväzky a vlastné imanie spolu	**8 027 869**	**3 787 736**	**11 815 605**	**8 169 226**	**3 130 466**	**11 299 692**

31. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

30.6.2012 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	151 327	19 077	5 788	36 587	(1 182)	211 597
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(18 643)	(9 928)	(6 169)	-	266	(34 474)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 149	5 466	302	(582)	(3 709)	55 626
Čistý zisk z finančných operácií	1 744	365	20	(574)	(354)	1 200
Všeobecné administratívne náklady	(91 637)	(7 391)	(789)	(1 206)	(16 849)	(117 871)
Ostatné výsledky	(7 223)	(724)	(109)	(540)	(2 349)	(10 945)
Zisk pred daňou z príjmov	**89 717**	**6 865**	**(957)**	**33 684**	**(24 177)**	**105 133**
Daň z príjmu	(17 046)	(1 304)	182	(6 400)	3 219	(21 350)
Čistý zisk	**72 671**	**5 561**	**(775)**	**27 284**	**(20 958)**	**83 783**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 418 119	1 151 238	334 682	107 342	198 535	4 209 917
Priemerný priradený kapitál	297 210	119 325	33 916	69 888	24 854	545 193
Pomer nákladov k výnosom	**44,22%**	**29,67%**	**12,91%**	**3,40%**	**(321,19%)**	**43,91%**
ROE na báze čistého zisku (1)	**48,90%**	**9,32%**	**(4,57%)**	**78,08%**	**(168,65%)**	**30,74%**

30.6.2012 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	5 653	4 498	4 626	226 374
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(1 524)	-	-	(35 998)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 164	1 642	-	59 432
Čistý zisk z finančných operácií	127	8 465	-	9 792
Všeobecné administratívne náklady	(1 334)	(3 175)	-	(122 380)
Ostatné výsledky	(274)	(1 805)	-	(13 024)
Zisk pred daňou z príjmov	**4 813**	**9 624**	**4 626**	**124 196**
Daň z príjmu	(914)	(1 829)	(879)	(24 972)
Čistý zisk	**3 898**	**7 796**	**3 747**	**99 224**
Aktíva s priemernou váhou rizika	812 600	81 573	-	5 104 090
Priemerný priradený majetok	82 018	16 647	387 811	1 031 669
Pomer nákladov k výnosom	**16,79%**	**21,74%**	**0,00%**	**41,40%**
ROE na báze čistého zisku (1)	**9,51%**	**93,66%**	**1,93%**	**19,24%**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

30.6.2011 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	153 338	18 639	7 893	35 787	5 649	221 307
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(27 412)	(8 325)	(4 477)	-	(163)	(40 377)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	56 593	4 203	662	-	(5 294)	56 165
Čistý zisk z finančných operácií	1 290	382	22	69	(600)	1 162
Všeobecné administratívne náklady	(91 065)	(6 498)	(800)	(1 266)	(10 178)	(109 806)
Ostatné výsledky	(6 462)	(70)	(348)	(3 762)	(3 626)	(14 268)
Zisk pred daňou z príjmov	**86 283**	**8 330**	**2 954**	**30 828**	**(14 212)**	**114 183**
Daň z príjmu	(16 394)	(1 583)	(561)	(5 857)	1 973	(22 423)
Čistý zisk	**69 889**	**6 748**	**2 393**	**24 971**	**(12 240)**	**91 760**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 993 353	1 224 651	469 400	79 653	221 000	4 988 056
Priemerný priradený kapitál	295 551	102 381	38 102	83 488	23 989	543 510
Pomer nákladov k výnosom	**43,11%**	**27,98%**	**9,32%**	**3,53%**	**(4159,35%)**	**39,41%**
ROE na báze čistého zisku [(1)]	**47,29%**	**13,18%**	**12,56%**	**59,82%**	**(102,04%)**	**33,77%**

30.6.2011 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	6 062	2 816	3 816	234 002
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 863)	-	-	(44 240)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 319	2 254	-	60 738
Čistý zisk z finančných operácií	375	3 319	-	4 857
Všeobecné administratívne náklady	(1 400)	(3 382)	-	(114 589)
Ostatné výsledky	(6)	3	-	(14 272)
Zisk pred daňou z príjmov	**3 487**	**5 010**	**3 816**	126 496
Daň z príjmu	(663)	(952)	(725)	(24 762)
Čistý zisk	**2 824**	**4 058**	**3 091**	**101 734**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	817 116	166 728	-	5 971 900
Priemerný priradený kapitál	66 349	17 781	282 913	910 553
Pomer nákladov k výnosom	**15,99%**	**40,32%**	**0,00%**	**38,25%**
ROE na báze čistého zisku [(1)]	**8,51%**	**45,64%**	**2,19%**	**22,35%**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

32. AKTÍVA V SPRÁVE

Banka poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný bankou ako fiduciárom, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

33. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Banku kontroluje Erste Group Bank, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske a pridružené spoločnosti banky, ako aj ostatných členov skupiny Erste Group Bank.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

(b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v materskej banke a spoločnostiach, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel:

	30.6.2012		31.12.2011	
tis. eur	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	554 396	50 492	552 835	51 124
Úvery poskytnuté klientom	-	72 317	-	72 754
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 180	89	8 983	103
Ostatné aktíva	4 574	334	2 739	2 821
Spolu	**565 150**	**123 232**	**564 557**	**126 802**
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	226 189	1 388	323 537	75 558
Vklady klientov	-	3 223	-	10 424
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	55 927	9	51 242	25
Precenenie portfólia na predaj			-	(749)
Ostatné záväzky	22	215	-	1 533
Podriadený dlh	180 240	-	180 345	-
Spolu	**462 378**	**4 835**	**555 124**	**87 540**

V prvom štvrťroku 2012 banka prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská banka vo výške 139 mil. eur, ktorá pokryla expozície na dcérske spoločnosti a ostaných členov skupiny (31.12.2011: 144 mil. eur).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 62,0 mil. eur (31.12.2011: 113,47 mil. eur).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. eur vo forme podriadeného dlhu (31.12.2011: 180 mil. eur).

Počas roka 2011 banka uzavrela dohodu o pôžičke cenných papierov s Erste Group Bank. V rámci tejto transakcie banka výmenou za slovenské štátne dlhopisy získala štátne dlhopisy Českej republiky, Maďarska, Poľska a Rumunska. Nominálna hodnota vymenených dlhopisov z portfólia HTM predstavovala k 31. decembru 2011 247,1 mil. eur. Obe banky majú právo so získanými dlhopismi obchodovať. Podstatou tejto transakcie je poskytnúť Erste Bank dlhopisy akceptované ECB na účely likvidity. Transakcia je v súlade s internými aj regulačnými limitmi

a predpismi týkajúcimi sa riadenia likvidity. Transakcia bola ukončená ku dňu maturity 5. apríla 2012 a nebola obnovená.

Výnosy a náklady od materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností zahŕňajú:

	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012		6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	
tis. EUR	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	5 463	2 879	12 470	2 615
Nákladové úroky	(2 154)	(206)	(2 697)	(3 814)
Netto poplatky a provízie	105	1 163	-	2 349
Výsledok z finančných operácií, netto	4 505	1	1 859	-
Všeobecné administratívne náklady	(396)	(1 415)	(85)	(2 821)
Ostatné prevádzkové výsledky	28	294	5	16
Spolu	**7 551**	**2 716**	**11 552**	**(1 655)**

	3 mesiace končiacie sa 30.6.2012		3 mesiace končiacie sa 30.6.2011	
tis. EUR	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	2 432	1 439	5 583	1 213
Nákladové úroky	(942)	(106)	(1 456)	(2 462)
Netto poplatky a provízie	71	553	(2)	1 201
Výsledok z finančných operácií, netto	2 290	1	515	-
Všeobecné administratívne náklady	(365)	(269)	(32)	(1 780)
Ostatné prevádzkové výsledky	28	63	4	(65)
Spolu	**3 514**	**1 681**	**4 612**	**(1 893)**

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v dcérskych a pridružených spoločnostiach banky:

	30.6.2012		31.12.2011	
tis. Eur	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	102 669	-	115 621	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	1 162	-	1 125
Cenné papiere na predaj	1 656	13 330	1 653	12 910
Ostatné aktíva	2 643	-	1 452	
Spolu	**106 968**	**14 492**	**118 726**	**14 035**
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	184	-	4 389
Záväzky voči klientom	12 495	-	14 258	-
Ostatné záväzky	5 092	-	1 231	-
Spolu	**17 587**	**184**	**15 489**	**4 389**

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

	6 mesiacov končiacich sa 30.6.2012		6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011	
tis. EUR	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	1 722	-	2 133	-
Nákladové úroky	(34)	(19)	(74)	(88)
Poplatky a provízie, netto	7	-	17	-
Všeobecné administratívne náklady	(10 953)	-	(8 619)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	(209)	-	(343)	-
Spolu	**(9 467)**	**(19)**	**(6 886)**	**(88)**

	3 mesiace končiacie sa 30.6.2012		3 mesiace končiacie sa 30.6.2011	
tis. EUR	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	859	-	995	-
Nákladové úroky	(14)	(17)	(34)	(48)
Netto poplatky a provízie	4	-	(24)	-
Všeobecné administratívne náklady	(5 918)	-	(4 519)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	(114)	-	(270)	-
Spolu	**(5 183)**	**(17)**	**(3 852)**	**(48)**

34. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 30. Júna 2012 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Príloha č. 2

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci
sa 30. júna 2012

OBSAH

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát 3
Konsolidovaný súhrnný výkaz ziskov a strát 4
Konsolidovaná súvaha 5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní 6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov 7
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom 8

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. Eur	Note	30.6.2012	30.6.2011
Výnosové úroky	6	281 405	281 569
Nákladové úroky	6	(58 478)	(50 401)
Čisté výnosy z úrokov	**6**	**222 927**	**231 168**
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(36 120)	(44 433)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek		**186 807**	**186 735**
Výnosy z poplatkov a provízií	7	68 497	68 006
Náklady na poplatky a provízie	7	(9 091)	(7 301)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**7**	**59 406**	**60 705**
Čistý zisk z finančných operácií	9	9 742	4 842
Všeobecné administratívne náklady	10	(118 713)	(113 798)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(11 607)	(13 329)
Zisk pred daňou z príjmov		**125 635**	**125 155**
Daň z príjmov		(25 039)	(24 777)
Čistý zisk za rok po zdanení		**100 596**	**100 378**
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		100 440	100 216
Menšinový podiel		156	162
Spolu		**100 596**	**100 378**
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur		**475**	**473**

Poznámky na stranách 8 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 24. augusta 2012.

Ing. Jozef Síkela

predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ

Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva a
prvý zástupca generálneho riaditeľa

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. Eur	30.6.2012	30.6.2011
Čistý zisk za rok po zdanení	**100 596**	**100 378**
Cenné papiere na predaj	39 865	(2 002)
Zabezpečenie peňažných tokov	-	(84)
Poistno-matematické zisky	-	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	(7 574)	396
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	**32 290**	**(1 690)**
Komplexný zisk za rok	**132 886**	**98 688**
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	**132 730**	**98 519**
Menšinových vlastníkov	**156**	**169**

Poznámky na stranách 8 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaná súvaha
k 30. júnu 2012

tis. eur	Note	30.6.2012	31.12.2011
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	299 221	299 183
Úvery vo finančných inštitúciách	14	638 626	613 237
Úvery poskytnuté klientom	15	6 820 753	6 697 442
Opravné položky na straty z úverov	16	(426 418)	(409 350)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	300 175	90 833
Cenné papiere k dispozícii na predaj	18	1 242 099	979 906
Cenné papiere držané do splatnosti	19	2 483 667	2 560 304
Investície v pridružených spoločnostiach		23 810	25 160
Dlhodobý nehmotný majetok		106 842	115 987
Dlhodobý hmotný majetok		231 067	239 101
Investície držané na prenájom		6 120	5 136
Dlhodobý majetok určený na predaj		-	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		328	19
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		75 037	82 499
Ostatné aktíva		54 146	49 449
Aktíva spolu		**11 855 473**	**11 348 906**
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Záväzky voči finančným inštitúciám	20	1 314 584	1 447 807
Záväzky voči klientom	21	8 579 108	8 033 726
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		75 086	70 259
Emitované dlhové cenné papiere	22	444 078	367 381
Rezervy		26 093	25 394
Ostatné záväzky		79 498	133 033
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		8	677
Záväzok z odloženej dane z príjmov		77	77
Podriadený dlh	23	242 120	231 582
Záväzky spolu		**10 760 652**	**10 309 936**
Vlastné imanie spolu, z toho		1 094 821	1 038 970
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 092 063	1 036 351
- Menšinový podiel		2 758	2 619
Záväzky a vlastné imanie spolu		**11 855 473**	**11 348 906**

Poznámky na stranách 8 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti								
tis. eur	**Základné imanie**	**Zákonný rezervný fond**	**Ostatné fondy**	**Nerozdelený zisk**	**Fondy na zabezpečovacie deriváty**	**Fondy z precenenia**	**Spolu**	**Menšinové podiely**	**Spolu**
K 31. decembru 2010	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**598 966**	**85**	**(3 440)**	**926 732**	**2 578**	**929 310**
Čistý zisk za rok	-	-	-	100 216	-	-	100 216	162	100 378
Iné komplexné zisky	-	-	-	-	(75)	(1 622)	(1 697)	7	(1 690)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)	-	(54 800)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	1	-	2	(3)	(1)
K 30. júnu 2011	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**644 383**	**11**	**(5 062)**	**970 453**	**2 744**	**973 197**
K 31. decembru 2011	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**739 050**	**11**	**(33 833)**	**1 036 351**	**2 619**	**1 038 970**
Čistý zisk za rok	-	-	-	100 440	-	-	100 440	156	100 596
Iné komplexné zisky	-	-	-	-	-	32 290	32 290	-	32 290
Vyplatené dividendy	-	-	-	(77 018)	-	-	(77 018)	(19)	(77 037)
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	1	1	1	2
K 30. júnu 2012	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**762 472**	**11**	**(1 542)**	**1 092 064**	**2 757**	**1 094 821**

Poznámky na stranách 8 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za polrok končiaci sa 30. júna 2012

tis. eur	Note	30.6.2012	30.6.2011
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		125 635	125 155
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	16	35 726	41 049
Rezervy		4 884	(674)
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		(878)	-
Odpisy a amortizácia		23 314	17 376
Zisk z predaja dlhodobého majetku		327	124
Čistý (zisk)/strata z finančných činností		14 021	8 137
Čistý (zisk)/strata z investičných činností		(55 084)	(51 890)
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		93	347
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		-	(93)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		**148 038**	**139 530**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		1 474	107 367
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		(14 179)	271 208
Úvery poskytnuté klientom		(141 969)	(355 217)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		(428 777)	(51 787)
Ostatné aktíva		(4 892)	2 966
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(133 223)	63 589
Záväzky voči klientom		545 382	125 588
Rezervy		(55)	(40)
Ostatné záväzky		(57 665)	31 260
Finančné deriváty		(2 767)	(11 531)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		**(88 634)**	**322 934**
Zaplatená daň z príjmov		(25 930)	(36 493)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		**(114 564)**	**286 441**
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(190 334)	(335 382)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti		226 798	54 061
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		94 089	83 473
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		2 987	2 987
Obstaranie pridružených spoločností		(93)	(347)
Príjmy z predaja pridružených spoločností		-	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(8 712)	(15 570)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		2 144	61
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		**126 878**	**(210 716)**
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(77 037)	(54 800)
Čerpanie podriadeného dlhu		10 173	13 600
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu		(2 866)	(2 200)
Emisia dlhopisov		96 249	61 301
Splatenie dlhopisov		(19 942)	(68 107)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(5 699)	(5 842)
Ostatné finančné činnosti		-	-
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto		**878**	**(56 048)**
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(470)	286
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**12 722**	**19 962**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	25	**302 076**	**229 777**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	25	**314 798**	**249 739**

Poznámky na stranách 8 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. ÚVOD

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) sídli na adrese Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika. Banka, ako akciová spoločnosť, bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653 a daňové identifikačné číslo je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku. Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (pozn. 5) (spolu „skupina”).

Predstavenstvo má päť členov, ktorými sú: Ing. Jozef Síkela (predseda), Ing. Štefan Máj (podpredseda), Ing. Peter Krutil (člen), Ing. Jiří Huml (člen) a od 1. apríla 2012 Ing. Petr Brávek (člen). Do 31. marca 2012 pôsobila v predstavenstve pani Andrea Guľová, ktorá sa svojej funkcie vzdala z dôvodu materskej dovolenky.

Na čele spoločnosti stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa.

Dozorná rada má šesť členov, ktorými k 30. júnu 2012 boli: Gernot Mittendorfer (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Herbert Juranek (člen), JUDr. Beatrica Melichárová (členka), Štefan Šipoš (člen) a Dr. Jan Homan (člen - od 4. mája 2012). Pána Mittendorfera zvolilo do dozornej rady valné zhromaždenie dňa 23. marca 2012 a nahradil v nej pána Martina Škopeka, ktorý sa z dôvodu iných pracovných povinností vzdal členstva v dozornej rade k 31. januáru 2012. Pán Homan bol do dozornej rady zvolený na základe rozhodnutia jediného akcionára a nahradil v nej pána Franza Hochstrassera, ktorému 3. mája 2012 skončilo funkčné obdobie.

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bol jediným akcionárom banky EGB Ceps Holding GmbH so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Individuálna účtovná závierka Erste Group Bank bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

Skupina prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

a) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti skupiny, platné v bežnom období

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Rozšírené požiadavky na zverejnenie informácií o odúčtovaní
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku
- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)
  V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácii mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie banky, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Rozšírené požiadavky na zverejnenie informácií o odúčtovaní

  Podľa novely sa požadujú dodatočné zverejnenia o finančných aktívach, ktoré boli prevedené, nie však odúčtované, aby tak používatelia účtovnej závierky banky pochopili vzťah medzi týmito neodúčtovanými aktívami a ich príslušnými záväzkami. Ďalej sa podľa novely vyžadujú zverejnenia

o pokračujúcej angažovanosti na odúčtovaných aktívach, čo by používateľom umožnilo vyhodnotiť povahu rizík súvisiacich s pokračujúcou angažovanosťou účtovnej jednotky na týchto odúčtovaných aktívach. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)

  IASB vydala dodatky k požadovaným zverejneniam údajov týkajúcich sa prevodov finančných aktív. Ich cieľom je pomôcť používateľom účtovných závierok vyhodnotiť mieru rizík vyplývajúcich z takýchto prevodov a vplyv takýchto rizík na finančnú situáciu účtovnej jednotky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku

  Úprava štandardu IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v inom komplexnom zisku. Položky, ktoré možno v budúcnosti reklasifikovať ("recyklovať") do výsledku hospodárenia (napríklad pri odúčtovaní alebo zaplatení), by sa prezentovali oddelene od položiek, ktoré sa reklasifikovať nikdy nebudú. Táto úprava sa dotýka len prezentácie a nemá preto vplyv na finančnú situáciu banky ani na jej hospodárske výsledky. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr.

- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

  IASB vydala viaceré dodatky k štandardu IAS 19. K najzásadnejším zmenám v týchto dodatkoch patrí okrem preformulovaného znenia a jednoduchšieho objasnenia aj vylúčenie tzv. intervalovej metódy (v angl. corridor mechanism) a konceptu očakávaných výnosov z aktív plánu. Banka v súčasnosti posudzuje celkové dôsledky ostatných dodatkov. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky banky ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Skupina plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

- IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)

  V dôsledku nových štandardov IFRS 10 a IFRS 12 sa pôsobenie štandardu IAS 27 zúžilo na účtovanie o dcérskych spoločnostiach, spoločne ovládaných účtovných jednotkách a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)

  V dôsledku nových štandardov IFRS 11 a IFRS 12 bol štandard IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch. Štandard opisuje použitie metódy vlastného imania nielen pri vykázaní investícií v pridružených podnikoch, ale aj pri vykázaní investícií v spoločných podnikoch. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

  Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahrádzaní štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku a finančných záväzkov v súlade s definíciou v IAS 39. Na základe rozhodnutia IASB z decembra 2011 sa povinný dátum účinnosti štandardu odložil na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr, pričom skoršie prijatie štandardu sa povoľuje. V ďalších etapách bude IASB riešiť účtovanie o zabezpečení a zníženie hodnoty finančného majetku. Rada odkladá povinný dátum účinnosti pre

nedávne zmeny v predpokladanom načasovaní ukončenia zostávajúcich etáp projektu týkajúceho sa finančných nástrojov. Chce ďalej účtovným jednotkám umožniť, aby zaviedli všetky etapy súčasne. Prijatie prvej etapy IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku banky a klasifikáciu a oceňovanie jej finančných záväzkov. V banke práve prebieha proces posúdenia prvej etapy a vyhodnocuje sa vplyv ostatných etáp, ktoré sú doteraz známe. Banka má v pláne štandard prijať v celom rozsahu hneď po jeho vydaní a schválení.

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

  Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú účtovaním konsolidovanej účtovnej závierky. Uvádza sa v ňom aj problematika nastolená v interpretácii SIC-12 Konsolidácia – Účtovné jednotky na špeciálne účely.
  Štandard IFRS 10 zavádza jediný model kontroly, platný pre všetky účtovné jednotky vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. V zmysle zmien, ktoré štandard IFRS 10 zavádza, vedenie banky bude musieť vo významnej miere posúdiť a určiť, ktoré účtovné jednotky sú ovládané, a preto musia byť konsolidované materskou spoločnosťou v porovnaní s požiadavkami, ktoré stanovoval štandard IAS 27.
  Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 11 Spoločné podnikanie

  Tento štandard nahrádza štandard IAS 31 Investície do spoločných podnikov a interpretáciu SIC-13 Spoločne ovládané účtovné jednotky – Nepeňažné vklady spoločníkov. Možnosť účtovať o spoločne ovládaných podnikoch pomocou metódy podielovej konsolidácie sa v štandarde IFRS 11 vylúčila. Namiesto toho sa musí o spoločne ovládaných podnikoch, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podniku, účtovať metódou vlastného imania. Uplatňovanie tohto nového štandardu neovplyvní finančnú situáciu banky. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

  Štandard IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia, ktoré sa predtým nachádzali v štandarde IAS 27 a týkali sa konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým zahrnuté v štandardoch IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Tento štandard vyžaduje aj mnoho nových zverejnení. Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

  Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. Skupina v súčasnosti posudzuje a vyhodnocuje, aký vplyv bude mať tento štandard na jej finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Tento štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Kompenzovanie (offsetting) finančných aktív a pasív (dodatok k IAS 32)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

- Zverejnenia týkajúce sa kompenzovania finančných aktív a pasív (dodatok k IFRS 7)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Príručka na prechodné obdobie (dodatok k IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12)
  Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

- Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2012)

V máji 2012 IASB publikovala vylepšenia IFRS. Aplikácia týchto zmien mala vplyv na účtovné metódy ale nemala vplyv na finančnú situáciu a hospodárenie banky.

Skupina sa rozhodla neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie skôr ako pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

Skupina očakáva, že prijatie uvedených štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať výrazný vplyv na jej účtovnú závierku počas obdobia prvotnej aplikácie.

Ešte stále však nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov banky by prijatie účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 "*Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie"* nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2011) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 6. februára 2012.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy skupiny a je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS a platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ nenadobudli účinnosť (pozri pozn. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky, nemali mať na túto priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku dopad.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou závierkou k 31.12.2011.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien po zohľadnení precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov na reálnu hodnotu.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka vlastní kontrolný balík v dcérskych spoločnostiach, ako je popísané v poznámke č. 5. Dcérske spoločnosti sú v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zaúčtované v obstarávacích cenách mínus straty zo znehodnotenia.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisíckach eur (tis. eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Skupina pri zostavovaní tejto priebežnej závierky použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov ako boli použité v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011, ktorá bola schválená a vydaná 6. februára 2012.

(c) Základ konsolidácie

Konsolidované finančné výkazy obsahujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje a pridružených spoločností k 30. júnu 2012.

Výsledky dcérskych spoločností, ktoré skupina počas polroka získala alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.

Všetky zostatky a transakcie v rámci skupiny vrátane nerealizovaných ziskov v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych a pridružených spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúladili so zásadami, ktoré používa skupina.

Menšinové podiely na čistom obchodnom imaní (okrem goodwillu) konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú oddelene od podielov skupiny na vlastnom imaní. Menšinové podiely zahŕňajú hodnotu týchto podielov k dátumu vzniku podnikovej kombinácie a podiel menšinových vlastníkov na zmenách vlastného imania od dátumu kombinácie. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov, a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky ako riadiť finančné a prevádzkové činnosti subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok. Keď tento subjekt začal alebo prestal byť kontrolovaný počas roka, zisky alebo straty plynúce z jeho vlastníctva sú zahrnuté iba od dátumu, keď táto kontrola začala alebo do dátumu skončenia tejto kontroly.

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorom Banka vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 20 %-ný, ale menej ako 50 %-ný podiel a v ktorom má Banka významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Výsledok hospodárenia, majetok a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov zapracovali metódou vlastného imania. Podľa metódy vlastného imania sa investície v pridružených spoločnostiach vykazujú v konsolidovanej súvahe v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách čistého obchodného imania pridruženej spoločnosti po akvizícii mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa nevykazujú, pokiaľ skupine nevznikli právne alebo nepriame záväzky alebo skupina neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti. Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykázanej k dátumu obstarania, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu ziskov a strát.

Náklady na tvorbu opravných položiek sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Ostatné prevádzkové výsledky“ v prípade, že spätne získateľná hodnota investície skupiny v pridruženej spoločnosti je nižšia ako účtovná hodnota.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženou spoločnosťou skupiny, zisky a straty sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia skupiny odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje v reálnej hodnote**

Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov za daných ekonomických podmienok vzalo do úvahy všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázané v súvahe nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa pomocou rôznych druhov oceňovacích techník, ktoré využívajú matematické modely. Vstupy do týchto modelov sa podľa možnosti odvodzujú z informácií na trhu. Ak takéto informácie nie sú na trhu dostupné, reálna hodnota sa určí na základe odborného úsudku.

Skupina je presvedčená, že ceny použité k 30. júnu 2012 a 2011 sú obozretné a primerané a predstavujú najlepší možný odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do úverových nástrojov a spravovaných fondov, ktorých celková hodnota k 30. júnu 2012 bola 13,27 mil. eur (2011: 23,52 mil. Eur).

- **Znehodnotenie investícii určených na predaj**

Skupina skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. To si vyžaduje podobné posudzovanie, aké sa používa pri individuálnom posudzovaní úverov a preddavkov. Skupina tiež zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícii na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní skupina okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru, do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

- **Znehodnotenie úverov**

Ako sa uvádza v pozn. 15, skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku minulých udalostí sú odhadované budúce peňažné toky negatívne ovplyvnené. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov skupina robí úsudky ohľadne dlžníkovej finančnej situácie a realizovateľnej hodnote kolaterálu. Tieto opravné položky vychádzajú z historických aj súčasných skúseností skupiny týkajúcich sa miery nesplácania úverov, návratnosti úverov alebo času od vzniku stratovej udalosti po prípad nesplácania úveru, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia skupiny v súvislosti s odhadovanými budúcimi peňažnými tokmi.

- **Rezervy**

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma.

- **Dane z príjmov**

Daňové úrady disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov. Posúdenie treba vykonať aj pri určení použiteľnej hodnoty odloženej pohľadávky.

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny (%) 30.6.2012	Podiel skupiny na hlasovacích právach (%) 31.12.2011
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48, 832 10 Bratislava, Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00	100,00
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava, Slovenská republika	Finančný a operačný lízing	96,66	96,66
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava, Slovenská republika	Faktoring	100,00	100,00
Derop B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85,00	85,00
Laned, a.s. (100% dcérska spol. Derop B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava, Slovenská republika	SPE- Realitná spoločnosť	85,00	85,00
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava Slovenská republika	IT služby a údržba IT systémov	51,00	51,00
Procurement Services SK, s.r.o..	Tomášikova 48 832 75 Bratislava Slovenská republika	Obstarávanie	51,00	51,00
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (‘PSS’)	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98	35,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33	33,33
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozská 14 831 04 Bratislava, Slovenská republika	Softvérová spoločnosť	23,50	23,50
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	Realitný fond	10,00	10,00

Ku koncu roka 2011 skupina predala pridruženú spoločnosť Erste Corporate Finance, a.s. s 25% podielom na vlastníckych právach, ktorá bola konsolidovaná metódou vlastného imania.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa v posledných troch mesiacoch roku 2011 novú dcérsku spoločnosť Procurement Services SK s 51% podielom na vlastníckych a hlasovacích právach.

Hoci podiel a hlasovacie práva skupiny v spoločnosti Czech and Slovak Property Fund predstavuje len 10,00%, spoločnosť je klasifikovaná ako pridružená spoločnosť na základe majetkového podielu skupiny na jeho príjmoch vo výške 33,33%.

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

Podiel v PSS je vykázaný ako pridružená spoločnosť s výnosom z tejto investície uvedeným v položke „Iné prevádzkové výsledky“ (pozn. 11).

V priebehu marca 2012 sa spoločnosť Informations-Technologie Austria - SK, s.r.o pretransformovala na Erste Group IT SK, spol. s r.o.. Podiel na vlastníckych a hlasovacích právach sa týmto nezmenil.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	7 067	14 286
Úverov poskytnutých klientom	202 445	201 769
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	2 051	539
Cenných papierov určených na predaj	15 772	14 792
Cenných papierov držaných do splatnosti	53 916	50 298
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	154	(115)
Výnosové úroky celkom	**281 405**	**281 569**
Nákladové úroky na:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(6 015)	(7 302)
Záväzky voči klientom	(43 143)	(34 962)
Emitované dlhové cenné papiere	(6 089)	(5 721)
Podriadený dlh	(3 231)	(2 416)
Nákladové úroky celkom	**(58 478)**	**(50 401)**
Čisté výnosy z úrokov	**222 927**	**231 168**

Výnosové úroky k 30. júnu 2012 obsahujú sumu 4,1 mil. eur (30.6.2012: 4,2 mil. eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	44 879	42 964
Úverovou činnosťou	15 477	16 778
Cennými papiermi	2 600	3 941
Iné poplatky	5 541	4 323
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**68 497**	**68 006**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(6 872)	(5 561)
Úverovou činnosťou	(1 607)	(1 154)
Cennými papiermi	(457)	(390)
Iné poplatky	(155)	(196)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(9 091)**	**(7 301)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**59 406**	**60 705**

Poplatky súvisiace s cennými papiermi predstavujú poplatky, ktoré skupina buď získala alebo zaplatila za služby úschovy a správy.

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(79 447)	(49 763)
Portfóliové opravné položky	(19 176)	(26 456)
Tvorba opravných položiek celkom	*(98 623)*	*(76 219)*
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	49 886	17 387
Portfóliové opravné položky	13 011	13 561
Rozpustenie opravných položiek celkom	*62 897*	*30 948*
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	**(35 726)**	**(45 271)**
Priame odpisy/ Výnosy z opísaných pohľadávok	315	(705)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(709)	1 543
Opravné položky, netto	**(36 120)**	**(44 433)**

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Kurzové zisky a menové deriváty	2 919	2 733
Úrokové deriváty	(105)	157
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	4 997	1 182
Ostatné zisky/ (straty)	288	770
Nástroje na riadenie úverového rizika a súvisiace deriváty	1 643	-
Spolu	**9 742**	**4 842**

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. Eur	30.6.2012	30.6.2011
Personálne náklady	(52 647)	(47 917)
Ostatné administratívne náklady	(42 752)	(48 505)
Odpisy, amortizácia	(23 314)	(17 376)
Spolu	**(118 713)**	**(113 798)**

Nárast položky odpisy, amortizácia súvisí prevažne so zaradením nového bankového informačného systému v priebehu roku 2011.

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. Eur	30.6.2012	30.6.2011
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu	509	(3 779)
Zisk/(strata) z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj	1 729	383
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	-	-
Zisk / (strata) z investícií v pridružených spoločnostiach	1 677	1 571
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(93)	(347)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(6 673)	(6 593)
Iné prevádzkové výsledky	(8 756)	(4 564)
Ostatné prevádzkové výsledky	**(11 607)**	**(13 329)**

Skupina je zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočíta na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Počnúc 1. januárom 2012, podliehajú banky na Slovensku špeciálnemu odvodu vybraných finančných inštitúcií ("odvod") podľa zákona č. 384/2011 Z. z.. Základom pre výpočet odvodu sú pasíva banky očistené o vklady, ktoré už podliehajú odvodu do Fondu na ochranu vkladov a vlastné imanie. Súčasná sadzba pre výpočet odvodu je 0,4%. Odvod sa účtuje do výkazu ziskov a strát priebežne počas rok a je splatný kvartálne na začiatku príslušného obdobia.

12. DAŇ Z PRÍJMOV

Skupina používa pre účely priebežnej účtovnej závierky odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 19%.

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Pokladničná hotovosť	296 318	294 806
Povinné minimálne rezervy v NBS	2 903	4 377
Spolu	**299 221**	**299 183**

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1% k 30. Júnu 2012; 1% k 31. decembru 2011), ktoré banka musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (1 % z vybraných záväzkov banky), s obmedzeným čerpaním.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. júna 2012 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 76,2 mil. eur (31.12.2011: 151,3 mil. eur).

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	18 480	7 270
Vklady vo finančných inštitúciách	620 146	605 967
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	**638 626**	**613 237**

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Firemní klienti	2 085 260	2 117 656
Retailoví klienti	4 509 511	4 354 077
Vládny sektor	225 982	225 709
Spolu	**6 820 753**	**6 697 442**
Opravná položka (Pozn. 16)	(426 418)	(409 350)
Úvery poskytnuté klientom, netto	**6 394 335**	**6 288 092**

K 30. júnu 2012 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 8,8%, čo predstavovalo sumu 598 mil. Eur (31.12.2011: 9,1%, 611 mil. Eur).

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. eur	30.6.2012
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	409 350
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	35 726
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(14 582)
Vplyv *unwindingu*	(4 076)
K 30. júnu	**426 418**

tis. eur	31.12.2011
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	394 240
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu *unwindingu*)	69 807
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(46 120)
Vplyv *unwindingu*	(8 577)
K 31. decembru	**409 350**

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z odpisu a predaja pohľadávok so zníženou hodnotou.

Unwinding je zmena opravných položiek vyplývajúca zo zmeny čistej súčasnej hodnoty pohľadávky v dôsledku zmeny hodnoty diskontovaných peňažných tokov zapríčinenej plynutím času.

17. FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE ZÚČTOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Aktíva na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s fixným úrokom- kótované	198 937	-
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou	70 693	63 099
Úrokové deriváty	58 142	51 082
Menové deriváty	10 736	8 910
Ostatné	1 815	3 107
	269 630	63 099
Aktíva zatriedené do portfólia cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	11	11
Dlhové cenné papiere a podielové listy	30 534	27 723
	30 545	27 734
Spolu	**300 175**	**90 833**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

18. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	1 233 750	960 687
Spravované fondy	-	12 131
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	1 233 750	972 818
Podielové cenné papiere – z toho	8 349	7 088
kótované	*7 668*	*6 407*
nekótované	*681*	*681*
Čistá účtovná hodnota	**1 242 099**	**979 906**

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré spravujú nezávislí správcovia fondov, ktorí investujú spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Skupina má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu podielov.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 30. júnu 2012 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v eur v nominálnej hodnote 91 mil. eur (2011: 91 mil. eur). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, banka uzavrela úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.
Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. K 30. júnu 2012 banka vykázala čistú stratu 3,58 mil. eur (2011: strata 8,98 mil. eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 3,86 mil. eur (2011: zisk 8,74 mil. eur).

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	*2 483 667*	*2 560 304*
Spolu	**2 483 667**	**2 560 304**

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

20. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	18 238	23 896
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	929 842	944 658
Termínované vklady a zúčtovanie	366 504	479 253
Spolu	**1 314 584**	**1 447 807**

21. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky splatné na požiadanie	3 131 404	3 129 679
Úsporné vklady	646 532	553 421
Termínované vklady	4 801 172	4 350 626
Spolu	**8 579 108**	**8 033 726**

Úsporné vklady sú vklady, ktoré majú stanovenú výpovednú lehotu, kým termínované vklady majú určený dátum splatnosti. Úsporné vklady sa zvyčajne spravujú dlhšie časové obdobie.

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Úsporné vklady	646 532	553 421
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 621 971	1 638 539
Retailoví klienti	5 798 099	5 676 962
Vládny sektor	351 694	18 246
Iné	160 812	146 558
Spolu	**8 579 108**	**8 033 726**

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 30. júnu 2012 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 11,4 mil. Eur (31.12.2011: 22,2 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 311 tis. Eur (31.12.2011: 470,8 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát", resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát".

22. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Emitované dlhopisy	439 271	362 623
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	4 807	4 758
Spolu	**444 078**	**367 381**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.6.2012 tis, eur	Nominálna hodnota 31.12.2011 tis, eur
Hypotekárne záložné listy	Marec 2006	Marec 2016	6M BRIBOR 0,09%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	Júl 2007	Júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	September 2007	September 2012	6M BRIBOR +0,02%	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	Marec 2008	Marec 2013	3M BRIBOR + 0,32%	1 660	2 324
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2012	6M BRIBOR +0,10%	-	664
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2021	5,00%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	Máj 2008	Máj 2012	4,52%	-	3 651
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2013	3M EURIBOR	4 450	4 450
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2012	3,25%	-	14 456
Hypotekárne záložné listy	Júl 2009	Január 2013	3,50%	9 722	9 722
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 582	9 596
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 639	9 672
Hypotekárne záložné listy	Október 2009	Október 2013	3,30%	12 023	12 029
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	14 723	14 726
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	4 886	4 886
Hypotekárne záložné listy	Január 2010	Január 2014	3,50%	5 883	5 885
Hypotekárne záložné listy	Február 2010	Február 2015	3,62%	2 095	2 095
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2014	3,30%	10 536	10 553
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2015	6M EURIBOR+0,95%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2010	Apríl 2015	3,50%	9 599	9 603
Hypotekárne záložné listy	Máj 2010	Máj 2014	2,80%	7 569	7 582
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	3,10%	14 950	15 000
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	6M EURIBOR+1,00%	9 950	9 950
Hypotekárne záložné listy	August 2010	August 2015	3,09%	17 000	17 000
Hypotekárne záložné listy	September 2010	September 2014	2,80%	9 701	9 720
Hypotekárne záložné listy	Október 2010	Október 2014	2,35%	9 868	9 871
Hypotekárne záložné listy	November 2010	November 2015	2,65%	9 845	9 897
Ostatné dlhopisy	December 2010	December 2015	2,00%	2 858	2 865
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	8 203	8 208
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2015	2,95%	9 824	9 916
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	September 2014	3,00%	14 511	14 536
Hypotekárne záložné listy	Február 2011	August 2017	3,55%	2 550	2 550
Hypotekárne záložné listy	Marec 2011	Marec 2016	3,10%	14 835	14 893
Ostatné dlhopisy	Marec 2011	Marec 2017	3,65%	2 750	2 750
Hypotekárne záložné listy	Jún 2011	Jún 2015	3,20%	7 696	7 696
Hypotekárne záložné listy	Júl 2011	Júl 2016	3,20%	2 494	2 494
Hypotekárne záložné listy	August 2011	Február 2016	3,20%	5 351	5 404
Hypotekárne záložné listy	December 2011	December 2016	3,50%	6 337	6 354
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2015	KOMB	3 400	-
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2016	3,70%	8 890	-
Hypotekárne záložné listy	Február 2012	Február 2014	3,28%	20 000	-
Hypotekárne záložné listy	Január 2012	Júl 2016	3,70%	6 171	-
Hypotekárne záložné listy	Jún 2012	December 2016	2,85%	2 788	-
Hypotekárne záložné listy	Máj 2012	Máj 2017	3,30%	35 000	-
Hypotekárne záložné listy	Jún 2012	Jún 2016	2,92%	20 000	-
Celková nominálna hodnota				**437 046**	**360 705**
Akumulovaný úrok				3 881	3 571
Emitované dlhové cenné papiere, netto				**440 927**	**364 276**
mínus dlhopisy držané skupinou				(1 656)	(1 653)
Spolu				**439 271**	**362 623**

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

Dlhové cenné papiere emitované k 30. júnu 2012 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 80 tis. eur (2011: 80 tis. eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

V júli 2007 skupina zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 16,6 mil. eur s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap.

Počas účtovného obdobia bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb. K 30. júnu 2012 banka vykázala čistý zisk 1,31 tis. eur (2011: zisk 2,1 mil. eur), ktorý predstavoval zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavovala stratu vo výške 1,32 mil. eur (2011: strata 2,1 mil. eur).

23. PODRIADENÝ DLH

	Dátum vydania-čerpanie	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.6.2012 tis. eur	Nominálna hodnota 31.12.2011 tis. eur
Ostatné dlhopisy	Jún 2010	Jún 2015	3,80%	5 000	5 000
Ostatné dlhopisy *	August 2010	August 2020	4,30%	9 596	9 571
Ostatné dlhopisy *	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 749	6 749
Ostatné dlhopisy	Jún 2011	Jún 2018	4,90%	6 600	6 600
Ostatné dlhopisy *	August 2011	August 2021	4,30%	9 153	9 129
Ostatné dlhopisy *	Október 2011	Október 2018	4,70%	5 430	5 430
Ostatné dlhopisy *	November 2011	November 2023	4,43%	3 914	3 913
Ostatné dlhopisy *	December 2011	December 2018	4,82%	3 849	3 849
Ostatné dlhopisy *	Jún 2012	Jún 2022	5,80%	10 173	-
Celková nominálna hodnota				**60 464**	**50 241**
Podriadený úver	Február 2007	December 2016	3M/6M Euribor	100 000	100 000
Podriadený úver	August 2008	August 2013	3M Euribor	80 000	80 000
Celková nominálna hodnota				**180 000**	**180 000**
Akumulovaný úrok				1 656	1 341
Spolu				**242 120**	**231 582**

*Dlhopisy obsahujú vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“. Reálna hodnota týchto derivátov predstavovala k 30. júnu 2012 1,85 mil. eur (2011: 1,43 mil. eur).

Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

24. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	30.6.2012	Počet akcií	31.12.2011
1,000 eur na akciu	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		**212 000**		**212 000**

Hlasovacie práva a práva na výplatu dividend sa k jednotlivým druhom akcií prideľujú podľa ich pomeru k základnému imaniu skupiny.

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Skupina je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 30. júnu 2012 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. eur (2011: 39,3 mil. eur).

Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Takéto zrušenie a presun musia odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

Fondy na zabezpečovacie deriváty

Rezervy na zabezpečovacie deriváty predstavujú efektívnu časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa klasifikujú a kvalifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Fondy z precenenia

Rezervy z precenenia predstavujú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Ostatné fondy, rezervy na zabezpečovacie deriváty a rezervy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

25. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu 2012 vykázané vo výkaze o peňažných tokoch tvoria tieto položky:

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	296 318	246 649
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	18 480	3 090
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**314 798**	**249 739**

Operatívne peňažné toky z úrokov	30.6.2012	30.6.2011
Zaplatené úroky	(42 652)	(36 816)
Prijaté úroky	236 953	239 651

26. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Primárny cieľ riadenia rizika skupiny je dosiahnuť situáciu, keď bude schopná identifikovať všetky významné riziká, ktorým čelí, odhadnúť ich možný dopad a mať zavedené procedúry, ktoré zabezpečia efektívne riadenie týchto rizík.

Finančné nástroje môžu znamenať pre skupinu určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

- **úverové riziko** je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok,
- **operačné riziko** je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika, ale nezahŕňa strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena,
- **trhové riziko** je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility a pod.,
- **riziko likvidity** predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že skupina nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov,
- r**iziko koncentrácie** predstavuje riziko strát spôsobených možnými nepriaznivými dôsledkami, ktoré vyplývajú z koncentrácie rizikových faktorov alebo rizikových typov, ako sú: riziko vyplývajúce z úverov poskytnutých rovnakému klientovi, skupine prepojených klientov, klientovi z rovnakej geografickej oblasti alebo priemyslu, a podobne. Riziko koncentrácie môže byť nielen v rámci tejto jednej rizikovej skupiny, ale vyskytuje sa aj medzi inými, a nie je limitované len na oblasť úverového rizika.
- **riziko podvodu** je riziko finančnej straty alebo poškodenia dobrého mena v dôsledku úmyslu podviesť banku alebo jej subjektov sfalšovaním informácií alebo zámerným uvedením nepravdivých údajov zo strany zamestnancov, aktuálnych alebo potenciálnych zákazníkov alebo akýchkoľvek tretích strán,
- **riziko compliance** predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody), riziko poškodenia dobrého mena a riziko porušenia firemnej kultúry,
- **riziko poškodenia dobrého mena** je riziko strát spôsobených tým, že skupina svojimi výsledkami činnosti alebo správaním nesplní primerané očakávania akcionárov,
- **strategické a podnikateľské riziko** je riziko, ktoré ohrozuje zisky a imanie skupiny a vyplýva zo zmien v podnikateľskom prostredí a z nesprávnych podnikateľských rozhodnutí, nevhodnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočného reagovania na zmeny v podnikateľskom prostredí.
- **makroekonomické riziko** predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivých zmien v celkovom makroekonomickom prostredí.

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Predstavenstvo deleguje niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory (ALCO, ORCO a CRC). V súčasnosti predseda predstavenstva a generálny riaditeľ taktiež vykonáva funkciu Chief Risk Officer (CRO).

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou (vrátane rizika z úrokových sadzieb) a v oblasti riadenia rizika likvidity.

V oblasti úverového rizika má konečnú rozhodovaciu právomoc úverový výbor dozornej rady, ktorý sa skladá z členov dozornej rady. Úverový výbor predstavenstva (CRC) je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance (ORCO) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti prevádzkového rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je skupina ochotná znášať, a rozhoduje o opatreniach na zmiernenie prevádzkového rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, ORCO a CRC sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. Člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík je členom všetkých troch výborov.

Výbor pre operačnú likviditu (OLC) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity skupiny a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú pracovníci Obchodného oddelenia, BSM a SRM.

Risk Appetite and Stress Testing Committee (RAST: Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie) je tvorený senior manažérmi z odborov BSM, Účtovníctva a kontrolingu a SRM. Tento výbor slúži ako poradný orgán, ktorý definuje celkovú mieru akceptácie rizika a pojednáva o všetkých sporných otázkach týkajúcich sa komplexných záťažových testov.

Poradenský výbor pre riziká (RAC – Risk Advisory Committee) pozostáva zo senior rizikových manažérov a odborníkov z oblastí riadenia rizika. Mesačne analyzuje celkový vývoj úverového rizika a navrhuje opatrenia, ktoré je potrebné podniknúť, a zároveň sleduje ich napĺňanie.

Výbor pre Watch list (Watch List Committee - WLC) analyzuje skutočný a očakávaný vývoj úverového rizika klientov na watch-liste (pozorne sledovaní klienti, obyčajne s horším stupňom hodnotenia). Navrhuje okamžité kroky skupiny, vrátane zníženia rizika klienta, zvýšenia záruky, prepracovanie splátkového kalendára, atď. Členmi WLC sú senior manažéri, zodpovední rizikoví manažéri z oddelenia riadenia podnikového úverového rizika a zástupcovia obchodných línií.

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 5 hlavných jednotiek:

- **odbor strategického riadenia rizík (SRM)** – je zodpovedný za operačné riziko, riziko likvidity, trhové riziko obchodnej knihy, trhové riziko bankovej knihy a meranie VAR kompletnej bankovej knihy, kreditné riziko, tvorba opravných položiek, štatistické a ratingové modely kreditného rizika,
- **odbor riadenia úverového rizika firiem** – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov,
- **odbor riadenia úverového rizika retail** – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu a za riadenie portfólia pre segment retailu,
- **odbor reštrukturalizácie a vymáhania** – zodpovedá za efektívnosť inkasa, zníženie pochybných pôžičiek a správy zábezpek. Je tiež zodpovedný za sledovanie, reštrukturalizácie pohľadávok po lehote splatnosti, osobitné ustanovenia a za individuálne opravné položky a riadenie zábezpek.
- **Oddelenie finančné podvody a compliance** - zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom).

Riadenie rizika je úplne nezávislé od obchodnej činnosti. Celkovo plní riadenie rizika tieto úlohy:

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci skupiny kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- navrhuje a dohliada nad internými zásadami riadenia rizík, procesy a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémií
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

27. ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko je riziko, že skupina utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

Úverové riziko je pre skupinu najvýznamnejším rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnania, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov skupiny sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti skupiny.

Základným prvkom úverového procesu v skupine je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a prideľovania ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu. Ratingové systémy sa vyvíjajú, implementujú a pravidelne overujú v spolupráci s Erste Group Bank podľa bežných skupinových štandardov a nástrojov. Ratingové systémy sa používajú od roku 2006 a skupina zhromažďuje všetky potrebné údaje na presnú a účinnú kontrolu a riadenie rizika. Ratingové systémy a ich validácia sa náležite dokumentujú.

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z bankových ratingových systémov. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov pre výpočet rizikových parametrov (Probability of default – PD – pravdepodobnosť zlyhania, Loss-given default – LGD – strata v prípade zlyhania, Credit conversion factor – CCF – konverzný faktor úverov, atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Tiež zodpovedá za navrhovanie a implementáciu modelov pre výpočet rizikovo vážených aktív podľa Basel II a modelu pre ekonomický kapitál.

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov. Tento odbor sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Ďalej tiež navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch and zabezpečuje predčasné inkaso.

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek. Tiež zodpovedá za riadenie zábezpek.
Pravidelné audity obchodných jednotiek a úverových procesov skupiny vykonáva vnútorný audit.

Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by skupina musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

Úverová angažovanosť týkajúca sa úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Hrubá účtovná hodnota	**7 930 712**	**7 655 438**
Súvaha spolu (pozn. 15)	6 820 753	6 697 442
Podsúvaha spolu (pozn. 29)	1 109 959	957 996
Hrubá účtovná hodnota	**7 930 712**	**7 655 438**
Retailoví klienti	5 042 811	4 899 032
Firemní klienti a ostatné triedy	2 887 901	2 756 406
Opravné položky	**(438 127)**	**(420 349)**
Retailoví klienti	(262 414)	(260 646)
Firemní klienti a ostatné triedy	(175 713)	(159 703)
Čistá účtovná hodnota	**7 492 585**	**7 235 088**
Retailoví klienti	4 780 397	4 638 386
Firemní klienti a ostatné triedy	2 712 188	2 596 703

Pozn.: Retailové úvery zahŕňajú úvery malých a stredných podnikateľov.

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	426 418	409 350
Rezervy na podsúvahové záväzky	11 709	10 999
Spolu opravné položky	**438 127**	**420 349**

V tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov, ktoré banka klasifikuje ako triedu aktív retail:

Trieda aktív retail

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	4 360 524	4 200 419
Nižší investičný stupeň (6)	239 579	259 762
Nižší investičný stupeň (7)	40 186	41 606
Nižší investičný stupeň (8)	143 376	141 764
Ratingový stupeň R: zlyhané	259 145	255 480
Hrubá účtovná hodnota	**5 042 811**	**4 899 032**
Opravné položky	(262 414)	(260 646)
Čistá účtovná hodnota	**4 780 397**	**4 638 386**
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	4 516 918	4 397 594
1 – 30 dní	211 747	190 615
31 – 60 dní	32 477	33 485
61 – 90 dní	22 363	21 684
90 dní+ *	161	173

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 eur na klienta (limit významnosti zavedený v Q4/09).
Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine. Kategórie 1-8 reprezentujú individuálne neznehodnotené úvery.
V prípade súkromných osôb používa skupina produktovú definíciu nesplácaných úverov, t. j. ak jeden úver od konkrétneho klienta je po splatnosti viac ako 90 dní, potom všetky účty klienta v rámci toho istého produktu sa musia vykazovať v kategórii nesplácaných úverov. V prípade iných segmentov sa úvery s ratingom R vykazujú ako nesplácané.

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

Znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, v súvislosti s ktorými skupina určí, že pravdepodobne nebude schopná inkasovať celú výšku splatnej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok týchto finančných nástrojov. V internom systéme hodnotenia rizika sa označujú ako R.

Úvery, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých sú zmluvné splátky istiny alebo úrokov po splatnosti, ale skupina je presvedčená, že nedošlo k znehodnoteniu.

Úvery, ktoré nie sú po splatnosti, ani nie sú individuálne znehodnotené

Úvery, pri ktorých zmluvné splátky istiny, resp. úrokov nie sú po splatnosti a skupina neočakáva ich znehodnotenie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov, vkladoch klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 267 571	2 116 143
Nižší investičný stupeň (6)	197 800	189 129
Nižší investičný stupeň (7)	61 339	91 260
Nižší investičný stupeň (8)	98 861	104 134
Ratingový stupeň R: zlyhané	262 330	255 740
Hrubá účtovná hodnota	**2 887 901**	**2 756 406**
Opravné položky	(175 713)	(159 703)
Čistá účtovná hodnota	**2 712 188**	**2 596 703**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**262 330**	**255 740**
Opravná položky	(130 837)	(121 962)
Čistá účtovná hodnota	**131 493**	**133 778**
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	16 851	24 173
Nižší investičný stupeň (6)	6 196	5 378
Nižší investičný stupeň (7)	695	15 082
Nižší investičný stupeň (8)	8 118	3 396
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**31 859**	**48 030**
Opravné položky	(1 168)	(1 877)
Čistá účtovná hodnota	**30 691**	**46 152**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	31 332	33 199
31 – 60 dní	268	13 932
61 – 90 dní	254	895
nad 90 dní*	5	4
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 250 720	2 091 970
Nižší investičný stupeň (6)	191 604	183 750
Nižší investičný stupeň (7)	60 645	76 178
Nižší investičný stupeň (8)	90 743	100 738
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**2 593 712**	**2 452 636**
Opravné položky a rezervy	(43 709)	(35 863)
Čistá účtovná hodnota	**2 550 003**	**2 416 772**

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 eur na klienta

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu skupina posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.
Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu skupiny sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Znaky zlyhania

Časť reportingu skupiny monitoruje udalosti zlyhania týkajúce sa jednotlivých významných zlyhaných úverov. Skupina definuje 5 znakov zlyhania:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania;
- E2 – 90 dní po splatnosti;
- E3 – nútená reštrukturalizácia úveru;
- E4 – odpis úveru;
- E5 – úpadok.

Keď systém zaznamená, že došlo k zlyhaniu, rating klienta sa automaticky zmení na zlyhaný.

Zabezpečenia

Skupina má zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a sú pravidelne aktualizované. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť obrátených repo transakcií.

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011:

	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
30.jún 2012 tis. eur	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 692 508	4 482 179	-	-	266	266
Verejná správa a obrana	210 329	209 103	-	-	3 707 484	3 707 484
Peňažníctvo a poisťovníctvo	46 264	45 913	638 626	638 626	249 488	248 430
Činnosť v oblasti nehnuteľností	738 373	701 563	-	-	-	-
Výroba	687 948	644 250	-	-	21 409	21 409
Veľkoobchod a maloobchod	455 173	400 552	-	-	-	-
Stavebníctvo	233 348	210 985	-	-	582	582
Doprava a sklady	196 666	183 860	-	-	26 396	26 396
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	334 496	331 105	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	114 038	74 976	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	55 471	51 073	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	53 638	50 622	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	39 233	38 639	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	25 246	23 169	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	17 852	17 028	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	6 912	5 905	-	-	-	-
Ostatné služby	8 265	7 271	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	9 579	9 365	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	3 389	3 237	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 716	1 522	-	-	-	-
Ostatné	268	268	-	-	21 374	21 374
Spolu	**7 930 712**	**7 492 585**	**638 626**	**638 626**	**4 026 999**	**4 025 941**

	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
31. december 2011 tis. eur	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	4 556 374	4 347 452	-	-	1 112	1 112
Verejná správa a obrana	199 400	199 000	-	-	3 274 852	3 274 852
Peňažníctvo a poisťovníctvo	52 053	51 656	613 237	613 237	267 121	261 644
Činnosť v oblasti nehnuteľností	710 197	679 991	-	-	-	-
Výroba	700 157	661 306	-	-	24 926	24 926
Veľkoobchod a maloobchod	446 438	391 197	-	-	-	-
Stavebníctvo	211 457	192 865	-	-	593	593
Doprava a sklady	177 391	165 347	-	-	54 245	54 245
Dodávky elektrickej energie, plynu, pary a klimatizácie	296 669	293 235	-	-	-	-
Ubytovacie a stravovacie služby	113 178	74 876	-	-	-	-
Poľnohospodárstvo, lesné hospodárstvo a rybolov	46 510	42 266	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické činnosti	51 907	48 487	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	38 661	38 032	-	-	-	-
Administratívne a podporné servisné činnosti	18 601	16 677	-	-	-	-
Ostatné	12 589	11 722	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	6 664	5 658	-	-	-	-
Informácie a komunikácie	8 698	7 682	-	-	-	-
Ostatné služby	3 813	3 336	-	-	-	-
Dodávky vody, kanalizácia a odpadové hospodárstvo	2 850	2 715	-	-	-	-
Vzdelávanie	1 810	1 570	-	-	-	-
Ťažba nerastných surovín a lomové	19	19	-	-	13 671	13 671
Spolu	**7 655 438**	**7 235 088**	**613 237**	**613 237**	**3 636 520**	**3 631 043**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011):

	30.6.2012		31.12.2011	
tis. Eur	**Brutto**	**Netto**	**Brutto**	**Netto**
Retailoví klienti	5 042 811	4 780 397	4 899 032	4 638 386
Firemní klienti	2 670 808	2 495 522	2 545 974	2 386 682
Inštitúcie	217 092	216 666	210 432	210 021
Carrying amount	**7 930 712**	**7 492 585**	**7 655 438**	**7 235 088**

28. RIADENIE KAPITÁLU

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Skupina sleduje výšku regulatórneho a ekonomického kapitálu (ICAAP).

Regulatórny kapitál

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív. Skupina splnila k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 podmienky kapitálovej primeranosti. Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II, pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VAR a prístup AMA pre operačné riziko.

Regulatórny kapitál banky sa rozdeľuje do 2 vrstiev (tiers):

- *Tier 1* – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku, rezervy AFS (iba negatívne precenenie) a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,
- *Tier 2* – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

Pri jednotlivých zložkách kapitálovej základne banky sa uplatňujú rôzne limity. Suma klasifikovaného kapitálu *Tier* 2 nesmie prevýšiť sumu kapitálu *Tier 1* a suma kvalifikovaných

termínovaných podriadených úverov nesmie prevýšiť 50 % kapitálu *Tier 1*. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na základnom imaní.

Politikou skupiny je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

Vlastné zdroje banky k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Kapitál Tier 1		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	662 334	544 498
Menšinové podiely	2 758	2 619
Mínus nehmotný majetok	(106 842)	(115 987)
Iné regulačné úpravy	(27 475)	(51 631)
Spolu	**861 674**	**710 398**
Kapitál Tier 2		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	20 421	7 870
IRB prebytok	17 768	7 396
Kvalifikované podriadené záväzky	241 350	230 350
Spolu	**279 539**	**245 616**
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(678)	(678)
Spolu vlastné zdroje	**1 140 535**	**955 336**

ICAAP

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (Internal Capital Adequacy Assessment) je proces, v rámci ktorého je potrebné všetky dôležité riziká, ktorým skupina čelí, pokryť vnútorným kapitálom (potenciál krytia). To znamená, že všetky závažné riziká sú vyčíslené, zhrnuté a porovnané s potenciálom krytia. Definuje sa limit maximálneho rizika a dolná hraničná úroveň, aby bolo možné podniknúť nápravné opatrenia, na základe ktorých je možné vyhnúť sa situáciám, kedy riziko nie je dostatočne kryté kapitálom.

ICAAP Slovenskej sporiteľne je definovaný skupinovým rámcom ICAAP. Kľúčovým termínom v kontexte ICAAP je koncept ekonomického kapitálu. Ide o meradlo rizika, ktoré zachytáva neočakávané straty. Ako protiklad k očakávanej strate, ktorá predstavuje očakávanú váženú priemernú stratu na základe pravdepodobnosti v rámci portfólia alebo podniku, a ktorá sa považuje za súčasť podnikania, a ktorá sa obyčajne kryje rezervami alebo príjmami, neočakávaná strata popisuje nestálosť skutočných strát okolo tohto očakávaného priemeru. Obyčajne sa predpokladá veľmi vysoký interval spoľahlivosti, aby bolo možné kryť aj veľmi závažnú stratu (s výnimkou tých najkatastrofálnejších, pre ktoré nie je možné vyčleniť kapitál). V banke je interval spoľahlivosti nastavený na 99,9% a obdobie držania je jeden rok.

Cieľom ICAAP je:

- zapracovať riadenie rizika v rámci rôznych druhov rizík do jednotného procesu na vysokej úrovni
- vypracovať vzťah medzi rizikom a vnútorným kapitálom
- neustále sledovať a upravovať hladiny kapitálu podľa meniaceho sa profilu rizika

ICAAP je proces, ktorý v rámci banky pozostáva z nasledujúcich krokov:

- Hodnotenie závažnosti rizika
  - identifikácia najdôležitejších typov rizika, ktorým by sa mala venovať najvyššia pozornosť a ktoré budú zapracované do výpočtu ekonomického kapitálu
- Výpočet rizikovej kapacity
  - výpočet rizika pre každé, jednotlivé, závažné riziko

- zoskupenie jednotlivých rizík do jednej sumy ekonomického kapitálu
- výpočet vnútorného kapitálu (potenciál krytia)
- vzťah medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom

- Stresové testovanie
  - overovanie hodnôt ekonomického kapitálu prostredníctvom prísnych ale prijateľných stresových scenárov
- Spravovanie kapitálu
  - riadenie súlade medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom, vrátane prognóz

Skupina v roku 2011 vypracovala dokument Risk Appetite Statement, ktorý obsahuje súbor ukazovateľov definujúcich cielený rizikový profil banky. Dokument, ktorý schválilo predstavenstvo, zohráva kľúčovú úlohu pri príprave strategického obchodného plánu a rozpočtu na rok 2012.

Skupina ďalej uskutočnila komplexné stresové testovanie, v rámci ktorého sa posudzovali dva komplexné scenáre pokrývajúce všetky významné riziká. Na tento účel sa zriadil nový výbor RAST (Výbor pre mieru akceptácie rizika a stresové testovanie, angl. Risk Appetite and Stress Testing Committee).

O procese ICAAP sa posielajú pravidelné (štvrťročné) správy predstavenstvu. V súčasnosti je úverové, operačné a trhové riziko obchodných a kapitálových kníh zahrnuté do kapitálového krytia. Kapitálová rezerva založená na výsledkoch stresových testov sa odpočítava z dostupného interného kapitálu s cieľom zohľadniť riziká, ktoré nie sú priamo kryté kapitálovými požiadavkami.

29. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) Záväzky zo záruk a akreditívov

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú neodvolateľný záväzok banky uhradiť sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok banky konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby“ akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov, ako aj treasury rámcov a záruk:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Poskytnuté záruky	215 389	209 401
Záruky z akreditívov	1 941	1 860
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	892 629	746 735
Spolu	**1 109 959**	**957 996**

(b) Aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Záväzky zabezpečené majetkom banky:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Záväzky voči finančným inštitúciám		
repo obchody s ECB	900 000	900 000
ostatné	25 051	44 342
Spolu	**925 051**	**944 342**

Záložné právo súvisiace s hore uvedenými záväzkami zahŕňalo nasledujúce aktíva vykázané v súvahe:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Cenné papiere k dispozícii na predaj		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	240 000	344 075
Cenné papiere držané do splatnosti		
Repo obchody s Európskou centrálnou bankou	554 844	1 062 843
Iné	24 825	43 811
Spolu	**819 669**	**1 450 729**

Skupina v decembri minulého roku využila možnosť získať trojročné zdroje od ECB. Získanými zdrojmi v objeme 900 mil. eur významne stabilizovala financovanie skupiny z pohľadu likvidity. Uvedené depozitum mohla čerpať aj vďaka dlhdobo stabilnému portfóliu kvalitných cenných papierov, ktoré slúžia v tomto obchode ako kolaterál.

30. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

(a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov vykazovaných v amortizovaných obstarávacích cenách

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

(b) Stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a finančných záväzkov

Reálne hodnoty sa kontrolujú v rámci systému, ktorého úlohou je zabezpečiť, že ich určuje alebo oceňuje subjekt, ktorý je nezávislý od tohto, kto nesie riziko. Za týmto účelom konečnú zodpovednosť za určenie reálnej hodnoty má SRM. SRM určuje zásady a postupy cenotvorby, ktorými sa bude riadiť oceňovanie, a zodpovedá za zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými zdrojmi oceňovania.

Na určenie reálnych hodnôt v nadväznosti na externú kotáciu alebo preukazné oceňovacie parametre sa používa určenie nezávislej ceny alebo validácia. Na menej likvidných trhoch nemusí

byť možné priame pozorovanie cien, za ktoré sa obchoduje. Za takýchto okolností sa SRM obráti na Erste Group Bank, aby schválila reálnu hodnotu finančného nástroja. Väčšia váha sa kladie na informácie, ktoré sa považujú za relevantnejšia a spoľahlivejšie. V tejto súvislosti sa posudzujú okrem iného aj tieto faktory:

- miera, v ktorej možno očakávať, že ceny budú predstavovať skutočne obchodované alebo obchodovateľné ceny,
- stupeň podobnosti finančných nástrojov,
- miera konzistentnosti medzi rozličnými zdrojmi,
- proces, ktorý uplatnil poskytovateľ ceny na odvodenie údajov,
- čas, ktorý uplynul od dátumu, ktorého sa trhové údaje týkajú, do dátumu súvahy,
- spôsob získavania zdrojových informácií.

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov. V niektorých prípadoch nie je možné získať ceny z burzy ani použiť oceňovací model založený na zistiteľných vstupných údajoch. V takýchto prípadoch sa vstupné údaje odhadnú na základe podobných rizikových faktorov.

Erste Group Bank používa na oceňovanie iba bežné, trhom overené modely. Pre lineárne deriváty (napr. úrokové swapy, krížové menové swapy, devízové forwardy, FRA) sa trhové hodnoty vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov. Mimoburzové obchody so štandardnými opciami (kapitálové, menové a úrokové opcie) sa oceňujú s použitím oceňovacích modelov generácie Black Scholes, zložené úrokové deriváty sa oceňujú s použitím modelov Hull White a BGM.

Používajú sa len tie modely, ktoré prešli interným schvaľovacím procesom a pri ktorých je zabezpečené nezávislé určenie vstupných dát (napr. úrokových sadzieb a volatility).
Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadzieb a volatility).

Skupina používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:
Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;
Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;
Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov (okrem derivátov v bankovej knihe) oceňovaných reálnou hodnotou:

30. jún 2012 **tis. eur**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	277 195	913 859	42 696	1 233 750
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	19 939	7 694	2 912	30 545
Finančné aktíva - trading	-	198 937	-	198 937
Derivátové finančné aktíva	-	70 634	59	70 693
Aktíva spolu	**297 134**	**1 191 124**	**45 666**	**1 533 924**
Derivátové finančné záväzky	-	(75 030)	(57)	(75 086)
Záväzky spolu	**-**	**(75 030)**	**(57)**	**(75 086)**

31. december 2011 **tis. eur**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Cenné papiere k dispozícii na predaj	318 138	615 217	39 463	972 818
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17 299	7 505	2 930	27 734
Finančné aktíva - trading	-	-	-	-
Derivátové finančné aktíva	-	63 025	74	63 099
Aktíva spolu	**335 436**	**685 748**	**42 467**	**1 063 651**
Derivátové finančné záväzky	-	(70 187)	(72)	(70 259)
Záväzky spolu	**-**	**(70 187)**	**(72)**	**(70 259)**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj reálnej hodnoty finančných nástrojov, pre ktoré sa oceňovacie modely zakladajú na vstupoch nepozorovateľných na trhu:

tis. eur	**Cenné papiere k dispozícii na predaj**	**Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát**	**Derivátové finančné aktíva**	**Derivátové finančné záväzky**
Trhová hodnota k 31. decembru 2011	**38 963**	**2 922**	**-**	**-**
Akumulovaný kupón	500	8	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2011	**39 463**	**2 930**	**74**	**(72)**
Celkové zisky alebo straty	0	(50)	(16)	15
Vo výkaze ziskov a strát	2 227	-	-	-
V iných komplexných ziskoch a stratách	6 400	-	-	-
Emisie	(5 477)	-	-	-
Vyrovnania	0	(50)	(16)	15
Trhová hodnota k 30. júnu 2012	**42 113**	**2 872**	**-**	**-**
Akumulovaný kupón	582	40	-	-
Účtovná hodnota k 30. júnu 2012	**42 696**	**2 912**	**59**	**(57)**
Celkové zisky / (straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu účtovného obdobia	(1)	(50)	(2)	3

31. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie majetku, záväzkov a vlastného imania na krátkodobý (splatný do 1 roka) a dlhodobý (splatný po 1 roku) podiel podľa ich zostatkovej zmluvnej splatnosti.

	30.6.2012			31.12.2011		
tis. eur	**Krátko-dobé**	**Dlho-dobé**	**Spolu**	**Krátko-dobé**	**Dlho-dobé**	**Spolu**
Peniaze a účty v NBS	299 221	-	299 221	299 183	-	299 183
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	637 576	1 050	638 626	398 373	214 864	613 237
Úvery poskytnuté klientom	858 776	5 961 977	6 820 753	1 334 942	5 362 500	6 697 442
Opravné položky na straty z úverov	-	(426 418)	(426 418)	-	(409 350)	(409 350)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	211 254	88 921	300 175	13 185	77 648	90 833
Cenné papiere k dispozícii na predaj	413 701	828 398	1 242 099	106 947	872 959	979 906
Cenné papiere držané do splatnosti	322 037	2 161 630	2 483 667	316 761	2 243 543	2 560 304
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	23 810	23 810	-	25 160	25 160
Dlhodobý nehmotný majetok	-	106 842	106 842	2	115 985	115 987
Dlhodobý hmotný majetok	-	231 067	231 067	-	239 101	239 101
Investície do nehnuteľností	-	6 120	6 120	-	5 136	5 136
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	328	-	328	19	-	19
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	75 037	75 037	141	82 358	82 499
Ostatné aktíva	26 304	27 842	54 146	21 704	27 745	49 449
Aktíva spolu	**2 769 197**	**9 086 276**	**11 855 473**	**2 491 257**	**8 857 649**	**11 348 906**
Záväzky voči finančným inštitúciám	377 384	937 200	1 314 584	508 735	939 072	1 447 807
Záväzky voči klientom	7 550 620	1 028 488	8 579 108	7 505 150	528 576	8 033 726
Emitované dlhové cenné papiere	38 824	405 254	444 078	42 633	324 748	367 381
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	10 342	64 744	75 086	12 043	58 216	70 259
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	673	25 420	26 093	673	24 721	25 394
Ostatné záväzky	55 983	23 515	79 498	111 234	21 799	133 033
Splatná daň z príjmov	8	-	8	677	-	677
Záväzok z odloženej dane z príjmov	77	-	77	77	-	77
Podriadený dlh	280	241 840	242 120	544	231 038	231 582
Vlastné imanie	-	1 094 821	1 094 821	-	1 038 970	1 038 970
Záväzky a vlastné imanie spolu	**8 034 191**	**3 821 282**	**11 855 473**	**8 181 766**	**3 167 140**	**11 348 906**

32. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

Vykazovanie segmentov skupiny vyhovuje požiadavkám IFRS kladeným na prezentáciu a oceňovanie.

30.6.2012 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	152 853	20 101	5 788	36 587	(5 502)	209 827
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(18 643)	(10 050)	(6 169)	-	266	(34 596)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 149	5 442	302	(582)	(3 711)	55 600
Čistý zisk z finančných operácií	1 744	360	20	(574)	(399)	1 150
Všeobecné administratívne náklady	(91 637)	(8 708)	(789)	(1 206)	(11 865)	(114 204)
Ostatné výsledky	(7 223)	(826)	(109)	(540)	(2 507)	(11 205)
Zisk pred daňou z príjmov	**91 243**	**6 319**	**(957)**	**33 684**	**(23 718)**	**106 572**
Daň z príjmu	(17 046)	(1 304)	182	(6 400)	3 152	(21 417)
Menšinové podiely	-	6	-	-	(162)	(156)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**74 197**	**5 021**	**(775)**	**27 284**	**(20 728)**	**84 999**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 418 119	1 151 238	334 682	107 342	198 535	4 209 917
Priemerný priradený kapitál	297 210	119 325	33 916	69 888	24 854	545 193
Pomer nákladov k výnosom	**43.90%**	**33.62%**	**12.91%**	**3.40%**	**-123.43%**	**42.84%**
ROE na báze čistého zisku (1)	**49.93%**	**8.42%**	**-4.57%**	**78.08%**	**-166.80%**	**31.18%**

30.6.2012 tis. eur	GCIB=GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	5 653	4 498	4 626	224 604
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(1 524)	-	-	(36 120)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 164	1 642	-	59 406
Čistý zisk z finančných operácií	127	8 465	-	9 742
Všeobecné administratívne náklady	(1 334)	(3 175)	-	(118 713)
Ostatné výsledky	(274)	(1 805)	-	(13 284)
Zisk pred daňou z príjmov	**4 813**	**9 624**	**4 626**	**125 635**
Daň z príjmu	(914)	(1 829)	(879)	(25 039)
Menšinové podiely	-	-	-	(156)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**3 898**	**7 796**	**3 747**	**100 440**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	812 600	81 573	-	5 104 090
Priemerný priradený kapitál	82 018	16 647	387 811	1 031 669
Pomer nákladov k výnosom	**16.79%**	**21.74%**	**0.00%**	**40.41%**
ROE na báze čistého zisku (1)	**9.51%**	**93.66%**	**1.93%**	**19.47%**

Poznámky:
ROE = rentabilita vlastného kapitálu

30.6.2011 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	154 787	19 998	7 893	35 787	1 579	220 044
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(27 412)	(8 518)	(4 477)	-	(163)	(40 570)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	56 593	4 172	662	-	(5 296)	56 132
Čistý zisk z finančných operácií	1 290	364	22	69	(597)	1 147
Všeobecné administratívne náklady	(91 065)	(7 787)	(800)	(1 266)	(8 098)	(109 015)
Ostatné výsledky	(6 462)	(150)	(348)	(3 762)	(4 174)	(14 896)
Zisk pred daňou z príjmov	**87 732**	**8 078**	**2 954**	**30 828**	**(16 750)**	**112 842**
Daň z príjmu	(16 394)	(1 446)	(561)	(5 857)	1 821	(22 438)
Menšinové podiely	-	2	-	-	(164)	(162)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**71 338**	**6 635**	**2 393**	**24 971**	**(15 094)**	**90 242**
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 993 353	1 224 651	469 400	79 653	221 000	4 988 056
Priemerný priradený kapitál	295 551	102 381	38 102	83 488	23 989	543 510
Pomer nákladov k výnosom	**42.82%**	**31.74%**	**9.32%**	**3.53%**	**-187.72%**	**39.31%**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov[1]	**48.27%**	**12.96%**	**12.56%**	**59.82%**	**-125.84%**	**33.21%**

30.6.2011 tis. eur	GCIB=GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	6 062	2 816	3 816	232 739
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 863)	-	-	(44 433)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 319	2 254	-	60 705
Čistý zisk z finančných operácií	375	3 319	-	4 842
Všeobecné administratívne náklady	(1 400)	(3 382)	-	(113 798)
Ostatné výsledky	(6)	3	-	(14 900)
Zisk pred daňou z príjmov	**3 487**	**5 010**	**3 816**	**125 155**
Daň z príjmu	(663)	(952)	(725)	(24 777)
Menšinové podiely	-	-	-	(162)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	**2 824**	**4 058**	**3 091**	**100 216**
Aktíva s priemernou váhou rizika	817 116	166 728	-	5 971 900
Priemerný priradený majetok	66 349	17 781	281 538	909 178
Pomer nákladov k výnosom	**15.99%**	**40.32%**	**0.00%**	**38.15%**
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov[1]	**8.51%**	**45.64%**	**2.20%**	**22.05%**

Poznámky:
1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

33. AKTÍVA V SPRÁVE

Skupina poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný skupinou ako fiduciárom, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

34. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Skupinu kontroluje Erste Group Bank, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú pridružené spoločnosti skupiny, ako aj ostatných členov skupiny Erste Group Bank.

V rámci bežnej činnosti vstupuje skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

(b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v materskej banke a spoločnostiach, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel:

	30.6.2012		31.12.2011	
tis. eur	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	554 396	50 517	552 835	51 132
Úvery poskytnuté klientom	-	72 317	-	72 754
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 180	89	8 983	103
Ostatné aktíva	4 574	534	2 739	2 976
Spolu	**565 150**	**123 457**	**564 557**	**126 965**
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	226 189	1 388	323 537	75 558
Vklady klientov	-	3 223	-	10 424
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	55 927	9	51 242	25
Ostatné záväzky	22	1 487	-	3 330
Podriadený dlh	180 240	-	180 345	-
Spolu	**462 378**	**6 107**	**555 124**	**89 337**

V prvom štvrťroku 2012 banka prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská banka vo výške 139 mil. eur, ktorá pokryla expozície na dcérske spoločnosti a ostaných členov skupiny (31.12.2011: 144 mil. eur).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 62,0 mil. eur (31.12.2011: 113,47 mil. eur).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. eur vo forme podriadeného dlhu (31.12.2011: 180 mil. eur).

Počas roka 2011 banka uzavrela dohodu o pôžičke cenných papierov s Erste Group Bank. V rámci tejto transakcie banka výmenou za slovenské štátne dlhopisy získala štátne dlhopisy Českej republiky, Maďarska, Poľska a Rumunska. Nominálna hodnota vymenených dlhopisov z portfólia HTM predstavovala k 31. decembru 2011 247,1 mil. eur. Obe banky majú právo so získanými dlhopismi obchodovať. Podstatou tejto transakcie je poskytnúť Erste Bank dlhopisy akceptované ECB na účely likvidity. Transakcia je v súlade s internými aj regulačnými limitmi a predpismi týkajúcimi sa riadenia likvidity. Transakcia bola ukončená ku dňu maturity 5. apríla 2012 a nebola obnovená.

Výnosy a náklady od materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností zahŕňajú:

	30.6.2012		30.6.2011	
tis. eur	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	5 463	2 890	12 470	2 658
Nákladové úroky	(2 154)	(290)	(2 697)	(4 051)
Netto poplatky a provízie	105	1 163	-	2 349
Výsledok z finančných operácií, netto	4 505	1	1 859	-
Všeobecné administratívne náklady	(396)	(4 243)	(85)	(2 885)
Ostatné prevádzkové výsledky	28	568	5	(90)
Spolu	**7 551**	**89**	**11 552**	**(2 019)**

(c) Transakcie pridruženými spoločnosťami skupiny, okrem tých, ktoré kontroluje Erste Group Bank

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

tis. eur	30.6.2012	31.12.2011
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 162	1 125
Cenné papiere k dispozícii na predaj	13 330	12 910
Spolu	**14 492**	**14 035**
Záväzky		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	184	4 389
Spolu	**184**	**4 389**

Výnosy a náklady od pridružených spoločností skupiny zahŕňajú:

tis. eur	30.6.2012	30.6.2011
Výnosové úroky	-	-
Nákladové úroky	(19)	(88)
Spolu	**(19)**	**(88)**

Za prvý polrok 2012 skupina získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 2,9 mil. eur (31.12.2011: 3,1 mil. eur).

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 30. júna 2012 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Príloha č. 3

Vyhlásenie zodpovedných osôb

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA
Slovenská sporiteľňa, a. s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti **Slovenská sporiteľňa, a. s.,** Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka č. 601/B, IČO: 00151653 (ďalej ako „spoločnosť")

Ing. Jozef Síkela, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ a
Ing. Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálneho riaditeľa

podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že

spoločnosť ako emitent cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona č. 429/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov vypracovala svoju individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie, v znení prijatom Európskou úniou za prvý polrok končiaci sa 30. júna 2012. Vyššie vymenované účtovné závierky poskytujú pravdivý a verný obraz informácií, aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie. Taktiež polročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia SLSP, a. s. ako emitenta a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

.

Bratislava, 23. august 2012

.....
Ing. Jozef Síkela
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

.....
Ing. Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa