

Slovenská sporiteľňa, a. s.

250 000 000 EUR

Program vydávania hypotekárnych záložných listov

Dňa 26. novembra 2013 schválilo predstavenstvo Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej aj „**Emitent**“) limit pre vydávanie hypotekárnych záložných listov na rok 2014, na základe ktorého bol pripravený tento základný prospekt, týkajúci sa nekapitálových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovanne vydávané Emitentom, pričom výnosy získané z ich vydania budú umiestnené v aktívach, ktoré poskytujú dostatočné krytie pre záväzok vyplývajúci z týchto cenných papierov (ďalej len „**Program vydávania hypotekárnych záložných listov**“ alebo „**Program**“). Na základe Programu je Emitent oprávnený vydávať v súlade so všeobecnými záväznými právnymi predpismi emisie hypotekárnych záložných listov (ďalej len „**Emisie**“ alebo „**Dlhopisy**“ alebo „**HZL**“) v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „**CDCP**“) vo forme na doručiteľa v zmysle ich Konečných podmienok (ako sú definované nižšie). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 250 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť Dlhopisov ktorejkoľvek Emisie vydané v rámci Programu je 12 (dvanásť) mesiacov (vrátane), maximálna splatnosť nie je stanovená.

Tento dokument predstavuje základný prospekt pre nekapitálové cenné papiere vydané v rámci Programu (ďalej len „**Prospekt**“) podľa schválenia Národnej banky Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) a následnému zverejneniu v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) §125 a §125a. Doba trvania Programu je do 31. decembra 2014 v prípade aktualizácie Prospektu v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu Emisiu vydávanú v rámci Programu budú v zmysle §121 ods. 10 a §125a Zákona o cenných papieroch predložené NBS a zverejnené, a to najneskôr v deň začatia verejnej ponuky (ďalej len „**Konečné podmienky**“).

Tento Program sa nevzťahuje na podmienky iných emisií hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom v rámci vyššie uvedeného limitu, avšak mimo tohto Programu.

Vydanie Dlhopisov nebolo a nebude schválené alebo registrované žiadnym administratívnym orgánom žiadnej jurisdikcie, okrem schválenia Prospektu NBS, a tiež okrem prípadného prijatia vybraných Emisií na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „**Burza**“), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.

V prípade, že budú jednotlivé Emisie vydané s úmyslom, aby sa s Dlhopismi obchodovalo na regulovanom trhu v Slovenskej republike, Emitent po schválení Prospektu NBS a predložení Konečných podmienok NBS požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na Burze.

Platby z Dlhopisov vydaných v rámci Programu budú vo všetkých prípadoch uskutočňované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi platnými v čase uskutočnenia príslušnej platby v Slovenskej republike. Tam, kde to budú vyžadovať právne predpisy Slovenskej republiky platné v čase splatenia menovitej hodnoty alebo výplaty úrokového výnosu, budú z platieb Majiteľom Dlhopisov (ako sú definované ďalej) zrážané príslušné dane a poplatky.

Informácie uvedené v Prospekte sú aktuálne len k dátumu jeho vyhotovenia. Prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle §125c Zákona o cenných papieroch formou dodatku k Prospektu, v ktorom/ktorých budú údaje v Prospekte aktuálne ku dňu, ktorý bude uvedený v dodatku/dodatkoch k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov platných v Slovenskej republike podlieha dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu.

Distribúcia Prospektu a Konečných podmienok a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií vydávaných v rámci Programu sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Emitent žiada osoby, do držby ktorých sa uvedené dokumenty dostanú, aby sa o všetkých týchto obmedzeniach informovali a aby ich dodržiavali.

Prospekt sám o sebe nie je verejnou ponukou ani inou ponukou ku kúpe akýchkoľvek Dlhopisov. Zúčemcovia o kúpu Dlhopisov, ktoré môžu byť v rámci Programu vydané, musia svoje investičné rozhodnutia uskutočniť na základe informácií uvedených nielen v Prospekte, ale aj na základe prípadných dodatkov k Prospektu, Konečných podmienok a Súhrnu Emisie (ako je definovaný ďalej). Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká. Pozri časť „Rizikové faktory“ v Prospekte, ktoré by sa mali zvažovať v súvislosti s Emitentom a investovaním do Dlhopisov.

Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o ňom alebo o Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa neďa spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu.

Prospekt, jeho prípadné dodatky, resp. jednotlivé Konečné podmienky, Súhrny Emisií, ročné, polročné a iné správy alebo finančné závierky Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia Prospektu a aj všetky dokumenty uvedené v Prospekte formou odkazu budú k dispozícii v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk).

Prospekt zo dňa 4. marca 2014.

OBSAH

1.	Súhrn Prospektu	1
	A. Úvod a upozornenia	1
	B. Emitent	1
	C. Cenné papiere.....	4
	D. Riziká.....	5
	E. Ponuka.....	6
2.	Rizikové faktory.....	7
	2.1. Rizikové faktory spojené s Emitentom	7
	2.2. Rizikové faktory spojené s Dlhopismi	10
3.	Prehlásenie zodpovednosti	13
4.	Zoznam odkazov použitých v Prospekte.....	14
5.	Dokumenty k nahliadnutiu	15
6.	Všeobecné informácie	16
7.	Všeobecný prehľad týkajúci sa hypotekárnych záložných listov	19
8.	Podmienky Dlhopisov	20
9.	Podoba Konečných podmienok.....	24
10.	Použitie výnosov	27
11.	Slovenská sporiteľňa, a. s.....	28
	11.1. Informácie o Emitentovi	28
	11.2. Údaje o základnom imaní Emitenta	30
	11.3. Akcionár Emitenta	30
	11.4. Prehľad podnikateľskej činnosti Emitenta	32
	11.5. Organizačná štruktúra a manažment Emitenta	39
	11.6. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Emitenta a iné personálne údaje.....	39
	11.7. Údaje o finančnej situácii a majetku Emitenta	42
12.	Úvahy spojené so Slovenskou republikou.....	54
13.	Slovenský bankový sektor.....	56
14.	Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike.....	58
15.	Prílohy.....	59

1. SÚHRN PROSPEKTU

Súhrn Prospektu je zložený z jednotlivých požadovaných častí známych ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v Oddieloch A – E (A.1 – E.7). Tento Súhrn Prospektu obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do Súhrnu Prospektu pre daný typ cenných papierov a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné uvádzať, môžu vzniknúť medzery v číslovaní poradia Prvkov. Aj keď môže byť požadované, aby bol niektorý Prvok uvedený v Súhrne Prospektu s ohľadom na daný typ cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie týkajúce sa daného Prvku. V tom prípade je v Súhrne Prospektu uvedený krátky popis Prvku s poznámkou „nepoužije sa“.

Súhrn Prospektu obsahuje niektoré časti uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, týkajúce sa Dlhopisov, ktoré budú vydané v zmysle Programu. Súhrn Emisie bude obsahovať údaje, týkajúce sa konkrétnej Emisie, ktoré budú stanovené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označenej ako „Podoba Konečných podmienok“ nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenia	<p>Tento Súhrn Prospektu (ďalej len „Súhrn Prospektu“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 („Emitent“) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len „Prospekt“), ktorý bol pripravený v súvislosti s Programom vydávania hypotekárnych záložných listov („Program“). Prospekt bude po jeho schválení NBS zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html) a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.</p> <p>Súhrn Prospektu neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúcemu investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrn Prospektu je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov.</p>
A.2	Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent nevyužije na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov.

B. Emitent

B.1	Názov	Slovenská sporiteľňa, a. s.
B.2	Právna forma	akciová spoločnosť, domicil a krajina založenia: Slovenská republika, Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, IČO: 00 151 653, sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.
B.4b	Známe trendy	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, ktoré by

		ovplyňovali jeho činnosť alebo odvetvie v ktorom pôsobí.																																													
B.5	Skupina	<p>Emitent je členom Erste Group, ktorá patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Ponúka a realizuje komplexné produkty a služby v oblasti retailového bankovníctva, malého a stredného podnikania, firemného bankovníctva, financovania nehnuteľností, lízingu a podobne. Erste Group poskytuje svoje služby najmä v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Maďarsku, Rumunsku, Chorvátsku a Srbsku.</p> <p>Erste Group Bank AG (predtým Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG) vznikla v roku 1997 zlúčením GiroCredit a DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Bank Aktiengesellschaft, ktorá bola založená v roku 1819. Spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010 Wien, Rakúska republika (ďalej aj „Erste Group Bank“), je materskou spoločnosťou Erste Group. Dcéorskými spoločnosťami Erste Group Bank (niekedy uvádzaná ako Erste Holding), ktoré Erste Group Bank vlastní prostredníctvom spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH, resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH sú, okrem iných subjektov, banky pôsobiace v jednotlivých krajinách strednej a východnej Európy, a to:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Názov</th> <th>Krajina</th> <th>Podiel Erste Group Bank</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</td> <td>Rakúsko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Česká spořitelna, a. s.</td> <td>Česká republika</td> <td>98,97 %</td> </tr> <tr> <td>Slovenská sporiteľňa, a. s.</td> <td>Slovensko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Banka Comercială Română S.A.</td> <td>Rumunsko</td> <td>93,27 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td> <td>Maďarsko</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Steiermärkische Bank d. d.</td> <td>Chorvátsko</td> <td>69,26 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td> <td>Srbsko</td> <td>80,50 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent vlastnil k 31. marcu 2013 podiely v 16 spoločnostiach. Vybrané spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. decembru 2012 (výška podielu Emitenta je totožná s hlasovacími právami):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Subjekt</th> <th>Základné imanie (v EUR)</th> <th>Podiel Emitenta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>7 610 868</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>983 100</td> <td>100,00 %</td> </tr> <tr> <td>Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.</td> <td>4 900 690</td> <td>96,70 %</td> </tr> <tr> <td>Derop B.V.</td> <td>10 611 000</td> <td>85,00 %</td> </tr> <tr> <td>Erste Group IT SK, spol. s r.o.</td> <td>6 639</td> <td>51,00 %</td> </tr> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td> <td>6 500</td> <td>51,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent vlastní 9,98 % podiel na základnom imaní Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. (podiel na hlasovacích právach predstavuje 35,00 % v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank).</p>	Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %	Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %	Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,27 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %	Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,26 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %	Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %	Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %	Derop B.V.	10 611 000	85,00 %	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %
Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank																																													
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %																																													
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %																																													
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %																																													
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,27 %																																													
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %																																													
Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,26 %																																													
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %																																													
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																													
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	7 610 868	100,00 %																																													
Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	983 100	100,00 %																																													
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	4 900 690	96,70 %																																													
Derop B.V.	10 611 000	85,00 %																																													
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	6 639	51,00 %																																													
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500	51,00 %																																													
B.9	Odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																													
B.10	Výhrady audítora	Audítor nevyslovil v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																													
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie a zmeny vyhládok a pozície Emitenta	<p>Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Úvery poskytnuté klientom</td> <td>7 092 535</td> <td>6 697 442</td> </tr> <tr> <td>Cenné papiere držané do splatnosti</td> <td>2 443 095</td> <td>2 560 304</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>11 777 338</td> <td>11 348 906</td> </tr> </tbody> </table>		2012	2011	AKTÍVA			Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442	Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304	Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906																														
	2012	2011																																													
AKTÍVA																																															
Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442																																													
Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304																																													
Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906																																													

ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči klientom	8 412 567	8 033 726
Podriadený dlh	251 268	231 582
Závazky spolu	10 572 281	10 309 936
Vlastné imanie spolu	1 205 057	1 038 970
Závazky a vlastné imanie spolu	11 777 338	11 348 906
<hr/>		
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2012	2011
Výnosové úroky	560 127	574 868
Nákladové úroky	(112 621)	(109 241)
Čisté výnosy z úrokov	447 506	465 627
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	118 090	120 840
Zisk pred daňou z príjmov	237 278	241 994
Daň z príjmov	(48 628)	(47 101)
Čistý zisk za rok po zdanení	188 650	194 893
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	188 395	194 854
Menšinový podiel	255	39
Spolu	188 650	194 893
<hr/>		
Auditovaná konsolidovaná súvaha pripravená v súlade s IFRS (v tis. EUR)	30. 6. 2013	31. 12. 2012
AKTÍVA		
Úvery poskytnuté klientom	7 276 651	7 092 535
Cenné papiere držané do splatnosti	2 745 262	2 443 095
Aktíva spolu	11 527 567	11 777 338
<hr/>		
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči klientom	8 600 810	8 412 567
Podriadený dlh	252 127	251 268
Závazky spolu	10 340 784	10 572 281
Vlastné imanie spolu	1 186 783	1 205 057
Závazky a vlastné imanie spolu	11 527 567	11 777 338
<hr/>		
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	30. 6. 2013	30. 6. 2012
Výnosové úroky	267 773	281 405
Nákladové úroky	(46 413)	(58 478)
Čisté výnosy z úrokov	221 360	222 927
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 383	59 406
Zisk pred daňou z príjmov	115 054	125 635
Daň z príjmov	(23 477)	(25 039)
Čistý zisk za rok po zdanení	91 577	100 596
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	91 231	100 440
Menšinový podiel	346	156
Spolu	91 577	100 596
<hr/>		
Súvaha (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34 v tis. EUR)	30. 9. 2013	31. 12. 2012
AKTÍVA		
Úvery poskytnuté klientom	7 378 509	7 145 868
Cenné papiere držané do splatnosti	2 775 895	2 443 095
Aktíva spolu	11 535 913	11 745 863
<hr/>		
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči klientom	8 682 572	8 427 509
Podriadený dlh	172 792	251 268
Závazky spolu	10 336 869	10 580 817

		<p>Vlastné imanie</p> <p>Závazky a vlastné imanie spolu</p>	<p>1 199 044</p> <p>11 535 913</p>	<p>1 165 046</p> <p>11 745 863</p>
		<p>Výkaz ziskov a strát (priebežné neaudit. individuálne údaje podľa IAS 34, v tis. EUR)</p>	<p>9 mesiacov končiacich sa</p> <p>30. 9. 2013</p>	<p>30. 9. 2012</p>
		Výnosové úroky	402 601	421 913
		Nákladové úroky	(66 743)	(86 204)
		Čisté výnosy z úrokov a z investícií	338 985	338 887
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87 050	88 353
		Zisk pred daňou z príjmov	181 950	189 021
		Daň z príjmov	(39 796)	(37 472)
		Čistý zisk po zdanení	142 154	151 549
		<p>Za obdobie uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta.</p> <p>Od dátumu naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach Emitenta.</p> <p>Od konca posledného finančného obdobia, za ktoré boli uverejnené auditované finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.</p>		
B.13	Špecifické udalosti	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.		
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank. Uvedená závislosť vyplýva z nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností.		
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	<p>Slovenská sporiteľňa, a. s. je v súčasnosti najväčšia komerčná banka na Slovensku s úplnou devízovou licenciou a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, spotrebných úverov a úverov na bývanie a najrozsiahlejšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet.</p> <p>Emitent ponúka komplexné bankové produkty a služby tak fyzickým osobám, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám, verejnému a neziskovému sektoru. Jej konkurenčnými výhodami sú silné finančné zdroje, dobrá likvidita, najširšia sieť obchodných miest, výborné prevádzkové a transakčné kapacity a obchodná značka.</p>		
B.16	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH, so sídlom Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúska republika, FN:330947m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá vlastní 100 % akcií a tiež 100 % hlasovacích práv.		
B.17	Rating Emitenta, rating Dlhopisov	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A. Rating Dlhopisov: [Nepoužije sa. Emitent nepožiadaval o vyhotovenie ani nespolupracoval pri pridelení ratingu Dlhopisov.] alebo [Rating Dlhopisov] .		

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Dlhopis – hypotekárny záložný list, dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP, [Názov], [ISIN].
C.2	Mena	[Mena]

C.5	Obmedzenie prevoditeľnosti	bez obmedzenej prevoditeľnosti
C.8	Opis práv, obmedzenie práv, hodnotiace zaradenie	<p>S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch a podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a podmienok Dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva.</p> <p>Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.</p>
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov	<p>Výnos Dlhopisov je určený [Určenie výnosu] vo výške [[Úroková sadzba] alebo [Referenčná sadzba a Marža]]. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [Frekvencia výplaty výnosov] [Dátum/Dátumy vyplácania výnosov] príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát [Dátum prvej výplaty výnosov] a budú vypočítané podľa konvencie [Konvencia].</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude [Spôsob splatnosti] splatná dňa [Dátum splatnosti].</p> <p>Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhopisov.</p>
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	[Nepoužije sa. Dlhopisy nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.] alebo [Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.]

D. Riziká

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	<p>Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky; Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta; Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore; Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku; Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie; Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov; Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká; Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike; Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu; Riziká súdnych sporov; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Emitentom.</p>
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Dlhopisy	<p>Investičné riziká na rozvíjajúcich sa trhoch; Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné; Riziko zmeny trhovej ceny Dlhopisov; Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace</p>

		okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov; Návravnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov; Návravnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením; Riziko predčasného splatenia Dlhopisov; Riziko spojené s nesplnením si zákonných povinností pri vydávaní hypotekárnych záložných listov; Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi.
--	--	---

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov	Finančné prostriedky získané z Emisie budú použité na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov.
E.3	Opis podmienok ponuky a popis predajných miest	<p>Ponuka a termín predaja verejná ponuka v Slovenskej republike určená [(i) fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a/alebo (ii) inštitucionálnym investorom]. [Podmienky, ktorým Ponuka podlieha] od [Dátum začiatku Ponuky] do [Dátum ukončenia Ponuky], pričom Dátum vysporiadania bude [Dátum vysporiadania]. [Opis postupu pre žiadosť]. [Spôsob uspokojovania objednávok].</p> <p>Menovitá hodnota [Menovitá hodnota]</p> <p>Celkový objem emisie [Celkový objem Emisie] Celková výška Ponuky bude [Celková výška Ponuky].</p> <p>Emisný kurz [Emisný kurz]</p> <p>Výška objednávky [Minimálna a maximálna výška objednávky].</p> <p>Dátum vydania Dlhopisov [Dátum vydania]</p>
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	[Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre Emisiu podstatné vrátane konfliktu záujmov.] alebo [Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii] .
E.7	Náklady účtované investorom	[Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Náklady účtované investorom] .

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Dlhopisov dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov voči potenciálnym investorom/Majiteľom Dlhopisov, ako aj všetky ďalšie informácie, uvedené v Prospekte a príslušnom Súhrne Emisie. Cieľom týchto rizikových faktorov nie je ich úplnosť a potenciálni investori do Dlhopisov by si mali dôkladne prečítať celý Prospekt, príslušné Konečné podmienky a príslušný Súhrn Emisie.

Emitent popisuje v Prospekte len rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním, činnosťou a finančnou kondíciou alebo jeho vyhlídkami, ktoré považuje za významné a ktorých si je momentálne vedomý. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Emitent nepovažuje za významné alebo ktorých si nie je momentálne vedomý, pričom ktorékoľvek z takýchto rizík môže mať dopady ako je uvedené v tejto časti Prospektu. Uvedené rizikové faktory sú podstatné pre ponúkané cenné papiere, s cieľom posúdiť tržové riziko spojené s týmito cennými papiermi.

Emitent vyslovuje názor, že v Prospekte nie sú zmlčané žiadne skutočnosti, dôležité pre rozhodovanie potenciálnych investorov. V Prospekte nie sú uvádzané informácie o takom budúcom zhodnotení peňažných prostriedkov, ktorého dosiahnutie by nebolo možné predpokladať.

2.1. Rizikové faktory spojené s Emitentom

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydaných Dlhopisov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhlídky

Výkonnosť Emitenta bude naďalej závisieť najmä od slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhládka stabilizácie a zlepšovanie economickej a finančnej situácie v Európe a najmä v Európskej únii, pričom tieto vyhlídky v krátkodobom a strednodobom horizonte zostávajú zložité.

Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta

Hospodárske výsledky Emitenta sú ovplyvnené globálnou ekonomickou a finančnou krízou vo svete, a tiež ekonomickým vývojom v Slovenskej republike. Nie je možné vylúčiť, že prípadný ďalší negatívny vývoj slovenskej ekonomiky, zvyšovanie miery nezamestnanosti alebo legislatívne zmeny v oblasti finančného trhu, vrátane dodatočných zmien v zdaňovaní bánk nad rámec zvýšeného bankového odvodu, ktorý bol zavedený v roku 2012 (ako napríklad diskutovaná daň z finančných transakcií), nebudú mať výrazný negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta, keďže väčšina jeho príjmov je generovaná v Slovenskej republike.

Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore

Úverové podmienky v klientskom sektore v značnej miere závisia od faktorov, na ktoré Emitent nemá žiaden vplyv. Napriek tomu, že Emitent uplatňuje konzervatívnu obchodnú a úverovú politiku, zhoršenie úverových podmienok v klientskom sektore alebo v niektorej jeho časti (napríklad v sektore poskytovania spotrebných úverov) a rast nesplácaných úverov (NPL) v dôsledku globálnej economickej a finančnej krízy, prípadne finančnej a hospodárskej krízy v eurozóne, by mohlo mať negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta, čo by mohlo v závažných prípadoch viesť k zníženej schopnosti plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku

Emitent je vystavený úverovému riziku a aj napriek tomu, že uplatňuje interné opatrenia a kontrolné mechanizmy, ktoré majú takéto riziko minimalizovať, a tiež napriek skutočnosti, že jeho činnosť je predmetom dohľadu príslušných orgánov, nie je možné zaručiť, že prípadný nepriaznivý vývoj na trhu alebo dôsledok chybných rozhodnutí manažmentu Emitenta nebudú mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta. Emitent je vystavený úrokovému riziku, keďže napríklad pokles úrokových sadzieb by mohol negatívne ovplyvniť úrokové príjmy Emitenta a znížiť tak schopnosť Emitenta dosahovať rastúci zisk. Emitent je vystavený operačnému riziku, ktoré predstavuje možnú stratu, ako výsledok zlyhania alebo nedostatočnosti interných procesov alebo systémov alebo externých udalostí. Emitent je vystavený, okrem iného, riziku podvodu zo strany zamestnancov alebo tretích strán, vrátane rizika neautorizovaných transakcií alebo operačných chýb, administratívnych chýb, chýb v oblasti uskladňovania dát a chýb vyplývajúcich zo zlyhania informačných technológií alebo telekomunikačných systémov. Berúc do úvahy vysoký počet transakcií, ktoré sú

realizované Emitentom, môže nastať skutočnosť, že zneužitia alebo chyby môžu byť uskutočnené alebo zopakované predtým, ako budú odhalené alebo napravené. Akákoľvek nedostatočnosť v interných procesoch alebo systémoch Emitenta pri odhaľovaní alebo zvládnutí takýchto rizík môže mať za následok neautorizované transakcie alebo chyby, čo môže mať významný negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Emitenta.

Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie

Ako reakcia na súčasnú finančnú krízu a pokračujúcu dlhovú krízu európskych krajín bolo prijatých niekoľko iniciatív v oblasti regulátorных požiadaviek týkajúcich sa európskych bánk, ako napríklad: Basel 2.5 (pravidlá v oblasti kapitálových požiadaviek týkajúcich sa aktivít v oblasti obchodovania); Basel III a CRR/CRD IV (štandardy pre oblasť kapitálovej primeranosti, ktoré sprísňujú definíciu kapitálu a vyžadujú od bánk udržiavanie „kapitálových vankúšov“ nad úroveň minimálnych kapitálových požiadaviek a ktoré boli schválené v Európskom parlamente v apríli 2013); testy Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA); zmeny v definícii vlastných zdrojov; prísnejšie a zmenené účtovné štandardy; návrh smernice EÚ, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (RRD) a návrh smernice EÚ o spoločnom systéme dane z finančných transakcií. Tieto opatrenia a prípadné dodatočné a nové regulátorne požiadavky, ktoré by mohli byť aplikované v budúcnosti, by mohli vyústiť do požiadaviek na navýšenie kapitálu Emitenta, čo môže zvýšiť jeho finančné náklady a tiež by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Emitenta.

Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov

Emitent uzatvára investičné a obchodné transakcie na dlhopisových, akciových, peňažných a derivátových trhoch. Uzatváranie takýchto transakcií predpokladá, že Emitent uskutočňuje a bude uskutočňovať odhady týkajúce sa týchto trhov a ich ďalšieho vývoja. Príjmy, ktoré Emitent generuje z týchto transakcií závisia od vývoja trhových cien, ktoré sú dôsledkom mnohých faktorov, ktoré Emitent nedokáže ovplyvniť (napr. dôsledky globálnej ekonomickej a finančnej krízy vo svete, negatívny vývoj na svetových finančných trhoch, zníženie ratingov finančných inštitúcií z dôvodu zhoršených hospodárskych výsledkov, aktuálna situácia na trhu spôsobená problémami v Grécku, Portugalsku, Írsku, Španielsku a na Cypre, čiastočne v Slovinsku a podobne). Ak sa trhové ceny budú pohybovať smerom, ktorý je v rozpore s očakávaniami Emitenta, môže to viesť k stratám a následne k negatívnejmu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta a v závažných prípadoch k zníženej schopnosti plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Emitentovi bolo k dátumu vyhotovenia Prospektu ratingovou agentúrou Fitch Ratings udelené ratingové hodnotenie (nie ratingové hodnotenie Dlhopisov), neberúc do úvahy rating agentúry Standards & Poor's založený na základe verejne dostupných informácií, neexistuje žiadna záruka, že udelený rating vyjadruje úplne všetky riziká a že by nemohla nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta a následne k negatívnejmu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Existuje riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu Emitenta ratingovou agentúrou.

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

K dátumu vyhotovenia Prospektu pôsobilo v Slovenskej republike 28 bankových subjektov. Emitent čelí konkurencii, či už od domácich alebo zahraničných bankových subjektov, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Emitent. Ak sa Emitentovi nepodarí úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejaviť na výsledkoch jeho činnosti.

Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu

Emitent si udržiava vedúce postavenie na slovenskom bankovom trhu. V súvislosti s finančnou a hospodárskou krízou, ktorá zasiahla jednotlivé štáty eurozóny nie je možné dať žiadne záruky, že podmienky na trhu sa budú pre Emitenta vyvíjať pozitívne, čo by mohlo viesť k zmierneniu alebo pozastaveniu rastu Emitenta a zhoršeniu jeho hospodárskych výsledkov.

Riziko súdnych sporov

Napriek tomu, že si Emitent nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo jeho ziskovosť, nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti nebude účastníkom akýchkoľvek súdnych sporov, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na jeho hospodárske výsledky.

Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group

Emitent je členom Erste Group a je vlastnený a ovládaný jedným akcionárom. Na Emitenta môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Erste Group, medzi ktoré, okrem iného, patria: zložité podmienky na finančnom trhu a v ekonomike; pokračujúca dlhová kríza štátov; pokračovanie zhoršovania kreditnej kvality; významné riziko protistrán; znižovanie hodnoty zabezpečenia pri financovaní nehnuteľností; trhové zmeny a volatilita; riziko likvidity; zmena, zníženie alebo ukončenie ratingu Erste Group Bank (ako je definovaná ďalej); regulátorne požiadavky týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie, ktoré môžu vyústiť do potreby získania dodatočného kapitálu v budúcnosti; operačné riziká; neschopnosť získať a udržať si kvalifikovaných zamestnancov; riziko prerušenia alebo narušenia informačných systémov; možné požiadavky na Erste Group Bank na poskytnutie finančnej pomoci bankám v rámci systému v Rakúskej republike; zmeny v úrokových sadzbách môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na finančné výsledky Erste Group, vrátane čistého úrokového príjmu, keďže veľká časť činností, aktív a klientov Erste Group a Erste Group Bank je umiestnená v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, Erste Group a jej klienti sú vystavení riziku výmenných kurzov; možné požiadavky na vytváranie opravných položiek k predchádzajúcim akvizíciám Erste Group; zmena štandardov na zabezpečenie pri operáciách s ECB (ako je definovaná ďalej); konkurencia na trhu; hlavný akcionár Erste Group Bank môže ovplyvniť výsledky hlasovania akcionárov; zmluvné dohody s Rakúskou republikou môžu mať vplyv na podnikanie Erste Group Bank a Erste Bank Oesterreich; zabezpečenie súladu s pravidlami proti praniu špinavých peňazí, korupcii a terorizmu môže znamenať výrazné náklady, pričom nesúlad s týmito pravidlami môže mať významný negatívny právny a reputačný dopad; zmeny v zákonoch týkajúcich sa ochrany spotrebiteľov; integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže vytvárať dodatočné náklady; Erste Group môže byť v budúcnosti ovplyvnená okolnosťami súvisiacimi s predajom JSC Erste Bank (Erste Bank Ukraine); odchod jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny môže mať na finančný systém nepredvídateľné následky, čo môže viesť k zníženiu podnikateľských aktivít, odpisom aktív alebo stratám; Erste Group podniká na rozvíjajúcich sa trhoch, na ktorých môže dôjsť k rýchlym ekonomickým alebo politickým zmenám, čo môže mať negatívny vplyv na finančnú výkonnosť; strata dôvery klientov Erste Group môže viesť k neočakávanému vysokému stupňu výberov hotovosti klientov, čo môže mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a likviditu Erste Group.

Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Emitentom

Trhové riziká môžu znížiť hodnotu majetku Emitenta a mať nepriaznivý dopad na jeho finančné postavenie a výsledky jeho činnosti. Vývoj prevádzkovej činnosti Emitenta, úrovne úverových strát alebo odpisov alebo ich zhoršenia môžu mať nepriaznivý vplyv na výsledky Emitenta. Emitent je vystavený riziku likvidity. Globálna finančná a ekonomická kríza, ktorá môže mať dopad na trhy krajín strednej a východnej Európy, na ktorých pôsobí Erste Group, môže mať významný negatívny vplyv na Emitenta a Erste Group. Neschopnosť klientov alebo protistrán Emitenta plniť si svoje záväzky môže viesť k stratám, ktoré môžu presiahnuť maximálne straty predpokladané Emitentom v zmysle jeho interných postupov. Emitent je vystavený riziku znižovania hodnoty zabezpečenia pri financovaní nehnuteľností.

2.2. Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Dlhopisy a s nimi spojené trhové riziká. Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by si mal stanoviť vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:

- (i) mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zaradených formou odkazov) a v príslušnom Súhrne Emisie;
- (ii) mať prístup a schopnosť pracovať s príslušnými analytickými nástrojmi na ocenenie investície do Dlhopisov, v kontexte jeho konkrétnej finančnej situácie a investície, ktorú zvažuje, a vplyvu Dlhopisov na jeho celkové investičné portfólio;
- (iii) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov;
- (iv) detailne chápať príslušné podmienky Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a
- (v) byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojim finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

Investičné riziká na rozvíjajúcich sa trhoch

Investori na rozvíjajúcich sa trhoch, medzi ktoré patrí aj Slovenská republika, by si mali byť vedomí, že takéto trhy nesú so sebou vyššie riziko ako viac rozvinuté trhy, vrátane možných právnych, ekonomických a politických rizík. Investori by mali dôsledne preskúmať a ohodnotiť tieto riziká a rozhodnúť sa v zmysle týchto rizík o správnosti budúcich investícií. Vo všeobecnosti je Slovenská republika medzinárodnými investormi považovaná za rozvíjajúci sa trh. Politický, ekonomický, sociálny alebo iný vývoj v Slovenskej republike alebo na iných rozvíjajúcich sa trhoch by mohol mať negatívny dopad na trhovú hodnotu alebo likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi. V súvislosti s prechodom na trhovú ekonomiku existujú na Slovensku viaceré riziká, ako napríklad: (i) relatívna nestabilita nových inštitúcií; (ii) zmeny v oblasti legislatívy; a (iii) nízka úroveň likvidity na kapitálovom trhu, najmä sekundárnom.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v zmysle ich podmienok. Potenciálni investori by mali byť schopní chápať a pochopiť historické finančné údaje o Emitentovi a informácie z príslušných koncoročných auditovaných individuálnych a konsolidovaných účtovných záznamov Emitenta pripravených v súlade s IFRS, ako aj príslušných neauditovaných priebežných individuálnych účtovných záznamov Emitenta pripravených v súlade s IAS 34 vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť uvedených účtovných záznamov.

Riziko kreditnej marže

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže v priebehu životnosti Dlhopisov zvýšiť, čo má za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita a rating Emitenta, pravdepodobnosť defaultu, recovery sadzba a zostatková splatnosť Dlhopisov. Likviditná situácia na trhu, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto pozitívny alebo negatívny vplyv.

Riziko inflácie

Riziko inflácie predstavuje riziko budúceho znehodnotenia peňazí, ktoré znižuje skutočný výnos z investície.

Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné

Keďže kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný, v súvislosti s úmyslom Emitenta požiadať Burzu o prijatie vybraných Emisii na obchodovanie na regulovaný trh Burzy nemôže byť daná žiadna záruka, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať a v prípade, že sa s Dlhopismi bude aktívne obchodovať

táto aktivita bude zachovaná po celú dobu životnosti Dlhopisov. V takom prípade môže byť trhovú cenu a likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi výrazne ovplyvnená. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť doteraz Emitentom vydané emisie hypotekárnych záložných listov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu a regulovanom voľnom trhu Burzy a ktoré nie sú dostatočne likvidné. Zároveň je v tejto súvislosti potrebné upozorniť na skutočnosť, že Emitent sa môže zaviazat', že nebude odkupovať niektoré Emisie na sekundárnom trhu. Emitent doteraz nevydal žiadne hypotekárne záložné listy, ktoré by boli obchodované na inej burze cenných papierov ako je Burza.

Riziko zmeny trhovej ceny Dlhopisov

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov v prípade predaja Dlhopisov. Historický vývoj cien Dlhopisov a/alebo nemôže byť považovaný ako ukazovateľ budúceho vývoja ktorýchkoľvek Dlhopisov. Vývoj trhových cien Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia Dlhopisov sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejaviť v prípade, ak sa ich rozhodnú predat' pred príslušnou splatnosťou daných Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy môžu byť vydané za vyššiu cenu ako je cena porovnateľných Dlhopisov na sekundárnom trhu, čo môže zvýšiť vplyv nepriaznivého vývoja trhových cien. V prípade, ak sa Majiteľ Dlhopisov rozhodne držať Dlhopisy do ich konečnej splatnosti, menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená v hodnote, ktorá je uvedená v príslušných Konečných podmienkach.

Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti

Potenciálni investori by mali posudzovať investíciu do Dlhopisov s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti, a to ako pri ich nadobudnutí, tak pri ich držbe, ako aj s ohľadom na ich možný predaj vrátane nasledujúcich skutočností: (i) investovanie do Dlhopisov nesie v sebe riziko zmeny úrokových sadzieb, ktorých hodnotu ovplyvňujú viaceré faktory, ako sú napríklad makroekonomické, politické, špekulatívne alebo trhové očakávania. Kolísanie a/alebo zmena úrokových sadzieb môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov; a (ii) potenciálni investori do Dlhopisov by si mali uvedomiť, že kupujú cenné papiere závislé na úverovej bonite Emitenta, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a nemajú žiadne práva voči tretím stranám. Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a/alebo podriadené/nepodriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy vydané v rámci jednej emisie sú si rovnocenné navzájom (podľa pravidla pari passu).

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva, platného a účinného k dátumu vyhotovenia Prospektu, príslušných Konečných podmienok a príslušného Súhrnu Emisie. Emitent nemôže uskutočniť žiadne prehlásenie a poskytnúť akékoľvek záruky týkajúce sa dopadu akýchkoľvek možných zmien v slovenskom právnom systéme (vrátane zmien v spôsobe zdaňovania výnosov z Dlhopisov) na hodnotu Dlhopisov po dátume vyhotovenia Prospektu.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov v súvislosti s nadobudnutím, kúpou/predajom Dlhopisov a podobne. Emitent odporúča potenciálnym investorom do Dlhopisov, aby sa z týchto dôvodov oboznámili s poplatkami, ktoré sa účtujú v súvislosti s držbou, nákupom a predajom Dlhopisov.

Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov

Investičné aktivity niektorých investorov môžu byť upravené osobitnými všeobecne záväznými právnymi predpismi a môžu byť pod dohľadom či kontrolou príslušných orgánov verejnej moci. Každý potenciálny investor do Dlhopisov by sa mal obrátiť na svojho odborného poradcu, aby určil, či a do akej miery sú Dlhopisy prípustnou investíciou z hľadiska charakteru investora a do akej miery sa na neho vzťahujú obmedzenia na vlastnú kúpu alebo založenie Dlhopisov. V prípade, že je potenciálny investor do Dlhopisov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne

stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú dlhopisy. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo splatení Dlhopisov konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

Riziko predčasného splatenia Dlhopisov

V prípade, ak budú ktorékoľvek Dlhopisy predčasne splatené alebo Emitentom odkúpené pred ich konečnou splatnosťou môže byť Majiteľ Dlhopisov vystavený riziku, že návratnosť investície do Dlhopisov môže byť nižšia ako očakávaná.

Riziko spojené s nesplnením si zákonných povinností pri vydávaní hypotekárnych záložných listov

Vydávanie hypotekárnych záložných listov (osobitný druh dlhopisov) Emitentom je spojené so zákonnými povinnosťami týkajúcimi sa percentuálnej výšky financovania hypotekárnych úverov prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov, ako aj podmienok týkajúcich sa riadneho a náhradného krytia vydaných hypotekárnych záložných listov. Ich neplnenie môže mať negatívny vplyv na cenu hypotekárnych záložných listov vydávaných Emitentom.

Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi

Ďalšími rizikovými faktormi, ktoré sú významné pre účely hodnotenia trhových rizík spojených s Dlhopismi sú: riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou (Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb); riziko Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou (Majitelia takýchto Dlhopisov, vrátane Dlhopisov s úrokovou sadzbou naviazanou na CMS (constant maturity swap), môžu byť vystavení riziku pohybu úrokových sadzieb, čo môže znamenať neschopnosť v predstihu určiť ziskovosť takýchto Dlhopisov a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu); riziko Dlhopisov s nulovým výnosom (Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok); riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi (existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi alebo podkladovými aktívami Dlhopisov na príslušnej burze môže byť, z akýchkoľvek dôvodov, pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu takýchto Dlhopisov); riziko nefunkčnosti príslušného systému vysporiadania; riziko potenciálneho konfliktu záujmov; riziko použitia úveru na financovanie nákupu Dlhopisov. Emitent je vlastnený a ovládaný jedným akcionárom, pričom hospodárske výsledky Erste Group a Erste Group Bank a ňou uvádzané rizikové faktory súvisiace s cennými papiermi vydávanými Erste Group Bank môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na Emitenta a ním vydané a vydávané Dlhopisy.

3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653 („**Emitent**“) zastúpená na základe Poverenia zo dňa 5. novembra 2009 poverenými osobami RNDr. Vladimírom Polhorským, PhD. a Ing. Róbertom Herbecom, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v tomto Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že venujúc náležitú starostlivosť s cieľom zabezpečiť, aby to tak bolo, informácie obsiahnuté v tomto Prospekte sú podľa najlepšieho vedomia Emitenta v súlade so skutočnosťou a v Prospekte nie je vynechané nič, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 4. marca 2014.

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

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

4. ZOZNAM ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

- (1) Odkaz na audítorsky overenú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2012 pripravenú v súlade s IFRS (ako je definované ďalej), ktorá bola spolu so správou audítora predložená NBS 18. apríla 2013 ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2012, zverejnená od 18. apríla 2013 na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) v rámci Ročnej správy Emitenta za rok 2012 sa nachádza na strane 17 Prospektu. Oznam o zverejnení Ročnej správy Emitenta za rok 2012 na webovom sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 18. apríla 2013.
- (2) Odkaz na audítorsky overenú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2011 pripravenú v súlade s IFRS, ktorá bola spolu so správou audítora predložená NBS 26. apríla 2012 ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2011, zverejnená od 26. apríla 2012 na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) v rámci Ročnej správy Emitenta za rok 2011 sa nachádza na strane 17 Prospektu. Oznam o zverejnení Ročnej správy Emitenta za rok 2011 na webovom sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 26. apríla 2012.
- (3) Odkaz na priebežnú konsolidovanú neauditovanú účtovnú závierku Emitenta v súlade s IAS za polrok končiaci sa 30. júna 2013, ktorá bola spolu so správou audítora predložená NBS 27. augusta 2013 ako súčasť Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2013, zverejnená od 27. augusta 2013 na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) v rámci Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2013 sa nachádza na strane 48 Prospektu. Oznam o zverejnení Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2013 na webovom sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 27. augusta 2013.

5. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html) do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
 - (i) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len „**Dodatok k Prospektu**“);
 - (ii) Príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej Emisii Dlhopisov;
 - (iii) Príslušný Súhrn Emisie, vyhotovený k jednotlivej Emisii Dlhopisov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len „**Súhrn Emisie**“);
 - (iv) Oznamy pre Majiteľov Dlhopisov.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) počas platnosti Prospektu:
 - (i) Auditované konsolidované účtovné závierky za roky 2012 a 2011 pripravené v súlade s IFRS;
 - (ii) Auditované individuálne účtovné závierky za roky 2012 a 2011 pripravené v súlade s IFRS;
 - (iii) Neauditované priebežné individuálne účtovné závierky príslušného kalendárneho roka pripravené v súlade s IAS 34 (ako je definované ďalej).
- (3) Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť v pracovných dňoch v sídle Emitenta počas platnosti Prospektu:
 - (i) Prospekt a jeho aktualizácie, Konečné podmienky (k dispozícii na odbore Riadenie bilancie);
 - (ii) kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta;
 - (iii) kópia zakladateľskej zmluvy Emitenta;
 - (iv) auditované účtovné závierky spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.
- (4) Ostatné dokumenty:
 - (i) Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra www.orsr.sk.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi regulovaného trhu (ak bude relevantné) zverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť si informačné povinnosti. Prospekt, dodatky k Prospektu a príslušné Konečné podmienky budú po dobu ich platnosti k nahliadnutiu v písomnej podobe na požiadanie počas bežnej pracovnej doby od 9.00 do 16.00 hod. v sídle Emitenta na Tomášikovej 48, 832 37 Bratislava, odbor Riadenie bilancie.

6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Administrátor.** Pri všetkých vydaných Emisiách Dlhopisov bude Emitent vystupovať vo funkcii administrátora príslušnej Emisie, ktorý bude zabezpečovať výpočty súvisiace s výplatom výnosov, výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov (ďalej len „**Administrátor**“). Pri výkone svojej funkcie je Administrátor povinný konať s odbornou starostlivosťou a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu.
- (2) **Audítori.** Údaje z účtovných závierok uvedené v Prospekte k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257, a to konsolidované účtovné závierky za roky končiacie sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011 pripravené v súlade s IFRS. Konsolidované účtovné závierky Emitenta pripravené v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012 a za rok končiaci sa 31. decembra 2011 boli schválené valným zhromaždením Emitenta.
- (3) **Dlhopisy.** Pod pojmom Dlhopisy sa rozumejú akékoľvek hypotekárne záložné listy, ktoré Emitent vydá a ktoré môžu byť obchodované na regulovanom trhu Burzy.
- (4) **Dodatok k Prospektu.** Emitent si vyhradzuje právo pripraviť počas platnosti Prospektu Dodatok/Dodatky k Prospektu, a to na základe vlastného uváženia pri dodržaní príslušných ustanovení Zákona o cenných papieroch, a to bez predchádzajúceho informovania ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov.
- (5) **Emisný kurz.** Dlhopisy môžu byť emitované za ich Menovitú hodnotu alebo s diskontom alebo prémieu k ich Menovitej hodnote (ako bude určené v príslušných Konečných podmienkach vrátane uvedenia Maximálneho Emisného kurzu, ak sa použije).
- (6) **EUR.** V Prospekte znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky od 1. januára 2009, „Sk“, „SKK“ alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky do 31. decembra 2008. Niektoré hodnoty uvedené v Prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú. Konverzný kurz, ktorý prijala Rada Európskej únie dňa 8. júla 2008, je 30,1260 SKK za 1 EUR (ďalej len „**Konverzný kurz**“). (Zdroj: Národná banka Slovenska (ďalej len „**NBS**“)).
- (7) **Finančný sprostredkovatelia.** Keďže Emitent nevyužíva na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov finančných sprostredkovateľov, neudelil Emitent žiadnemu finančnému sprostredkovateľovi žiaden špecifický súhlas s použitím Prospektu nad rámec jeho použitia v zmysle príslušných právnych predpisov.
- (8) **IFRS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej aj „**IFRS**“).
- (9) **Individuálne účtovné závierky Emitenta.** Emitent zostavuje auditované individuálne účtovné závierky pripravené v súlade s IFRS k 31. decembru bežného roka, ktoré spolu so správou audítora zverejňuje v príslušnom roku na svojom webovom sídle a ktoré sú súčasťou výročných správ Emitenta za príslušné roky.
- (10) **HZL.** Pod pojmom HZL sa rozumejú akékoľvek hypotekárne záložné listy, ktoré Emitent vydá a ktoré môžu byť obchodované na regulovanom trhu Burzy.
- (11) **Kontrolné mechanizmy.** Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**Zákon o bankách**“) a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- (12) **Negatívny záväzok.** Podmienky žiadnej Emisie nebudú obsahovať ustanovenie o negatívnom záväzku (negative pledge).
- (13) **Oznamy a zverejnenia.** Oznamy o bezplatnom sprístupnení Prospektu a jeho aktualizácii budú zverejnené v Hospodárskych novinách. Oznam o bezplatnom sprístupnení Dodatku k Prospektu bude zverejnený v Hospodárskych novinách. Oznamy o bezplatnom sprístupnení príslušných Konečných podmienok a príslušných Súhrnov Emisii budú zverejnené v Hospodárskych novinách. Uvedené dokumenty budú sprístupnené v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie a v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsk.sk/cenne-papiere.html).

- (14) **Polročná správa Emitenta.** Emitent zostavuje polročnú správu Emitenta, ktorej súčasťou je priebežná polročná konsolidovaná neauditovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia (ďalej len „IAS 34“). Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka nie je podrobená auditu.
- (15) **Postupné vydávanie Emisie.** Emitent sa môže rozhodnúť, že bude ktorúkoľvek Emisiu vydávať prostredníctvom viacerých tranží (časť príslušnej Emisie), pričom v Konečných podmienkach Emisie vydávanej po tranžiach uvedie najvyššiu sumu menovitých hodnôt príslušnej Emisie (Celkový objem Emisie), ktorú v žiadnom prípade nepresiahne. Ďalšie údaje v Konečných podmienkach Emisie vydávanej po tranžiach budú rovnaké pre všetky Dlhopisy tejto jednotlivej Emisie s výnimkou Celkovej výšky Ponuky, Dátumu začiatku Ponuky, Dátumu ukončenia Ponuky a Dátumu vysporiadania príslušnej tranže a Konečnej ceny Dlhopisov.
- (16) **Preklad Prospektu.** V prípade, že bude Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (17) **Priebežné individuálne účtovné závierky Emitenta.** Emitent zostavuje štvrťročne priebežné individuálne účtovné závierky pripravené v súlade s IAS 34. Tieto priebežné individuálne účtovné závierky Emitenta nie sú podrobené auditu.
- (18) **Prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu.** Emitent môže požiadať Burzu o prijatie príslušných Dlhopisov na obchodovanie na trh Burzy.
- (19) **Prognóza alebo odhad zisku.** Emitent nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.
- (20) **Program.** Program znamená program vydávania hypotekárnych záložných listov, týkajúci sa nekapitálových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom, pričom výnosy získané z ich vydania budú umiestnené v aktívach, ktoré poskytujú dostatočné krytie pre záväzok vyplývajúci z týchto cenných papierov. Program na nevzťahuje na podmienky iných emisií hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom v rámci nižšie uvedeného limitu, avšak mimo Programu.
- (21) **Prospekt.** Tento Prospekt bol vyhotovený ako základný prospekt v súlade s § 121 ods. 5 písm. b) a ods. 8 Zákona o cenných papieroch a v súlade s článkom 26 nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady (ďalej len „**Smernica o Prospekte**“), pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírením reklamy (ďalej tiež „**Nariadenie**“).
- (22) **Registrácia.** Dlhopisy budú registrované výhradne v CDCP.
- (23) **Ročná správa Emitenta.** Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012, spolu so správou audítora, bola NBS predložená 18. apríla 2013 ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2012, ktorá sa nachádza na webovom sídle Emitenta od 18. apríla 2013. Oznam o zverejnení Ročnej správy Emitenta za rok 2012 na webovom sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 18. apríla 2013. Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2011, spolu so správou audítora, bola NBS predložená 26. apríla 2012 ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2011, ktorá sa nachádza na webovom sídle Emitenta od 26. apríla 2012. Oznam o zverejnení Ročnej správy Emitenta za rok 2011 na webovom sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 26. apríla 2012.
- (24) **Spôsob vydávania, predajné obmedzenia.** Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané a predávané výhradne v Slovenskej republike.
- (25) **Súhlasy.** Vydávanie Dlhopisov bolo odsúhlasené predstavenstvom Emitenta dňa 26. novembra 2013 vo forme limitu pre vydávanie na rok 2014 v celkovom objeme do 250 000 000 EUR, pričom konkrétne Emisie budú odsúhlasované v rámci príslušných interných postupov Emitenta. Uvedený limit sa vzťahuje tak na Emisie vydané v rámci Programu, ako aj na emisie hypotekárnych záložných listov Emitenta vydané mimo Programu.
- (26) **Súhrn Emisie.** Ku Konečným podmienkam bude priložený Súhrn Emisie, ktorý bude vo všetkých podstatných ohľadoch obsahovo zhodný so Súhrnom Prospektu s výnimkou popisu príslušnej Emisie.
- (27) **Súdne, správne a arbitrážne konania.** Emitent v období 12 mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu NBS nie je, nebol, ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta. Nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti Emitent nebude účastníkom akýchkoľvek

súdnych sporov, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a finančnú situáciu Emitenta.

- (28) **Údaje od tretích osôb.** Údaje od tretích osôb uvedené v častiach Prospektu „Postavenie Emitenta na domácom a zahraničnom trhu“, „Služby obyvateľstvu“, „Platby a transakcie“, „Firemné bankovníctvo“, „Finančné trhy“ a „Slovenský bankový sektor“ boli použité z oficiálnych zdrojov NBS, Združenia pre bankové karty Slovenskej republiky (ďalej len „ZBK“), Burzy a Štatistického úradu Slovenskej republiky, boli správne reprodukované do tej miery, do akej si je Emitent vedomý a je schopný zistiť z informácií uverejnených tretími osobami a neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce. Emitent osobitne nezisťoval presnosť takýchto informácií.
- (29) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v Prospekte žiadne iné údaje overené audítorom.
- (30) **Vedúci Manažér.** Pri všetkých vydaných Emisiách bude Emitent vystupovať vo funkcii Vedúceho manažéra príslušnej Emisie, bude zabezpečovať upisovanie a umiestňovanie Emisie a tiež činnosti súvisiace s prijatím Dlhopisov na Burzu. Emitent nepoverí uvedenými činnosťami ani inými obdobnými činnosťami (napr. činnosť koordinátora celkovej ponuky) žiadnu tretiu osobu.
- (31) **Významné zmeny a skutočnosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta.** Odo dňa zostavenia uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2012 pripravenej v súlade s IFRS nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta. Od dátumu uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2012 pripravenej v súlade s IFRS nedošlo vo vyhlídkach Emitenta k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám. Okrem informácií uvedených v časti Prospektu „Rizikové faktory“ nie sú Emitentovi známe žiadne ďalšie trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých by bolo reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na vyhlídky Emitenta. Medzi posledné skutočnosti, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú podľa názoru Emitenta dôležité na vyhodnotenie jeho solventnosti, okrem iného, patria: (i) regulátorne zmeny (viď informácie na strane 8 Prospektu); (ii) historické finančné informácie (viď informácie na stranách 42 až 53 Prospektu); (iii) zvýšenie bankového odvodu (viď informácie na stranách 7 a 48 Prospektu); a (iv) Emitent je nepriamo vlastnený a ovládaný Erste Group Bank (viď informácie na stranách 9, 31 a 32 Prospektu).
- (32) **Významné zmluvy.** Emitent nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by neboli uzatvorené pri obvyklom výkone obchodnej činnosti Emitenta a ktoré by mohli mať za následok, že ktorákoľvek zo spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

7. VŠEOBECNÝ PREHLAD TÝKAJÚCI SA HYPOTEKÁRNÝCH ZÁLOŽNÝCH LISTOV

Náležitosti hypotekárnych záložných listov a ich vydávanie je upravené v Zákone o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch a v Zákone o bankách. Hypotekárne záložné listy sú dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov je riadne krytá pohľadávkami banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti alebo je náhradne krytá a má v názve označenie „hypotekárny záložný list“. Majiteľom hypotekárnych záložných listov patrí prednostné zabezpečovacie právo k majetkovým hodnotám, slúžiacim na krytie vydaných hypotekárnych záložných listov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam, ktorým sú zabezpečené pohľadávky majiteľov hypotekárnych záložných listov na úhradu menovitej hodnoty a výnosov z hypotekárnych záložných listov.

Celková menovitá hodnota vydaných hypotekárnych záložných listov musí byť krytá najmenej v rovnakej výške a najmenej rovnakým výnosom, ako je menovitá hodnota pohľadávok hypotekárnej banky z hypotekárnych úverov, čo predstavuje riadne krytie. Možno naň použiť len pohľadávky banky z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti a ktoré nepresahujú 70 % hodnoty založenej nehnuteľnosti. Riadne krytie možno nahradiť náhradným krytím najviac do výšky 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov a možno naň použiť iba majetkové hodnoty patriace hypotekárnej banke, ktoré sú taxatívne vymenované v Zákone o dlhopisoch.

Majetkové hodnoty slúžiace na krytie menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam nemôže hypotekárna banka založiť, ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

Hypotekárne záložné listy môžu vydávať iba banky, ktoré získajú povolenie na vykonávanie hypotekárnych obchodov od NBS. NBS vymenúva pre každú hypotekárnu banku hypotekárneho správcu, ktorý vykonáva dozor nad vykonávaním hypotekárnych obchodov. Zoznam a rozsah hypotekárnych úverov, záložných práv a pohľadávok z hypotekárnych úverov, ktoré slúžia na krytie hypotekárnych záložných listov, alebo majetkové hodnoty, ktoré slúžia na náhradné krytie musí hypotekárna banka jednotlivo evidovať vo svojom registri hypoték.

Hypotekárny správca je povinný vyhotoviť pre každú emisiu hypotekárnych záložných listov pred ich vydaním písomné osvedčenie o tom, že je zabezpečené ich krytie a bol vykonaný záznam v registri hypoték.

8. PODMIENKY DLHOPISOV

Podmienky Dlhopisov obsahujú niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje a obsahujú len všeobecný popis informácií (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy), ktoré budú konkrétne a presne uvedené v Konečných podmienkach. Tieto, v čase vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, ktoré budú vydané, stanoví Emitent v Konečných podmienkach, ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti Prospektu označenej ako „Podoba Konečných podmienok“).

1. Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

- (a) Hypotekárne záložné listy v celkovom objeme emisie [**Celkový objem Emisie**], [**ISIN**] (ďalej aj „**Emisia**“ alebo „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Dlhopis**“), ktoré budú vydané spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len „**Emitent**“), sa riadia týmito Podmienkami Dlhopisov (ďalej len „**Podmienky**“) a tiež príslušnými Konečnými podmienkami (ako sú definované ďalej). Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely týchto Podmienok a v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch (ako je definovaný nižšie) rozumie tá časť podmienok jednotlivkej Emisie, ktorá obsahuje konkrétne údaje týkajúce sa jednotlivkej Emisie, ktoré nie sú v týchto Podmienkach doplnené v hranatých zátvorkách z dôvodu, že v čase schvaľovania Prospektu neboli tieto údaje týkajúce sa jednotlivkej Emisie známe (ďalej len „**Konečné podmienky**“). Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B, alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov (ďalej len „**CDCP**“), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len „**Menovitá hodnota Dlhopisov**“). Dlhopisy budú vydané výhradne v mene [**Mena**]. Názov Dlhopisov je [**Názov**]. Finančné prostriedky získané z Emisie, ktoré budú na základe príslušných zmlúv a objednávok uhradené na účet Emitenta bezhotovostnými prevodmi najneskôr k Dátumu vysporiadania (ako je definovaný nižšie), budú použité na financovanie poskytnutých hypotekárnych úverov. Celková menovitá hodnota Emisie a najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov bude [**Celkový objem Emisie**] (ďalej len „**Celkový objem Emisie**“), čo po odpočítaní nákladov na vydanie Dlhopisov (náklady CDCP, náklady Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „**Burza**“) a ostatné súvisiace náklady) znamená, že odhadovaný čistý výnos z Emisie bude [**Odhadovaný čistý výnos z Emisie**]. Celková výška Ponuky (ako je definovaná nižšie) bude [**Celková výška Ponuky**]. Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený na [**Emisný kurz**]. [**Obchodovanie** – [Dlhopisy nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.] alebo [Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.]]. Limit, týkajúci sa vydávania Dlhopisov bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 26. novembra 2013.
- (b) Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané Emitentom v Slovenskej republike [(i) fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a/alebo (ii) inštitucionálnym investorom]. [**Podmienky, ktorým Ponuka podlieha**] od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej aj „**Ponuka**“). [**Opis postupu pre žiadosť**]. Dátum začiatku vydávania Dlhopisov a zároveň aj dátum vydania cenných papierov bol stanovený na [**Dátum vydania**] (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Investori majú po ukončení Ponuky povinnosť zaplatiť za upísané Dlhopisy najneskôr k [**Dátum vysporiadania**] (ďalej len „**Dátum vysporiadania**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov (ako sú definovaní nižšie) vedené CDCP, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi CDCP, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, je jeden týždeň odo dňa [**Dátum ukončenia Ponuky**]. [**Minimálna a maximálna výška objednávky**]. [**Náklady účtované investorom**]. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom. Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní [**Spôsob uspokojovania objednávok**]. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v sídle

Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov. So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie Emisie na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“. Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím príslušného Dátumu vysporiadania, a to aj v prípade, že nebude investormi upísaný celý Celkový objem Emisie. Peňažné prostriedky na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie výnosov z Dlhopisov budú zabezpečené výkonom podnikateľskej činnosti Emitenta a realizáciou výnosov z nej plynúcich.

- (c) Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. Za splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo za vyplatenie výnosov z Dlhopisov neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Schôdza Majiteľov ani spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov neboli ustanovené. Pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu, v súvislosti s verejnou ponukou Dlhopisov, do Národnej banky Slovenska neboli Dlhopisy prijaté na kótovaný alebo iný trh žiadnej burzy cenných papierov, ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu.
- (d) Dlhopisy budú vydané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov a Majitelia Dlhopisov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z týchto Podmienok a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a týchto Podmienok. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody.
- (e) Majiteľmi Dlhopisov budú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktoré budú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej spolu len „**Majitelia Dlhopisov**“, každý z nich ďalej len „**Majiteľ Dlhopisov**“). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.
- (f) **[Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii]. [Poradcovia].** V tejto časti Prospektu sa nenachádzajú informácie, ktoré boli podrobené auditu a kde audítori vypracovali správu. V tejto časti Prospektu sa nenachádza vyhlásenie alebo správa pripisovaná určitej osobe ako znalcovi. **[Informácie od tretích strán].** Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A. **[Rating Dlhopisov].**

2. Stav

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené aspoň na roveň (*pari passu*) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

3. Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov a výnosy z Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami.

4. Spôsob určenia výnosov z Dlhopisov

- (a) Dlhopisy budú odo dňa Dátumu vydania Dlhopisov úročené **[Určenie výnosu]** vo výške **[[Úroková sadzba]** alebo **[Referenčná sadzba a Marža]** (ďalej len „**Úroková sadzba**“). Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy **[Frekvencia výplaty výnosov]** **[Dátum/Dátumy vyplácania výnosov]** príslušného kalendárneho roka (ďalej každý ako „**Dátum výplaty**“) v súlade s článkom 6. týchto Podmienok. Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom Dlhopisov vyplatené spätne za príslušné Úrokové

obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**] až do dňa úplného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a výnosov z Dlhopisov. Úrokovým obdobím sa pre účely týchto Podmienok rozumie obdobie začínajúce Dátumom vydania Dlhopisov (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do dňa Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (ako je definovaný nižšie) (ďalej každé ako „**Úrokové obdobie**“). Výnosy z Dlhopisov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie). Čiastka výnosu prislúchajúca 1 (jednému) Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako 1 (jeden) kalendárny rok sa stanoví ako súčin Menovitej hodnoty Dlhopisu, Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v predchádzajúcej vete týchto Podmienok a zaokrúhlením výslednej čiastky na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. Vypočítanie výnosov z Dlhopisov Emitentom, ktorý bude vystupovať vo funkcii Administrátora Emisie bude (s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba) pre všetkých Majiteľov Dlhopisov konečné a záväzné.

- (b) Dlhopisy prestanú byť úročené k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov, to však za podmienky, že Menovitá hodnota Dlhopisov bola splatená. Ak nedôjde k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov k úplnému splateniu Menovitej hodnoty Dlhopisov, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou, pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom Dlhopisov.
- (c) V týchto Podmienkach znamená vyjadrenie „**Referenčná sadzba**“ úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú na oficiálnej stránke Thomson Reuters, číslo stránky: EURIBOR01 (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená) ako hodnotu fixingu úrokových sadzieb predaja trhu eurových medzibankových depozít pre príslušné obdobie. V prípade, ak Referenčná sadzba nebude dostupná na vyššie uvedenej stránke alebo nebude z akýchkoľvek dôvodov stanovená, bude určená Emitentom ako aritmetický priemer sadzieb depozít na príslušné obdobie v euro určených štyrmi bankami pôsobiacimi na relevantnom medzibankovom trhu vybranými Emitentom, pričom v tomto prípade sa najvyššia a najnižšia sadzba pre účely výpočtu Referenčnej sadzby nebudú brať do úvahy.
- (d) V týchto Podmienkach znamená „**Konvencia**“ jednu z nasledovných konvencií pre výpočet výnosu:
 - (i) „**30E/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu výnosov sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní rozdelených do 12 mesiacov, pričom každý mesiac má 30 dní;
 - (ii) „**Act/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu.

5. Splatnosť Dlhopisov

- (a) Menovitá hodnota Dlhopisov bude [**Spôsob splatnosti**] splatná dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len „**Dátum splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov**“).
- (b) Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti výnosov z Dlhopisov (Call opcia). Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplatí pomernú časť výnosov z Dlhopisov pred určeným Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov.
- (c) Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.

6. Spôsob, dátum a miesto výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov

- (a) Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene [**Mena**]. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené a Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.
- (b) Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná k Dátumu výplaty a splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov bude realizované k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, ktorý bude vystupovať vo funkcii Administrátora Emisie, v jeho sídle (platobné miesto).
- (c) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplatené osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej CDCP alebo členom CDCP alebo

osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnená osoba**“). Rozhodný deň znamená (i) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc) alebo (ii) pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov (vynímajúc) (ďalej len „**Rozhodný deň**“).

- (d) Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, prednostne na účet vedený Emitentom, podľa inštrukcií, ktoré príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta vierohodným spôsobom najneskôr päť pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov. Ak Oprávnená osoba nedoručí Emitentovi takéto inštrukcie, bude sa vychádzať z toho, že si Oprávnená osoba zvolila obdržanie príslušnej úhrady v hotovosti v sídle Emitenta. Emitent bude oprávnený požadovať, aby (i) akákoľvek Oprávnená osoba v prípade prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (ii) Oprávnená osoba v prípade, ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude povinný (A) overiť pravosť inštrukcií podľa tohto bodu, (B) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných inštrukcií, a/alebo (C) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním podľa písmen (i) a (ii) tohto bodu týchto Podmienok.
- (e) Pre účely týchto Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú banky v Bratislave otvorené a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system). Ak Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo Rozhodný deň nepripadne na pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok, pokiaľ nie je úhrada vykonaná neskôr, než nasledujúci pracovný deň.

7. Zdaňovanie

Výnosy z Dlhopisov budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase ich vyplácania. V prípade fyzických osôb rezidentov sú Dlhopisy od 1. januára 2014 zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom zrážku dane pri zdroji je zodpovedný vykonať Emitent.

8. Premlčanie

Práva z Dlhopisov, vrátane splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenia výnosov z Dlhopisov, sa premlčujú uplynutím desiatich rokov odo dňa ich splatnosti.

9. Oznámenia

Skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov Dlhopisov budú uverejňované v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.

10. Rozhodné právo, doplňujúce informácie

Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

9. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedená Podoba Konečných podmienok, ktoré budú doplnené pre každú Emisiu, ktorá bude vydaná na základe Prospektu v rámci Programu vydávania hypotekárnych záložných listov, o konkrétne informácie týkajúce sa predmetnej Emisie.

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



Slovenská sporiteľňa, a. s.

Celková výška Ponuky: [•]

Názov Dlhopisov: [•]

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci

Programu vydávania hypotekárnych záložných listov Slovenskej sporiteľne, a. s. zo dňa 4. marca 2014.

Emisný kurz: [•]

ISIN: [•]

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 bod 5 Zákona o cenných papierov a článku 5 ods. 4 Smernice o Prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom k Programu vydávania hypotekárnych záložných listov, týkajúcim sa nekapitálových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom, pričom výnosy získané z ich vydania budú umiestnené v aktívach, ktoré poskytujú dostatočné krytie pre záväzok vyplývajúci z týchto cenných papierov v celkovom objeme 250 000 000 EUR („**Program**“) Slovenskej sporiteľne, a. s. („**Emitent**“) zo dňa 4. marca 2014 (ďalej len „**Prospekt**“) [a dodatkom/dodatkami k Prospektu zo dňa [•]]. Prospekt a jeho prípadné dodatky sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html) a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v Hospodárskych novinách dňa [•] 2014. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu [a dodatkov]. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [•] zo dňa [•] 2014.

ČASŤ A – PODMIENKY

Táto Časť A Konečných podmienok sa musí čítať v spojení s Podmienkami Dlhopisov uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „Podmienky Dlhopisov“. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v časti Prospektu označenej ako „Rizikové faktory“.

1. Základné informácie, podoba, forma, spôsob vydania Dlhopisov

ISIN:	[•]
Menovitá hodnota:	[•]
Podmienky, ktorým Ponuka podlieha:	[•]
Opis postupu pre žiadosť:	[•]
Celkový objem Emisie:	[•]
Celková výška Ponuky:	[•]
Mena:	[•]
Názov:	[•]
Emisný kurz:	[• (v prípade Maximálneho Emisného kurzu (maximálna cena) informácia o tom, ako bude zverejnená Konečná cena Dlhopisov, a že bude tiež oznámená NBS; informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) ak sa aplikuje)]
Ponuka je určená:	[• (výber alternatívy z Podmienok Dlhopisov)]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[•]
Dátum začiatku Ponuky:	[•]
Dátum ukončenia Ponuky:	[•]
Dátum vysporiadania:	[•]
Dátum vydania:	[•]
Náklady účtované investorom:	[•]/Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	[•]
Obchodovanie:	[• (výber alternatívy z Podmienok Dlhopisov)]
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	[•]
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii:	[•]/Nepoužije sa.
Poradcovia:	[•]
Informácie od tretích strán:	[•]
Rating Dlhopisov:	[•]/Nepoužije sa.

4. Spôsobu určenia výnosov z Dlhopisov

Určenie výnosu:	[•]
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	[•]
Frekvencia výplaty výnosov:	[•]
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	[•]
Dátum prvej výplaty výnosov:	[•]
Konvencia:	[•]

5. Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti:	[•]
Spôsob splatnosti:	[•]

V Bratislave, dňa [•] 2014.

[Meno a priezvisko]

[poverená osoba]

Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Meno a priezvisko]

[poverená osoba]

Slovenská sporiteľňa, a. s.

10. POUŽITIE VÝNOSOV

Finančné prostriedky získané Emisiami hypotekárnych záložných listov vydanými v rámci Programu budú použité na financovanie hypotekárnych úverov poskytnutých Emitentom.

11. SLOVENSKÁ SPORITELŇA, A. S.

Vybrané finančné informácie

Nasledujúce tabuľky obsahujú základné ukazovatele Emitenta, vychádzajúce z dosiahnutých auditovaných konsolidovaných hospodárskych výsledkov ku koncu roka 2012 a 2011 pripravených v súlade s IFRS.

Tabuľka č. 1: Základné ukazovatele Emitenta (v %).

	31. december 2012	31. december 2011
Základné ukazovatele		
Návratnosť kapitálu	16,9	20,0
Návratnosť aktív	1,6	1,7
Čistá úroková marža	4,2	4,5
Pomer nákladov k výnosom	42,3	39,6
Kapitálová primeranosť	20,2	15,6
Ukazovateľ Tier 1	16,3	11,6

Kapitalizácia a zadlženosť

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Emitenta, zahŕňajúcu emitované dlhové cenné papiere, podriadený dlh a vlastné imanie za roky 2012 a 2011, pričom údaje pochádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012.

Tabuľka č. 2: Kapitalizácia a zadlženosť (v tis. EUR).

	31. december 2012	31. december 2011
Kapitalizácia a zadlženosť		
Emitované dlhové cenné papiere a podriadený dlh	787 997	598 963
Vlastné imanie celkom, z toho	1 205 057	1 038 970
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 202 291	1 036 351
Menšinový podiel	2 766	2 619
Celková kapitalizácia	1 993 054	1 637 933

11.1. Informácie o Emitentovi

Obchodné meno:	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Sídlo:	Tomášikova 48, 832 37 Bratislava
Telefón:	+421 2 486 21111
Fax:	+421 2 486 27016
Webové sídlo:	www.slsp.sk
E-mail:	info@slsp.sk

História Emitenta

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

Emitent, s identifikačným číslom IČO: 00 151 653, prideleným Okresným súdom Bratislava I, Slovenská republika, je právnickou osobou, ktorá bola zriadená zakladateľskou listinou Fondu národného majetku Slovenskej republiky zo dňa 15. marca 1994 podľa zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby (tzv. Zákon o veľkej privatizácii) a na základe ustanovení Obchodného zákonníka. Od 1. apríla 1994 je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B. Emitent je súkromná akciová spoločnosť, založená na dobu neurčitú a vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky.

Na základe rozhodnutia vlády Slovenskej republiky zo dňa 20. decembra 2000 sa väčšinovým vlastníkom Slovenskej sporiteľne, a. s. stala rakúska Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (ďalej aj „**Erste Bank**“), ktorá získala 87,18 % podiel. Dňa 18. júna 2001 Erste Bank predala 19,99 % podiel na základnom imaní Emitenta Európskej banke pre obnovu a rozvoj (ďalej len „**EBRD**“). Podiel, ktorý vlastnila EBRD, mohla Erste Bank získať späť prostredníctvom opcie, ktorú bolo možné uplatniť od 1. januára 2005. Koncom septembra 2003 získala Erste Bank 2,82 % podiel na základnom imaní Emitenta, čím jej podiel na základnom imaní Emitenta vzrástol na 70,01 %. V novembri 2003 bol iniciovaný privatizačný projekt na predaj zostávajúceho 10 % podielu Ministerstva financií Slovenskej republiky na základnom imaní Emitenta. Vláda Slovenskej republiky tento projekt odsúhlasila v marci 2004 a celá transakcia bola ukončená prevodom akcií dňa 20. apríla 2004. Erste Bank kúpou akcií zvýšila svoj podiel na základnom imaní Emitenta na 80,01 %. Dňa 10. januára 2005 si Erste Bank uplatnila opciu, na základe ktorej získala 19,99 % akcií Emitenta od EBRD, čím sa stala vlastníkom 100 % akcií. S účinnosťou od 9. augusta 2008 prišlo k zmene obchodného mena Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG na Erste Group Bank AG, ktorá pod novým označením zostala jediným akcionárom Emitenta. K zmene v osobe akcionára Emitenta došlo 5. októbra 2009 pričom pôvodný akcionár Emitenta, spoločnosť Erste Group Bank AG, má nepriamu 100 % účasť na základom imaní Emitenta prostredníctvom svojej 100 % dcérskej spoločnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH, ktorá vlastní 100 % spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH.

Rating Emitenta

V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Emitenta udelené ratingovou agentúrou Fitch Ratings Limited (ďalej len „**Fitch Ratings**“). Agentúra Fitch Ratings poskytuje Emitentovi pravidelný platený rating. Ratingové hodnotenie Emitenta bolo naposledy potvrdené 1. októbra 2013.

Agentúra Fitch Ratings podala 27. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa Nariadenia EP a Rady (ES) č. 1060/2009 a bola zaregistrovaná 31. októbra 2011.

Tabuľka č. 3: Rating Emitenta.

	Ratingová agentúra/rating ⁽¹⁾
	Fitch Ratings
Dlhodobý rating	A
Krátkodobý rating	F1
Podporný rating	I
Rating individuálnej bonity (viability rating)	bbb+
Výhľad	stabilný

Poznámka:

(1) Okrem uvedeného ratingu má Emitent udelený Credit Rating – založený na základe verejne dostupných údajoch na úrovni Api od ratingovej agentúry Standards & Poor's.

Predmet podnikania Emitenta

Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. zákon o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o bankách**“). Predmetom podnikania Emitenta sú bankové činnosti vykonávané na základe bankového povolenia, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o bankách. Bankové činnosti vykonávané Emitentom sú uvedené v stanovách Emitenta a sú zapísané ako predmet činnosti v obchodnom registri, pričom sú vykonávané v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

11.2. Údaje o základnom imaní Emitenta

Emitent bol zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika ku dňu 1. apríla 1994, ktorý bol zároveň dňom jej vzniku. K tomuto dátumu predstavovalo základné imanie Emitenta objem 2 074 207 000 Sk (68 851 058,89 EUR). Základné imanie Emitenta bolo splatené v plnej výške a rozdelené na 207 421 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,19 EUR) a na 1 866 786 kusov akcií na majiteľa (od 4. novembra 1996 – na meno) s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,19 EUR).

Dňa 17. novembra 1996 došlo k zvýšeniu základného imania na 6 374 207 000 Sk (211 584 910,04 EUR), t. j. o 42 kusov akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 100 000 000 Sk (3 319 391,89 EUR) a 100 000 kusov akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,19 EUR).

V súlade so Zákonom o bankách tvorili do 19. februára 2009 základné imanie Emitenta v objeme 6 374 207 000 Sk (211 584 910,04 EUR) kmeňové akcie na meno, splatené v plnej výške, zaknihované a vedené v CDCP, vydané neverejnou ponukou s právom podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a s hlasovacími právami, s neobmedzenou prevoditeľnosťou. Základné imanie tvorilo 5 emisií akcií, z toho 4 emisie boli s menovitou hodnotou 1 000 Sk (33,19 EUR) a celkovým počtom 2 174 207 kusov akcií a jedna emisija bola s menovitou hodnotou 100 000 000 Sk (3 319 391,89 EUR) a počtom 42 kusov. Vyššie uvedené údaje v EUR boli vypočítané z údajov uvedených v Sk vydelením Konverzným kurzom.

Po zavedení meny euro na území Slovenskej republiky ako oficiálnej meny, ktorá v celom rozsahu nahradila do 31. decembra 2008 platnú menu – slovenskú korunu, pristúpil Emitent ku konverzii základného imania, v zmysle zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v SR a o zmene a doplnení niektorých zákonov a tiež k zmene jeho štruktúry. V zmysle uvedeného je s účinnosťou od 19. februára 2009 základné imanie Emitenta vo výške 212 000 000 EUR. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená.

Tabuľka č. 4: Náležitosti akcií vydaných Emitentom.

Náležitosti akcií	
Druh cenného papiera	akcie kmeňové
Forma	na meno
Podoba	zaknihovaný cenný papier vedený v CDCP
Spôsob vydania	neverejnou ponukou
ISIN	SK1110002799
Menovitá hodnota	1 000 EUR
Počet kusov	212 000 kusov
Celková hodnota emisie	212 000 000 EUR
Účel emisie	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojenými	právo podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva splatené
Doposiaľ nesplatená suma	
Obchodovanie	-

11.3. Akcionár Emitenta

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Emitenta k dátumu vyhotovenia Základného prospektu.

Tabuľka č. 5: Akcionárska štruktúra Emitenta.

	Základné imanie v EUR	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
EGB Ceps Holding GmbH	212 000 000	100,00	100,00
Spolu	212 000 000	100,00	100,00

EGB Ceps Holding GmbH je právnickou osobou, so sídlom Graben 21, 1010 Wien, Rakúska republika, FN:330947m (Firmenbuchnummer), zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň.

Postavenie Emitenta v rámci Erste Group

Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. V rámci štyroch segmentov, ktorými sú retailové bankovníctvo spolu s malými a strednými podnikmi, firemné a investičné bankovníctvo, finančné trhy a firemné centrum ponúka a realizuje komplexné produkty a služby pre širokú škálu svojich klientov. Princípy segmentácie boli aplikované aj do činnosti jednotlivých bánk Erste Group. Erste Group poskytuje svoje služby viac ako 17 miliónom klientov v sieti viac ako 3 000 pobočiek najmä v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Maďarsku a Rumunsku. K 31. decembru 2012 Erste Group zamestnávala viac ako 49 000 zamestnancov a mala celkové aktíva vo výške 213,8 mld. EUR.

Erste Group Bank AG (predtým Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG) vznikla v roku 1997 zlúčením GiroCredit a DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Bank Aktiengesellschaft, ktorá bola založená v roku 1819. Spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Graben 21, 1010 Wien, Rakúska republika (ďalej aj „**Erste Group Bank**“), je materskou spoločnosťou Erste Group. Dcéorskými spoločnosťami Erste Group Bank (niekedy uvádzaná ako Erste Holding), ktoré Erste Group Bank vlastní prostredníctvom spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH, resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH sú, okrem iných subjektov, banky pôsobiace v jednotlivých krajinách strednej a východnej Európy, a to:

Tabuľka č. 6: Najvýznamnejšie dcérske spoločnosti Erste Group Bank.

Názov	Krajina	Podiel Erste Group Bank ⁽²⁾	Podiel na trhu ⁽³⁾
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ⁽¹⁾	Rakúsko	100,00 %	17,0 % ⁽⁴⁾
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	98,97 %	20,3 %
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Slovensko	100,00 %	20,3 %
Banka Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,27 %	19,0 %
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	100,00 %	9,3 %
Erste Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	69,26 %	15,0 %
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	80,50 %	2,5 %
JSC Erste Bank ⁽⁵⁾	Ukrajina	100,00 %	1,1 %

Poznámky:

- (1) Skrátený názov „Erste Bank Oesterreich“;
- (2) Vlastnené prostredníctvom EGB Ceps Holding GmbH resp. EGB Ceps Holding GmbH;
- (3) Podiel podľa objemu celkových aktív (údaje ku koncu roka 2012);
- (4) Podiel vrátane sporiteľní, s ktorými Erste Bank Oesterreich spolupracuje v rámci krízového garančného systému;
- (5) Erste Group Bank uzatvorila 20. decembra 2012 s vlastníkmi spoločnosti FIDOBANK dohodu o predaji uvedenej banky.

Erste Group Bank má akcie obchodované na burzách cenných papierov vo Viedni, Prahe a Bukurešti. Najvýznamnejšími akcionármi Erste Group Bank k 28. februáru 2013 sú DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (podiel 20,13 %) a CaixaBank, S.A. (podiel 9,93 %). Voľne obchodované akcie (free float) predstavujú podiel 65,71 % (z ktorého Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung vlastní 4,42 % a zamestnanci Erste Group vlastní 3,00 %). Ostané sporiteľne spolu vlastní podiel 4,23 %. Erste Group Bank dosiahla za rok 2012 podľa auditovaných konsolidovaných výsledkov čistý zisk vo výške 631 miliónov EUR.

Erste Group Bank má nepriamu účasť v jednotlivých bankách Erste Group prostredníctvom svojej 100 % dcérskej spoločnosti EGB Ceps Beteiligungen GmbH, ktorá vlastní 100 % spoločnosti EGB Ceps Holding GmbH. Spoločnosť EGB Ceps Holding GmbH je akcionárom v jednotlivých bankách Erste Group.

Medzi ďalšie významné podiely, ktoré vlastní Erste Group Bank patria: Bausparkasse der oesterreichischen Sparkassen AG (nepriamy podiel Erste Group Bank 95,0 %), Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (nepriamy podiel Erste Group Bank 75,0 %), Haftungsverbund GmbH (nepriamy podiel Erste Group Bank 63,5 %), Salzburger Sparkasse Bank AG (nepriamy podiel Erste Group Bank 98,7 %). Okrem uvedených spoločností vlastní Erste Group Bank 100 % podiely v spoločnostiach Brokerjet Bank AG, Erste Group Immorent AG, Erste Asset Management GmbH a s IT Solutions Holding GmbH.

Štruktúra akcionárov Emitenta je uvedená v časti Prospektu „Akcionár Emitenta“ a majetkové podiely Emitenta sú uvedené v časti Prospektu „Účasť Emitenta na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb“. Vyššie uvedené údaje boli použité zo zdrojov Erste Group Bank.

V nasledujúcej schéme je graficky znázornené geografické začlenenie Emitenta v rámci Erste Group:



11.4. Prehľad podnikateľskej činnosti Emitenta

Slovenská sporiteľňa, a. s. je v súčasnosti najväčšia komerčná banka na Slovensku s úplnou devízovou licenciou a povolením na vykonávanie hypotekárnych bankových obchodov. Má najväčší podiel na trhu vkladov, spotrebných úverov a úverov na bývanie, najrozsiahlejšiu sieť vlastných obchodných miest a významné postavenie v oblasti vydávania bankových platobných kariet. Svojim klientom poskytuje širokú škálu produktov a služieb, od tradičných bežných účtov, cez rôzne typy vkladných knižiek, termínované vklady a služby platobného styku, úvery pre právnických alebo firemných klientov, služieb v oblasti finančného trhu až po najmodernejšie služby elektronického bankovníctva. Komplexné bankové produkty a služby ponúka tak fyzickým osobám, ako aj začínajúcim firmám, mikropodnikateľom, malým a stredným podnikateľom, veľkým firemným klientom, finančným inštitúciám a verejnému a neziskovému sektoru.

Realizáciu služieb, ktoré Emitent poskytuje a zároveň právnu ochranu klientov a Emitenta pri poskytovaní týchto služieb vymedzujú najmä Všeobecné obchodné podmienky Emitenta spolu s osobitnými obchodnými podmienkami vydanými Emitentom, ktoré upravujú podmienky pre poskytovanie úverov, investičných služieb, služieb člena CDCP a iných služieb.

Emitent v súlade s európskou legislatívou MiFID využíva postupy, ktoré klientom zabezpečujú vyššiu úroveň ochrany pri využívaní investičných produktov a služieb. Postupy vychádzajú zo smernice Európskeho parlamentu a Rady č. 2007/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi a platia pre všetky dostupné finančné nástroje na finančnom trhu.

Emitent má rozsiahlu sieť obchodných miest, ktorú k 31. marcu 2013 tvorilo 297 obchodných miest a 10 SPOROcentier bývania. Klientom sú k dispozícii tiež zamestnanci 17 firemných centier. Distribučnú sieť Emitenta tvorí 297 obchodných miest, ktorých činnosť koordinuje 8 regionálnych riaditeľstiev.

Hlavné produkty a služby

V nasledujúcej časti sú uvedené hlavné produkty a služby ponúkané Emitentom jednotlivým segmentom klientov:

Produkty a služby pre obyvateľstvo:

- balíky produktov a služieb;
- bežné účty v domácej mene a/alebo vo vybraných cudzích menách;
- tuzemský a zahraničný platobný styk;
- služby elektronického bankovníctva (Internetbanking, Telephonebanking, Mailbanking, balík elektronických služieb na mobilný telefón, Easybanking);
- rôzne druhy vkladných knižiek;
- investovanie do investičných fondov, služby obchodovania s cennými papiermi a súvisiace činnosti, služby člena CDCP;
- okamžité a termínové menové konverzie a opčné menové kontrakty podľa individuálnych podmienok;
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery pre mladých;
- spotrebné úvery;
- sprostredkovanie životného a neživotného poistenia;
- zmenárenská činnosť a podobne.

Produkty a služby pre firemných klientov:

- balíky produktov a služieb;
- bežné účty v domácej mene a/alebo vo vybraných cudzích menách;
- kontokorentné úvery a iné prevádzkové financovanie;
- služby elektronického bankovníctva (Internetbanking, Databanking, Mailbanking, Homebanking, Multicash, SporoPay, e-Faktúry);
- úverové rámce;
- syndikované úvery;
- tuzemský a zahraničný platobný styk;
- investičné nástroje na zhodnotenie voľných zdrojov ako štandardné alebo štruktúrované termínované vklady a krátkodobé termínované vklady v domácej mene a v cudzej mene podľa individuálnych podmienok;
- cash pooling;
- projektové financovanie a financovanie nehnuteľností;
- preklenovacie úvery pre klientov v oblasti poľnohospodárstva;
- úvery zabezpečené zárukou Slovenskej záručnej a rozvojovej banky;
- úvery z úverovej linky EBRD – programu SLOVSEFF II na podporu projektov energetickej efektívnosti v bytovom a priemyselnom sektore a obnoviteľných zdrojov energie a programu MUNSEFF na podporu projektov energetickej efektívnosti v municipálnom sektore;
- financovanie projektov s podporou EÚ fondov;
- úvery na obnovu a rekonštrukciu bytových domov;
- obchodné a exportné financovanie;
- služby obchodovania s cennými papiermi a súvisiace činnosti, služby člena CDCP, vydávanie cenných papierov.

Nové produkty a služby poskytované Emitentom za ostatné obdobie

- „Osobný účet Mladý“ a „Osobný účet Študent“;
- „Podnikateľský účet“ a „Podnikateľský účet Plus“;
- „Sporobusiness pre bytový dom“;
- skupinové produkty a služby z oblasti transakčného bankovníctva a korporátneho cash manažmentu;
- Easybanking (mobilné aplikácie pre smartfóny (skener, účty, platby) a web aplikácie (platby, účty);
- e-Faktúry.

Postavenie Emitenta na domácom a zahraničnom trhu

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie hlavne na domácom trhu, postupne však rastie aj podiel medzinárodných bankových operácií. Všetky služby poskytované Emitentom majú jednotnú filozofiu – s úsporou času a väčším pohodlím poskytnúť klientom bankový servis rovnakej kvality ako pri osobnej návšteve.

Emitent je členom Európskeho sporiteľničného zväzu a Svetového inštitútu sporiteľní so sídlom v Bruseli. Emitent je členom medzinárodného združenia S.W.I.F.T a priamym účastníkom medzinárodného platobného a zúčtovacieho systému TARGET2. Prostredníctvom Erste Group má prístup do medzinárodného clearingového systému STEP2 pre spracovanie platieb v EUR. Transakcie domáceho medzibankového platobného styku sa spracovávajú v platobnom systéme EUROSIPS, ktorý spravuje NBS alebo v systéme TARGET2 spravovanom ECB.

Emitent je vlastníkom licencií na vydávanie a prijímanie platobných kariet najväčších kartových spoločností vo svete: VISA International a Mastercard International. Okrem toho aktívne spolupracuje v oblasti akceptácie kariet spoločností Diners Club International a JCB International. Na svojich platobných termináloch sprostredkováva akceptáciu kariet spoločností American Express. V súčasnosti má vydaných viac ako 1,27 milióna kariet, nainštalovaných viac ako 8 800 platobných terminálov (POS). Všetky zariadenia spĺňajú prísne kritériá kartových spoločností v oblasti EMV čipových kariet. Od apríla 2012 vydáva Emitent karty s bezkontaktnou technológiou.

Tabuľka č. 7: Podiel Emitenta vo vybraných ukazovateľoch na slovenskom bankovom trhu (v mld. EUR).

	31. december 2012		31. december 2011	
Produkty				
Bilančná suma bankového sektora SR	58,09		55,78	
z toho: Emitent/podiel	11,75	20,2 %	11,30	20,3 %
Úvery bankového sektora SR celkom (EUR a cudzie meny)	37,38		36,41	
z toho: Emitent/podiel	7,15	19,1 %	6,73	18,5 %
Eurové úvery bankového sektora SR	35,83		34,78	
z toho: Emitent/podiel	6,90	19,3 %	6,45	18,5 %
z toho: Eurové úvery bankového sektora obyvateľstvu SR	18,94		17,31	
z toho: Emitent/podiel	5,02	26,5 %	4,57	26,4 %
Úvery bankového sektora SR v cudzej mene	0,53		0,55	
z toho: Emitent/podiel	0,02	4,2 %	0,06	10,9 %
Vklady bankového sektora SR celkom (EUR a cudzie meny)	42,59		40,28	
z toho: Emitent/podiel	8,41	19,7 %	8,06	20,0 %
Eurové vklady bankového sektora SR	40,25		37,91	
z toho: Emitent/podiel	8,24	20,5 %	7,89	20,8 %
z toho: Eurové vklady obyvateľstva bankového sektora SR	26,31		24,81	
z toho: Emitent/podiel	6,86	26,1 %	6,50	26,2 %
Vklady bankového sektora SR v cudzej mene	1,43		1,48	
z toho: Emitent/podiel	0,13	9,2 %	0,14	9,5 %

Zdroj: Údaje za slovenský bankový sektor pochádzajú z NBS z mesačných štatistických výkazov za bankový sektor, a to výkaz Bil (NBS) 1 – 12 (MESAČNÁ BILANCIA AKTÍV A PASÍV) pre výpočet bilančnej sumy, úverov a vkladov v EUR, v cudzej mene a celkom. Pri výpočte EUR úverov obyvateľstva sa vychádzalo z výkazu V(NBS) 33 – 12 (MESAČNÝ VÝKAZ O ÚVEROCH) a pri výpočte EUR vkladov obyvateľstva sa vychádzalo z výkazu V(NBS) 5 – 12 (MESAČNÝ VÝKAZ O VKLADOCH A PRIJATÝCH ÚVEROCH). Údaje za Emitenta pochádzajú z rovnakých výkazov zasielaných NBS pravidelne na mesačnej báze.

Služby obyvateľstvu

Objem nových úverov na bývanie, ktoré klientom poskytol Emitent v roku 2012 prvýkrát prekročil hranicu jednej miliardy EUR. V porovnaní s rokom 2011 Emitent poskytol o 16 % viac nových úverov. Emitent v priebehu roka 2012 zvýšil svoj trhovú podiel v úveroch na bývanie na 27,2 % (Zdroj: NBS). Trhový podiel v retailových úveroch vzrástol ku koncu roka na 26,5 % (Zdroj: NBS).

Emitent pokračoval v úspešnom predaji spotrebných úverov, v ktorých dosiahol ku koncu roka 2012 trhovú podiel 40 % (Zdroj: NBS). Objem nových spotrebných úverov dosiahol 426 mil. EUR, čo je oproti roku 2011 nárast o 8 %.

Rovnako ako v roku 2011, aj v roku 2012 objem vkladov obyvateľstva rástol. Kým v roku 2011 objem retailových vkladov medziročne stúpol o 1,5 %, v roku 2012 bol nárast výraznejší, až o 5,4 % medziročne. Vklady obyvateľstva dosiahli objem 7,1 mld. EUR a tvorili 85 % všetkých vkladov Emitenta.

V oblasti účtov sa v roku 2012 Emitent zameril najmä na predaj osobného účtu a účtov pre mladých a študentov. Ku koncu roka Emitent zaznamenal oproti roku 2011 nárast celkového počtu účtov o 2,5 % a objemu vložených prostriedkov o 7,0 %.

Emitent aj v roku 2012 dominoval na domácom trhu cenných papierov. Obchody retailových klientov na Burze v roku 2012 tvorili až 90 % celého objemu uskutočnených s hypotekárnymi záložnými listami Emitenta.

Platby a transakcie

Celkový počet transakcií za rok 2012 dosiahol 28,2 miliónov a podiel Emitenta na celkovom počte platieb realizovaných bankovým sektorom na Slovensku predstavoval 21 % (Zdroj: ZBK). Prostredníctvom služieb elektronického bankovníctva klienti uskutočnili až 93 % všetkých prevodov do tuzemska aj do zahraničia. Počet prevodných príkazov predložených v papierovej forme klesol oproti predchádzajúcemu roku o 30 %. Počet platieb odchádzajúcich do zahraničia zaznamenal medziročný nárast o 19 % a počet prichádzajúcich zahraničných platieb vzrástol oproti roku 2012 o 22 %. Tuzemské platby medziročne vzrástli o 10 %. Služby elektronického bankovníctva využívalo v roku 2012 vyše 810 000 klientov, čo predstavuje medziročný nárast o 8 %.

Distribučná sieť

Emitent má s 297 obchodnými miestami a so 773 bankomatmi najširšiu bankovú distribučnú sieť na Slovensku. V roku 2012 otvoril 9 nových pobočiek, 7 presťahoval do nových priestorov a ďalších 14 zmodernizoval. Emitent od roku 2012 umožnil cez internet prostredníctvom Easybanking využívať klientom tri mobilné a dve webové aplikácie.

K výsledkom Emitenta prispieva aj vhodne zvolená organizačná štruktúra Emitenta. Odbor Centrálny Back Office retail v roku 2012 spracoval viac ako 865 000 procesov, dvakrát viac ako v roku 2011. Od februára 2012 je pre interných klientov k dispozícii aj telefonická podpora HelpDesk CBO.

Firemné bankovníctvo

Malé a stredné podniky (ďalej len „SME“) patria k dôležitým klientom Emitenta. Starostlivosť bola zabezpečená prostredníctvom deviatich regionálnych centier a ďalších ôsmich firemných centier v menších mestách. Firemní klienti využívajú nielen komplexné financovanie, ale aj odborné poradenstvo špecialistov. Pre klientov, ktorí rozširujú podnikanie do zahraničia je k dispozícii špecializované pracovisko International Desk.

K úspešným aktivitám Emitenta pre klientov SME patril dlhodobý program AGRO PRO – Program na podporu úverovania subjektov z oblasti agrosektora s cieľom pomôcť uskutočniť podnikateľské zámery v oblasti poľnohospodárstva a potravinárstva, úspešne podnikáť na domácom trhu a zvýšiť konkurencieschopnosť v rámci krajín EÚ a tiež program BIZNIS PRO – Program na podporu úverovania stredne veľkých firiem s cieľom pomôcť zvýšiť ich konkurencieschopnosť na medzinárodnom trhu.

V oblasti financovania nehnuteľností pokračoval pokles objemu úverového portfólia. Pokles bol spôsobený pretrvávajúcim nižším počtom a objemom nových obchodov na trhu nehnuteľností a taktiež plánovanými splátkami existujúcich úverov. V roku 2012 Emitent uzatvoril nové úverové zmluvy najmä na kancelárske projekty v Bratislave.

V roku 2012 sa Emitent stal strategickým partnerom Združenia miest a obcí Slovenska (ZMOS). Táto skutočnosť bola vyústením dlhodobej a cieľavedomej orientácie Emitenta na segment verejnej správy, s osobitným zameraním na územnú a miestnu samosprávu. V priebehu ostatných dvoch rokov Emitent v tomto segmente zvýšil svoj trhovú podiel zo 6 % na 22 % (Zdroj: NBS), a stal sa tak druhým najväčším obchodným partnerom samospráv.

Finančné trhy

V roku 2012 dosiahol celkový emitovaný objem vlastných emisií dlhových cenných papierov (hypotekárnych záložných listov, senior a podriadených dlhopisov a investičných certifikátov) 227 mil. EUR. Emitent participoval ako vedúci spolumanažér na syndikovanej emisii štátnych dlhopisov v českých korunách v celkovom objeme 12,5 mld. CZK, ako aj benchmarkovej emisii štátnych dlhopisov v celkovom objeme 1,25 mld. EUR.

Podľa štatistiky NBS dosiahol Emitent podiel takmer 16 % na domácom bankovom trhu v oblasti správy cenných papierov a v roku 2012 na základe prieskumu medzinárodného magazínu Global Custodian, získal pozitívne hodnotenie klientov za služby správy cenných papierov.

Nehnutelnosti Emitenta

Emitent eviduje vo svojom účtovníctve v rámci výkazov zostavených podľa auditovaných individuálnych hospodárskych výsledkov pripravených v súlade s IFRS k 31. decembru 2012 dlhodobý nehmotný majetok v celkovej účtovnej hodnote 103 543 000 EUR, z toho softvér v hodnote 103 060 000 EUR a ostatný nehmotný majetok v hodnote 484 000 EUR.

Emitent eviduje vo svojom účtovníctve v rámci výkazov zostavených podľa auditovaných individuálnych hospodárskych výsledkov pripravených v súlade s IFRS k 31. decembru 2012 dlhodobý hmotný majetok v celkovej zostatkovej hodnote 146 915 000 EUR, z toho pozemky a budovy v zostatkovej hodnote 124 336 000 EUR a inventár a zariadenia v zostatkovej hodnote 22 579 000 EUR. Emitent evidoval investície do nehnuteľností v celkovej zostatkovej hodnote 2 809 000 EUR.

Riadenie rizík

Efektívne riadenie rizík je jedným zo základných pilierov úspechu obchodných operácií Emitenta. Z tohto dôvodu sa Emitent dlhodobo snaží zavádzať a zlepšovať procesy na monitorovanie, vyhodnocovanie a riadenie všetkých dôležitých rizík, ktoré pri svojich aktivitách podstupuje. Tieto zahŕňajú najmä kreditné, trhové, operačné a likviditné riziko.

Cieľom Emitenta v oblasti riadenia rizík je schopnosť identifikovať všetky dôležité riziká, ktorým je vystavený, správne odhadnúť ich možný nepriaznivý dopad a mať postupy na ich efektívne riadenie a kontrolu. Pre riadenie rizika sú základnými nasledovné princípy:

- obozretný prístup k riziku, uprednostňovaná je dlhodobá udržateľnosť;
- riadenie rizík je do najvyššej možnej miery nezávislé od obchodných línií, je centralizované a má dostatočné zdroje a právomoci na výkon svojich funkcií;
- riadenie rizík je integrované, celkový rizikový profil odráža závislosti medzi jednotlivými typmi rizík a riziková expozícia je neustále riadená s ohľadom na výšku dostupného kapitálu;
- Emitent nevstupuje do transakcií, investícií alebo produktov, ktorých riziká nedokáže vyhodnotiť alebo riadiť.

Správne nastavený systém riadenia rizika potvrdzujú aj výsledky dosiahnuté v roku 2012 – Emitent zaznamenal výrazné zlepšenie podielu zlyhaných úverov na 6,3 % zo 7,6 % v roku 2011 z dôvodu obozretnej úverovej politiky a pravidelného odpisu a predaja zlyhaných úverov. Vzhľadom na pozitívny trend v oblasti zlyhaných úverov Emitent vykázal výrazný pokles tvorby opravných položiek na 54,5 mil. EUR v roku 2012 oproti 72,2 mil. EUR v roku 2011. Podiel nesplácaných retailových úverov klesol z 5,3 % v roku 2011 na 4,6 % v roku 2012. Pokračujúci pokles potvrdzuje, že sa ďalej zlepšovala kvalita portfólia retailových úverov aj miera viazaného kapitálu v týchto úveroch. Po zlepšení v roku 2011 sa aj v roku 2012 zvýšila efektívnosť vymáhania omeškaných klientov.

Konsolidovaná kapitálová primeranosť Emitenta sa v roku 2012 zvýšila na úroveň 20,2 % (v predchádzajúcom roku 15,6 %). Výsledky vlastného stresového testovania Emitenta potvrdili finančnú stabilitu a dostatočnú kapitálovú primeranosť aj v značne stresových scenároch. Emitent počas celého roka splňal požiadavku na Core Tier I kapitál, ktorá bola stanovená na 9 % z rizikovo vážených aktív a je platná od júna 2012.

V priebehu roka 2012 došlo v oblasti riadenia rizík v rámci strategických plánov k nasledujúcim zlepšeniam:

- Bol nanovo definovaný záväzný Rizikový apetít (RAS), čo je súbor indikátorov určujúcich cieľový rizikový profil Emitenta. Tento dokument bol jedným z určujúcich východísk pri vytváraní strategického obchodného plánu Emitenta.
- Bolo vykonané komplexné stresové testovanie, ktoré zahŕňa všetky dôležité riziká (vrátane reverzného stresového testovania pre trhové riziko). Výsledky testov sa používajú pri riadení kapitálu (vytvorenie kapitálovej rezervy na neočakávané stresové udalosti) a pri strategickom plánovaní Emitenta.
- Pokračovali práce na zlepšovaní systému riadenia rizika likvidity. S využitím nového reportu Cash Flow je v súčasnosti možné v prípade potreby vykonávať hlavné analýzy rizika likvidity na dennej báze (SPA, statický gap, koncentrácie a nové pomerové ukazovatele podľa Basel III). Bolo vytvorené kompetenčné centrum riadenia rizík, ktoré zastrešuje (a) centrum pre validáciu rizikových modelov, ktoré je zodpovedné za validácie ratingových systémov a rizikových parametrov v segmente privátnych klientov pre celú Erste Group a (b) centrum rizikových nákladov, ktoré má na starosti metodológiu a podporu bánk v Erste Group v oblasti výpočtu

- rizikovej prirážky a opravných položiek.
- Emitent implementoval nové ratingové modely pre firemných klientov. Na základe nich je Emitent schopný lepšie odhadnúť riziko zlyhaných úverov a aj vďaka aktualizovaným modelom znížil v roku 2012 objem rizikovo vážených aktív (RWA). Zvýšenie predikčnej sily modelov a presnejší odhad pravdepodobnosti zlyhania klientov podporuje poskytovanie nových obchodov s primeraným rizikom, čo prispieva k zdravému rastu úverového portfólia.
 - Emitent validoval nastavenú verziu Signálov včasného varovania (EWS) pre korporátnych klientov, pričom pozornosť sústredil na prevenciu a prácu so štandardným portfóliom. Nastavené pravidlá, procesy a ukazovatele priniesli v rámci segmentu korporátnych klientov výsledky v podobe zníženia podielu klasifikovaných úverov z 11,0 % v roku 2011 na 9,1 % v roku 2012.
 - V oblasti zabezpečovacích prostriedkov Emitent pokračoval v rozvoji zmluvnej spolupráce s externými znalcami. Pre externých znalcov vytvoril novú internetovú aplikáciu, prostredníctvom ktorej dochádza k výmene elektronických podkladov. Emitent tak relatívne rýchlo a kvalitne dostáva podklady k oceneniu založenej nehnuteľnosti, čo výrazne zefektívňuje celý úverový proces. V rámci interných procesov bola najvýraznejšia zmena v implementácii nového štatistického modelu na preceňovanie nehnuteľností. Emitent po úspešnej realizácii automatizácie úverového procesu pre menšie expozície pokračoval vo vyladovaní procesov a zlepšovaní efektivity spracovania úverových žiadostí najmä pre zabezpečené úvery.

Účasť Emitenta na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Emitent vlastnil k 31. marcu 2013 podiely v 16 spoločnostiach. Tieto zahŕňajú 11 spoločností so sídlom v Slovenskej republike, jednu spoločnosť so sídlom v Belgicku, jednu spoločnosť so sídlom vo Veľkej Británii, jednu spoločnosť so sídlom v Holandsku a dve spoločnosti so sídlom v USA.

Tabuľka č. 8: Spoločnosti s významnou priamou majetkovou účasťou Emitenta k 31. marcu 2013.

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s. Tomášikova 48, 832 10 Bratislava, IČO: 36 725 234	7 610 868,0000	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s. Tomášikova 48, 832 67 Bratislava, IČO: 35 849 665	983 100,0000	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s. Tomášikova 48, 832 69 Bratislava, IČO: 35 865 491	4 900 690,0000	100,00 %
Derop B.V. Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, Holandsko, Reg. č.: 34238183	10 611 000,0000	85,00 %
Erste Group IT SK, spol. s r.o. Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, IČO: 36 700 991	6 639,0000	51,00 %
Procurement Services SK, s.r.o. Tomášikova 48, 832 75 Bratislava, IČO: 36 721 972	6 500,0000	51,00 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 35 869 810	9 958,1700	33,33 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o. Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, IČO: 35 831 006	6 800,0000	23,50 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. ⁽¹⁾ Bajkalská 30, 829 48 Bratislava, IČO: 31 335 004	66 500 000,0000	9,98 %
RVS, a. s. Zrúnskeho 13, 814 85 Bratislava, IČO: 31 331 041	6 852 480,0000	9,30 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s. Vienna Insurance Group Tomášikova 48, 832 68 Bratislava, IČO: 35 851 023	5 677 200,0000	5,00 %
Burza cenných papierov v Bratislave, a. s. Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054	11 404 927,2960	3,93 %

Poznámka:

- (1) Emitent má podiel na hlasovacích právach Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. 35,00 % (v zmysle akcionárskej dohody s akcionárom Erste Group Bank), pri ostatných spoločnostiach je výška podielu Emitenta na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.

Emitent eviduje významnú nepriamu majetkovú účasť v spoločnosti LANED a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 71 Bratislava, IČO: 35 918 918, ktorá je 100,00 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti Derop B.V.

Emitent nekontroluje skupinu s úzkymi väzbami, ktorej súčasťou sú podnikateľské subjekty s rovnakým alebo obdobným predmetom činnosti.

K 31. marcu 2013:

- Erste Group Bank vlastní 53,00 % podiel v spoločnosti s IT Solutions SK, spol. s r.o. a 25,02 % podiel v spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.;
- s IT Solutions Holding GmbH, člen Erste Group vlastní 49,00 % podiel v spoločnosti Erste Group IT SK, spol. s r.o.;
- Procurement Services GmbH, člen Erste Group vlastní 49,00 % podiel v spoločnosti Procurement Services SK, s.r.o.

Nadácia Slovenskej sporiteľne

Nadácia Slovenskej sporiteľne (ďalej len „**Nadácia**“) vznikla registráciou na Ministerstve vnútra Slovenskej republiky v novembri 2004 ako neziskový subjekt s celoštátnou pôsobnosťou. Svoju činnosť začala vykonávať od 1. januára 2005. Emitent prostredníctvom nej podporuje kultúru, vzdelávanie, vedu, šport, ochranu životného prostredia, charitatívne a filantropické aktivity.

V oblasti vzdelávania sa Nadácia zameriava na podporu rozvoja vzdelania detí, mládeže a minoritných skupín. Popri systematickej podpore slovenských stredných a vysokých škôl Nadácia spolupracuje na rôznych projektoch, ako napríklad na projekte „Poznaj svoje peniaze“ spolu s Nadáciou pre deti Slovenska, či spolu s týždenníkom Trend na projekte „Myslím ekonomicky“. Je tiež dlhodobým partnerom štipendijného programu „Vzdelávanie k úspechu“ určenom pre mladých ľudí z detských domovov a mnohých ďalších. V oblasti športu Nadácia motivuje deti a mládež k pohybu formou financovania rôznych športových aktivít, športových klubov a organizácií. Rozvoj mládežníckeho športu podporila výstavbou 17 multifunkčných ihrísk na základných školách v rôznych regiónoch Slovenska. Grantom „Futbal to je hra!“ podporuje mládežnícke neprofesionálne kluby v malých mestách a obciach. V oblasti sociálnej pomoci a zdravia Nadácia podporuje činnosť chránených dielní na Slovensku. V spolupráci s občianskym združením Inklúzia každoročne podporuje podujatie Radničkine trhy, ktorého cieľom je ukázať verejnosti výsledky práce ľudí so zdravotným postihnutím, kultivovať verejnú mienku o ich schopnostiach a osloviť potenciálnych zamestnávateľov na integrovanie zdravotne postihnutých do spoločnosti. Spolupracuje s Úniou nevidiacich a slabozrakých Slovenska na projekte výchovy vodiacich psov. V ústredí Slovenskej sporiteľne pravidelne organizuje Deň charity spojený s odberom krvi zamestnancov a predajné trhy chránených dielní.

Strategické zámery Emitenta

Strategickými zámermi Emitenta sú:

- upevnenie pozície lídra v retailovom segmente, zvýšenie počtu aktívnych klientov;
- posilnenie pozície v segmente affluentných klientov;
- banka prvej voľby pre väčší počet klientov z firemného a verejného sektora;
- dôraz na dlhodobé vzťahy s klientmi;
- dôraz na obozretnú úverovú politiku;
- dôraz na efektívnosť vnútorných procesov.

11.5. Organizačná štruktúra a manažment Emitenta

Manažment Emitenta

Na čele Emitenta stojí generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva Emitenta. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu zastupujú jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva Emitenta. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Generálny riaditeľ a zástupcovia generálneho riaditeľa sú vedúcimi zamestnancami podľa Zákona o bankách a podliehajú priamo predstavenstvu. Generálny riaditeľ v súlade s rozhodnutiami predstavenstva a jeho pokynmi, zástupcovia generálneho riaditeľa v súlade s pokynmi generálneho riaditeľa, ostatní riadiaci zamestnanci Emitenta v súlade s pokynmi svojich nadriadených, riadia a zodpovedajú za činnosť organizačných útvarov, ktoré sú v ich pôsobnosti.

Organizačná štruktúra Emitenta

Emitent vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie a obchodná sieť, prípadne iné organizačné jednotky, o ktorých to ustanovia vnútorné predpisy Emitenta.

Ústredie vykonáva najmä činnosti riadiaceho a koordinujúceho centra s cieľom podpory obchodných aktivít Emitenta. Ústredie má tri úrovne riadenia, ktorými sú: línia, odbor a oddelenie. Prvú úroveň riadenia tvoria línie, ktoré sú riadené generálnym riaditeľom alebo zástupcami generálneho riaditeľa. Generálny riaditeľ alebo zástupcovia generálneho riaditeľa môžu okrem odborov riadiť priamo aj oddelenia alebo konkrétnych zamestnancov (spravidla špecialistov v určených odborných oblastiach). Druhú úroveň riadenia tvoria odbory, ktoré sa môžu členiť na oddelenia. Riaditelia odboru môžu okrem oddelení riadiť priamo aj konkrétnych zamestnancov (spravidla špecialistov v určených odborných oblastiach). Tretiu úroveň riadenia tvoria oddelenia, ktoré sú riadené vedúcimi oddelení.

Emitent zabezpečuje výkon obchodnej činnosti predovšetkým prostredníctvom obchodnej siete, ktorá sa člení na retailovú pobočkovú sieť a firemné centrá. Retailovú pobočkovú sieť Emitenta riadi odbor riadenia retailového predaja na ústredí. Firemné centrá Emitenta riadi odbor firemných centier na ústredí.

Retailová pobočková sieť sa člení na regióny, oblasti a obchodné miesta. Regióny sú rozdelené na oblasti, ktoré sú riadené riaditeľom oblasti. Oblasti sú rozdelené na obchodné miesta, ktoré sú najnižšou riadiacou úrovňou retailovej pobočkovej siete.

11.6. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Emitenta a iné personálne údaje

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. Dozorná rada má troch až šiestich členov. Dve tretiny jej členov volí valné zhromaždenie a jednu tretinu členov volia zamestnanci Emitenta. Členovia dozornej rady sú volení na päťročné funkčné obdobie. Dozorná rada volí spomedzi svojich členov predsedu a podpredsedu.

Tabuľka č. 9: Členovia dozornej rady Emitenta.

	Funkcia	Rok zvolenia	Dátum narodenia	Miesto trvalého pobytu
Meno a priezvisko				
Gernot Mittendorfer, M.B.A.	Predseda	2012	2.7.1964	Herbert von Karajanstrasse 10, 5081 Anif, Rakúska republika
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	Podpredseda	2013	1.8.1963	Klosterneuburg 3400, Rakúska republika
Mag. Jan Homan	Člen	2012	7.11.1947	Scheimpflugasse 8, 1190 Viedeň, Rakúska republika
Beatrica Melichárová	Člen	2008	10.12.1957	Topoľčianska 25, 851 05 Bratislava
Herbert Juranek	Člen	2004	13.11.1966	Leithagürtel 17, Bruck/Leitha, Rakúska republika
Ing. Štefan Šipoš	Člen	2011	16.9.1961	Štrelava 34, 072 13

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jej mene. Predstavenstvo má troch až šiestich členov volených dozornou radou na päťročné funkčné obdobie. Predsedu predstavenstva volí z členov predstavenstva dozorná rada. Podpredsedu predstavenstva volí zo svojich členov predstavenstvo.

Tabuľka č. 10: Členovia predstavenstva Emitenta.

	Funkcia	Rok zvolenia	Dátum narodenia	Miesto trvalého pobytu
Meno a priezvisko				
Ing. Jozef Síkela	Predseda	2010	17.6.1967	Kolínska 1962/3, 130 00 Praha 3, Česká republika
Ing. Štefan Máj	Podpredseda	1998	30.6.1952	Pod Rovnicami 3561/41, Bratislava – Karlova Ves
Ing. Petr Brávek	Člen	2012	4.8.1961	Dykova 19, 101 00 Praha 10, Česká republika
Ing. Tomáš Salomon	Člen	2013	1.3.1966	Sadová 474/6, 161 00 Praha 6, Česká republika
Ing. Peter Krutil	Člen	1998	8.3.1968	Júlová 7540/10, 831 01 Bratislava

Ing. Jozef Síkela vyštudoval Ekonomickú univerzitu v Prahe. V bankovníctve pracuje od roku 1992. Svoju bankovú kariéru začal v Creditanstalt AG vo Viedni, kde pôsobil v odbore riadenia medzinárodného rizika. Od roku 1999 pracoval v Bank Austria Creditanstalt, a. s. v Českej republike vo funkcii riaditeľa divízie firemných klientov. V roku 2001 prevzal zodpovednosť za firemné bankovníctvo v Českej sporiteľni, a. s. Od roku 2006 sa stáva zástupcom generálneho riaditeľa Erste Bank Ukrajina zodpovedným za firemné bankovníctvo a rozvoj regionálnej siete. V roku 2009 sa stáva generálnym riaditeľom Erste Bank Ukrajina zodpovedným za oblasť firemného bankovníctva, finančných trhov, controllingu, účtovníctva, ľudských zdrojov a komunikácie. Pôsobí ako predseda predstavenstva a generálny riaditeľ Emitenta a je zodpovedný za riadenie rizík, ľudské zdroje, marketing a analýzy trhov, právne služby a komunikáciu.

Ing. Štefan Máj je absolventom Fakulty riadenia Vysokej školy ekonomickej v Bratislave, odbor automatizované systémy riadenia. V Slovenskej sporiteľni, a. s. pôsobil v rokoch 1991 – 1995 ako riaditeľ úseku správy majetku, generálny riaditeľ divízie techniky a neskôr člen predstavenstva. Od roku 1995 do roku 1998 bol členom predstavenstva a námestníkom generálneho riaditeľa v spoločnosti Komerční banka, a.s. Bratislava. Po svojom návrate v decembri roku 1998 sa stal podpredsedom predstavenstva a prvým viceprezidentom. Ako predseda Komisie pre prípravu privatizácie Emitenta a člen Riadiacej skupiny pre reštrukturalizáciu a privatizáciu vybraných bánk a reštrukturalizáciu podnikového sektora pri Ministerstve financií Slovenskej republiky sa významne podieľal na privatizačnom procese Emitenta. V súčasnosti pôsobí vo funkcii podpredsedu predstavenstva, prvého zástupcu generálneho riaditeľa a finančného riaditeľa Emitenta a riadi účtovníctvo, controlling, riadenie bilancie, správu majetku a výstavby, dcérske spoločnosti a fyzickú bezpečnosť.

Ing. Petr Brávek začal svoju kariéru v bankovníctve v spoločnosti Creditanstalt, kde sa podieľal na implementácii viacerých kľúčových bankových projektov. V roku 2001 prešiel do HVB Česká republika, kde v pozícii člena predstavenstva zodpovedal za organizáciu, financie a privátne bankovníctvo. Od roku 2005 pôsobil v predstavenstve spoločnosti Letiště Praha, a. s., odkiaľ prešiel v roku 2007 do Českej sporiteľne, a. s. ako riaditeľ odboru organizácie a CIO. Do Slovenskej sporiteľne, a. s. prišiel z pozície predsedu predstavenstva a výkonného riaditeľa spoločnosti s IT Solutions Holding vo Viedni. V rámci nej sa podieľal na dôležitom projekte reštrukturalizácie IT v Erste Group. Od 1. apríla 2012 sa stal členom predstavenstva Emitenta. Je zodpovedný za oblasť informačných technológií, platobného styku, organizácie a centrálny Back-office.

Ing. Tomáš Salomon je absolventom VŠE Bratislava, fakulty ekonomiky služieb a cestovného ruchu. Od roku 1997 bol ako obchodný riaditeľ v GE Capital Multiservis v Českej republike zodpovedný za vybudovanie distribučnej siete splátkového predaja v Česku. Od roku 1998 bol generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva. Neskôr sa výrazne podieľal na reštrukturalizácii procesov spoločností GE Capital Česká republika. Od roku 2000 pôsobil ako riaditeľ retailového bankovníctva a člen predstavenstva GE Capital Bank zodpovedný za obchod a marketing. Od roku 2003 mal v kompetencii rozvoj strategických produktov skupiny GE Capital v Českej republike. Od roku 2004 pôsobil v slovenskom bankovom sektore, v pozícii predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa Poštovej banky. Od roku 2008 sa zaoberal privátnymi investičnými projektmi v oblasti mobilných platieb v Českej republike. Od 1. júla 2013 sa stal členom predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. zodpovedným za retail.

Ing. Peter Krutil je absolventom Fakulty manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Absolvoval rôzne kurzy zamerané na finančné trhy a obchodovanie s cennými papiermi a odborné stáže v Creditanstalt Vienna

a Creditanstalt London. V rokoch 1991 až 1993 pôsobil vo Všeobecnej úverovej banke, a. s., kde obchodoval s cennými papiermi a uvádzal na burzu cenných papierov nové spoločnosti. V roku 1993 tiež pôsobil v Tatra banke, a. s. ako dealer na peňažnom a kapitálovom trhu. V rokoch 1993 až 1998 bol riaditeľom a neskôr členom predstavenstva Creditanstalt Securities, o.c.p., a. s., Bratislava. V roku 1998 pôsobil na Ministerstve hospodárstva Slovenskej republiky. V decembri 1998 bol zvolený za člena predstavenstva Emitenta. Je zodpovedný za oblasť firemných klientov a Treasury.

Všetci členovia predstavenstva Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Potenciálny konflikt záujmov

Emitentovi nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov členov jej dozornej rady a členov jej predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. V prípade, že takéto konflikty záujmov nastanú, Emitent má nastavené dostatočné pravidlá a postupy, aby bol schopný sa s takýmito konfliktmi záujmov vysporiadať v súlade s príslušnými právnymi predpismi a trhovými štandardmi.

Zamestnanci

K 31. decembru 2012 evidoval Emitent 3 853 zamestnancov. V porovnaní so stavom zamestnancov ku koncu roka 2011 došlo k poklesu o 114 zamestnancov.

Tabuľka č. 11: Zamestnanci Emitenta podľa typov organizačnej jednotky.

	2012	2011
Organizačná jednotka		
Ústredie	1 475	1 531
Obchodná sieť	2 378	2 436
Celkový počet zamestnancov	3 853	3 967

V oblasti ľudských zdrojov Emitent v roku 2012 pokračoval v optimalizácii organizačnej štruktúry pobočkovej siete s cieľom dosiahnuť primeraný pomer zamestnancov predaja a zamestnancov činností back office. V prvom štvrťroku 2012 prijal plán zníženia počtu pracovníkov podporných útvarov ústredia, ktorý realizoval v priebehu nasledujúcich kvartálov z dôvodu optimalizácie personálnych nákladov. V poslednom štvrťroku bola uskutočnená optimalizácia organizačnej štruktúry v rámci zjednoteného riadenia informačných technológií a bankových operácií.

Vzdelávanie a profesijný rozvoj v pobočkovej sieti bol zameraný prevažne na posilnenie predaja. Emitent zaviedol projekt certifikácie predajcov podľa štandardov Erste Group. V rámci korporátnej línie Emitent realizoval projekt posilnenia predajných zručností v SME segmente.

Emitent v roku 2012 získal prestížnu cenu poradenskej spoločnosti PwC a Združenia pre riadenie a rozvoj ľudských zdrojov s názvom „Spoločnosť s najefektívnejším riadením ľudského kapitálu v odbore bankovníctvo“, ktorá sa udeľuje na základe hodnotenia merateľných parametrov efektivity riadenia procesov ľudských zdrojov.

11.7. Údaje o finančnej situácii a majetku Emitenta

Finančné údaje za roky 2012 a 2011 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách boli prevzaté z jednotlivých auditovaných konsolidovaných účtovných závierok pripravených v súlade s IFRS.

Tabuľka č. 12: Auditovaná konsolidovaná súvaha Emitenta pripravená v súlade s IFRS k 31. decembru 2012 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2012	
	2012	2011
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	377 005	299 183
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	289 938	613 237
Úvery poskytnuté klientom	7 092 535	6 697 442
Opravné položky na straty z úverov	(378 512)	(409 350)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	98 118	90 833
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 358 335	979 906
Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	2 560 304
Investície v pridružených spoločnostiach	25 141	25 160
Dlhodobý nehmotný majetok	103 548	115 987
Dlhodobý hmotný majetok	226 130	239 101
Investície držané na prenájom	8 051	5 136
Preplatok zo splatnej dane	12 826	19
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	58 523	82 499
Ostatné aktíva	62 605	49 449
Aktíva spolu	11 777 338	11 348 906
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 148 279	1 447 807
Závazky voči klientom	8 412 567	8 033 726
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	70 807	70 259
Emitované dlhové cenné papiere	536 729	367 381
Rezervy	24 868	25 394
Ostatné záväzky	127 763	133 033
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	677
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	77
Podriadený dlh	251 268	231 582
Závazky spolu	10 572 281	10 309 936
Vlastné imanie spolu, z toho	1 205 057	1 038 970
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 202 291	1 036 351
Menšinový podiel	2 766	2 619
Závazky a vlastné imanie spolu	11 777 338	11 348 906

Tabuľka č. 13: Auditovaná konsolidovaná súvaha Emitenta pripravená v súlade s IFRS k 31. decembru 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2011	
	2011	2010
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	299 183	335 356
Úvery vo finančných inštitúciách	613 237	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	6 697 442	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	(409 350)	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	90 833	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	979 906	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	2 560 304	2 285 263
Investície v pridružených spoločnostiach	25 160	28 582
Dlhodobý nehmotný majetok	115 987	63 325
Dlhodobý hmotný majetok	239 101	209 683
Investície držané na prenájom	5 136	4 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	37 913

Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	19	281
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	82 499	70 799
Ostatné aktíva	49 449	39 941
Aktíva spolu	11 348 906	11 027 869
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	1 447 807	1 164 963
Závazky voči klientom	8 033 726	8 158 459
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	70 259	51 708
Emitované dlhové cenné papiere	367 381	395 199
Rezervy	25 394	23 622
Ostatné záväzky	133 033	97 948
Závazok zo splatnej dane z príjmov	677	11 364
Závazok z odloženej dane z príjmov	77	191
Podriadený dlh	231 582	195 105
Závazky spolu	10 309 936	10 098 559
Vlastné imanie spolu, z toho	1 308 970	929 310
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 036 351	926 734
Menšinový podiel	2 619	2 576
Závazky a vlastné imanie spolu	11 348 906	11 027 869

Tabuľka č. 14: Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Emitenta pripravený v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2012	
	2012	2011
Výnosové úroky	560 127	574 868
Nákladové úroky	(112 621)	(109 241)
Čisté výnosy z úrokov	447 506	465 627
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(54 539)	(72 174)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	392 967	393 453
Výnosy z poplatkov a provízií	138 609	136 656
Náklady na poplatky a provízie	(20 519)	(15 816)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	118 090	120 840
Čistý zisk z finančných operácií	16 067	1 862
Všeobecné administratívne náklady	(247 166)	(234 083)
Ostatné prevádzkové výsledky	(42 680)	(40 078)
Zisk pred daňou z príjmov	237 278	241 994
Daň z príjmov	(48 628)	(47 101)
Čistý zisk za rok po zdanení	188 650	194 893
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	188 395	194 854
Menšinový podiel	255	39
Spolu	188 650	194 893
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	890	919

Tabuľka č. 15: Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Emitenta pripravený v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2011	
	2011	2010
Výnosové úroky	574 868	535 943
Nákladové úroky	(109 241)	(92 959)
Čisté výnosy z úrokov	465 627	442 984
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(72 174)	(129 751)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	393 453	313 233
Výnosy z poplatkov a provízií	136 656	128 924
Náklady na poplatky a provízie	(15 816)	(14 168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	120 840	114 756

Čistý zisk z finančných operácií	1 862	8 672
Všeobecné administratívne náklady	(234 083)	(230 974)
Ostatné prevádzkové výsledky	(40 078)	(17 551)
Zisk pred daňou z príjmov	241 994	188 136
Daň z príjmov	(47 101)	(38 014)
Čistý zisk za rok po zdanení	194 893	150 122
Čistý zisk prislúchajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	194 854	149 999
Menšinový podiel	39	123
Spolu	194 893	150 122
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	919	708

Tabuľka č. 16: *Auditovaný konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát Emitenta pripravený v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2012	
	2012	2011
Čistý zisk za rok po zdanení	188 650	194 893
Cenné papiere na predaj	68 896	(37 522)
Zabezpečenie peňažných tokov	(13)	(83)
Poistno-matematické zisky	(199)	29
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	(14 175)	7 143
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	54 509	(30 433)
Komplexný zisk za rok	243 159	164 460
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	242 904	164 416
Menšinových vlastníkov	255	44

Tabuľka č. 17: *Auditovaný konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát Emitenta pripravený v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).*

	Rok 2011	
	2011	2010
Čistý zisk za rok po zdanení	194 893	150 122
Cenné papiere na predaj	(37 522)	(2 796)
Zabezpečenie peňažných tokov	(83)	(459)
Poistno-matematické zisky	29	273
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	7 143	618
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	(30 433)	(2 364)
Komplexný zisk za rok	164 460	147 758
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	164 416	147 612
Menšinových vlastníkov	44	146

Tabuľka č. 18: Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Emitenta pripravený v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2012 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2012	
	2012	2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	237 278	241 994
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	30 188	61 246
Rezervy na záväzky a iné rezervy	21 521	249
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(1 585)	7 045
Odpisy a amortizácia	46 937	38 891
Zisk z predaja dlhodobého majetku	651	317
Čistý strata z finančných aktivít	19 426	17 116
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(109 421)	(106 286)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 515	3 040
Úprava vyplývajúca z konsolidácie	(98)	-
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov	-	(92)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	248 412	263 520
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(14 064)	105 672
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	334 809	643 049
Úvery poskytnuté klientom	(459 737)	(668 719)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj	(312 661)	(78 839)
Ostatné aktíva	(8 586)	(9 255)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(299 528)	282 844
Záväzky voči klientom	378 841	(124 733)
Rezervy	(272)	(246)
Ostatné záväzky	(27 243)	36 883
Finančné deriváty	(3 596)	6 941
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	(163 625)	457 118
Zaplatená daň z príjmov	(51 858)	(62 442)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	(215 483)	394 676
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(347 620)	(389 960)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti	469 880	126 899
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	102 990	92 746
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	3 023	2 987
Obstaranie pridružených spoločností	(3 515)	(631)
Príjmy z predaja dcérskych a pridružených spoločností	2 453	(272)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(31 179)	(91 031)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 571	284
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto	198 603	(258 980)
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(77 000)	(54 800)
Čerpanie podriadeného dlhu	18 415	35 650
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(4 896)	(4 942)
Emisia dlhopisov	207 552	74 801
Splatenie dlhopisov	(40 235)	(102 891)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(11 228)	(11 075)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto	92 608	(63 257)
Vplyv kurzových rozdielov	(459)	(140)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	75 268	72 299
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	302 076	229 777
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	377 344	302 076

Tabuľka č. 19: Auditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Emitenta pripravený v súlade s s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2011 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Rok 2011	
	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	241 994	188 136
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	61 246	116 424
Rezervy	249	3 615
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	7 045	2 952
Odpisy a amortizácia	38 891	46 261
Zisk z predaja dlhodobého majetku	317	(462)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností	17 116	17 028
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(106 286)	(94 059)
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 040	668
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov	(92)	(488)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	263 520	280 075
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	105 672	(41 164)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	643 049	(61 659)
Úvery poskytnuté klientom	(668 719)	(64 069)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	(78 839)	244 793
Ostatné aktíva	(9 255)	22 878
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	282 844	(909 716)
Záväzky voči klientom	(124 733)	356 663
Rezervy	(246)	(2 613)
Ostatné záväzky	36 883	(5 547)
Finančné deriváty	6 941	7 315
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	457 118	(173 045)
Zaplatená daň z príjmov	(62 442)	(17 898)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	394 676	(190 943)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(389 960)	(500 301)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti	126 899	645 997
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	92 746	79 276
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 987	3 100
Obstaranie pridružených spoločností	(631)	(668)
Príjmy z predaja pridružených spoločností	(272)	964
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(91 031)	(24 032)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	284	35 334
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto	(258 980)	239 670
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(54 800)	-
Čerpanie podriadeného dlhu	35 650	14 500
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(4 942)	(3 443)
Emisia dlhopisov	74 801	131 132
Splatenie dlhopisov	(102 891)	(212 620)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(11 075)	(12 587)
Ostatné finančné činnosti	-	-
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto	(63 257)	(83 018)
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(140)	(383)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	72 299	(34 674)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	229 777	264 451
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	302 076	229 777

Tabuľka č. 20: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Emitenta pripravený v súlade s IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2012 (v tis. EUR).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Menšinové podiely	Spolu	
	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	39 326	598 966	85	(3 440)	926 734	2 576	929 310
Čistý zisk za rok	-	-	-	194 854	-	-	194 854	39	194 893
Iné komplexné zisky	-	-	-	29	(74)	(30 393)	(30 438)	5	(30 433)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)	-	(54 800)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	-	1
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	-	-	-	188 395	-	-	188 395	255	188 650
Iné komplexné zisky	-	-	-	(199)	(13)	54 721	54 509	-	54 509
Vyplatené dividendy	-	-	-	(77 000)	-	-	(77 000)	-	(77 000)
Ostatné zmeny	-	-	-	36	2	-	36	(108)	(72)
K 31. decembru 2012	212 000	79 795	39 326	850 282	-	20 888	1 202 291	2 766	1 205 057

Tabuľka č. 21: Auditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Emitenta pripravený v súlade s IFRS v plnom rozsahu za rok končiaci sa 31. decembra 2011 (v tis. EUR).

	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti						Menšinové podiely	Spolu	
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia			Spolu
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522
Čistý zisk za rok	-	-	-	149 999	-	-	149 999	123	150 122
Iné komplexné zisky	-	-	-	273	(395)	(2 265)	(2 387)	23	(2 364)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	29	30
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 326	598 966	85	(3 440)	926 734	2 576	929 310
Čistý zisk za rok	-	-	-	194 854	-	-	194 854	39	194 893
Iné komplexné zisky	-	-	-	29	(74)	(30 393)	(30 438)	5	(30 433)
Vyplatené dividendy	-	-	-	(54 800)	-	-	(54 800)	-	(54 800)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	-	1
K 31. decembru 2011	212 000	79 795	39 326	739 050	11	(33 833)	1 036 351	2 619	1 038 970

Komentár ku konsolidovaným hospodárskym výsledkom Emitenta pripraveným v súlade s IFRS k 31. decembru 2012 v porovnaní s výsledkami k 31. decembru 2011

Čistý úrokový výnos mierne klesol o 3,9 % zo 465,6 mil. EUR na 447,5 mil. EUR. Daný trend bol ovplyvnený najmä dlhodobou nízkou úrovňou kľúčových úrokových sadzieb na trhu, čoho dôsledkom došlo k zníženiu čistej úrokovej marže medziročne zo 4,5 % na 4,2 %.

Čistý príjem z poplatkov a provízií klesol o 2,2 % z úrovne 120,8 mil. EUR v roku 2011 na 118,1 mil. EUR. Tento pokles bol ovplyvnený jednorazovým doplatením poplatkov za sprostredkovanie predaja poistných produktov v roku 2011 aj za predchádzajúce obdobie.

Čistý zisk z obchodných operácií v objeme 16,1 mil. EUR bol ovplyvnený hlavne pozitívnym vývojom v trhovom ocenení aktív v obchodnej knihe Emitenta (5,1 mil. EUR) a výsledkom aktívneho obchodovania s klientmi Emitenta (7,0 mil. EUR).

Všeobecné prevádzkové náklady vzrástli v súlade s očakávaním na úroveň 247,2 mil. EUR, v porovnaní s rokom 2011, kedy dosiahli 234,1 mil. EUR. Nárast bol spôsobený viacerými faktormi, spomedzi ktorých najvýznamnejší je odpisovanie nového softvéru, ktorý Emitent začal používať a odpisovať v priebehu roku 2011. Plná výška odpisov sa však prejavila až v roku 2012 s medziročným nárastom o 9,1 mil. EUR. Pomer prevádzkových nákladov a výnosov vzrástol na 42,3 % v porovnaní s minulým obdobím, kedy bol na úrovni 39,6 %. Prevádzkový zisk dosiahol za posledný štvrťrok 334,5 mil. EUR, čo predstavuje v medziročnom porovnaní pokles o 5,6 %.

Rizikové náklady sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka výrazne znížili, a to až o 24,5 %, zo 72,2 mil. EUR na 54,5 mil. EUR vzhľadom k zlepšeniu rizikových parametrov portfólia Emitenta, a tým nižšej potrebe tvorby opravných položiek. Tento vývoj potvrdzuje aj skutočnosť, že podiel zlyhaných úverov klesol

z úrovne 7,6 % na konci roka 2011 na úroveň 6,3 % ku koncu roka 2012. Emitent na konci roka 2012 pokrýval zlyhané úvery opravnými položkami (bez zohľadnenia hodnoty zabezpečenia) na komfortnej úrovni 84,9 % (v porovnaní s 80,4 % na konci roka 2011).

Konsolidovaný zisk po zdanení medziročne klesol o 3,3 % zo 194,8 mil. EUR na 188,3 mil. EUR. Odvodová povinnosť Emitenta (príspevok do Fondu ochrany vkladov a banková daň) sa medziročne zvýšila o 25 mil. EUR (pred zdanením).

Objem úverov klientom sa v porovnaní s koncom roka 2011 zvýšil o 5,9 % a dosiahol 7,0 mld. EUR. Z tohto objemu tvoria úvery poskytnuté obyvateľstvu 4,8 mld. EUR a v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka zaznamenali nárast o 10,2 %. Úvery na bývanie medziročne vzrástli o 15,0 %. Trend nárastu spotrebných úverov z predchádzajúceho roka sa zmiernil a v porovnaní s koncom roka 2011 sa zvýšil o 3,0 %.

Závazky voči klientom vzrástli o 4,7 % z 8,0 mld. EUR na 8,4 mld. EUR. Vklady obyvateľstva vzrástli v roku 2012 na úroveň 6,5 mld. EUR oproti 6,2 mld. EUR v roku 2011, čo predstavuje stabilnú základňu pre financovanie. Pomer úverov ku vkladom vzrástol na 84,3 % z 83,3 % v roku 2011.

Priebežné konsolidované neauditované hospodárske výsledky Emitenta pripravené v súlade s IAS k 30. júnu 2013

Priebežná konsolidovaná neauditovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013 je súčasťou polročných správ za prvý polrok 2013, pripravených v zmysle plnenia si informačných povinností Emitenta (vypracovaných podľa Zákona o cenných papieroch a podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších právnych predpisov). Obe polročné správy za prvý polrok 2013 sú zverejnené v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) od 27. augusta 2013, kedy boli predložené NBS a kedy bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny inzerát o ich zverejnení.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej konsolidovanej neauditovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013, a to konsolidovanú neauditovanú súvahu, konsolidovaný neauditovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný neauditovaný výkaz komplexných ziskov a strát, konsolidovaný neauditovaný výkaz peňažných tokov a konsolidovaný neauditovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.

Tabuľka č. 22: Neauditovaná konsolidovaná súvaha Emitenta v súlade s IAS 34 k 30. júnu 2013 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2013	31. december 2012
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	310 951	377 005
Úvery vo finančných inštitúciách	69 438	289 938
Úvery poskytnuté klientom	7 276 651	7 092 535
Opravné položky na straty z úverov	(357 090)	(378 512)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	93 904	98 118
Cenné papiere k dispozícii na predaj	921 639	1 358 335
Cenné papiere držané do splatnosti	2 745 262	2 443 095
Investície v pridružených spoločnostiach	23 419	25 141
Dlhodobý nehmotný majetok	96 220	103 548
Dlhodobý hmotný majetok	216 432	226 130
Investície držané na prenájom	8 064	8 051
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	5	12 826
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	56 870	58 523
Ostatné aktíva	65 802	62 605
Aktíva spolu	11 527 567	11 777 338
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	632 218	1 148 279
Závazky voči klientom	8 600 810	8 412 567
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	66 384	70 807
Emitované dlhové cenné papiere	608 873	536 729
Rezervy	25 060	24 868
Ostatné záväzky	146 974	127 763
Závazok zo splatnej dane z príjmov	8 338	-
Podriadený dlh	252 127	251 268
Závazky spolu	10 340 784	10 572 281
Vlastné imanie spolu, z toho	1 186 783	1 205 057

- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	1 183 678	1 202 291
- Menšinový podiel	3 105	2 766
Závazky a vlastné imanie spolu	11 527 567	11 777 338

Tabuľka č. 23: Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát Emitenta v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2013	30. jún 2012
Výnosové úroky	267 773	281 405
Nákladové úroky	(46 413)	(58 478)
Čisté výnosy z úrokov	221 360	222 927
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(27 806)	(36 120)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek	193 554	186 807
Výnosy z poplatkov a provízií	69 526	68 497
Náklady na poplatky a provízie	(11 143)	(9 091)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 383	59 406
Čistý zisk z finančných operácií	5 330	9 742
Všeobecné administratívne náklady	(121 039)	(118 713)
Ostatné prevádzkové výsledky	(21 174)	(11 607)
Zisk pred daňou z príjmov	115 054	125 635
Daň z príjmov	(23 477)	(25 039)
Čistý zisk za rok po zdanení	91 577	100 596
Čistý zisk pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	91 231	100 440
Menšinový podiel	346	156
Spolu	91 577	100 596
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	432	475

Tabuľka č. 24: Neauditovaný konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát Emitenta pripravený v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2013	30. jún 2012
Čistý zisk za polrok po zdanení	91 577	100 596
Cenné papiere na predaj	2 582	39 865
Poistno-matematické zisky	(194)	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	(594)	(7 574)
Iné komplexné zisky a (straty) za polrok po zdanení	1 794	32 290
Komplexný zisk za polrok	93 371	132 886
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	93 025	132 730
Menšinových vlastníkov	346	156

Tabuľka č. 25: Neauditovaný konsolidovaný výkaz peňažných tokov Emitenta v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	30. jún 2013	30. jún 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	115 054	125 635
Strata menšinových podielov	(23)	-
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahovú a odpisy	19 329	35 726
Rezervy	17 673	4 884
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(2 162)	(878)
Odpisy a amortizácia	23 573	23 314
Zisk z predaja dlhodobého majetku	1 081	327
Čistý (zisk)/strata z finančných činností	10 305	14 021
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(53 399)	(55 084)
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	93
Recyklácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov	-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	131 432	148 038
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	9 577	1 474
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	215 015	(14 179)

Úvery poskytnuté klientom	(224 867)	(141 969)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj	439 234	(428 777)
Ostatné aktíva	(3 090)	(4 892)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(516 061)	(133 223)
Záväzky voči klientom	188 243	545 382
Rezervy	(3 460)	(55)
Ostatné záväzky	4 996	(57 665)
Finančné deriváty	(165)	(2 767)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	240 854	(88 634)
Zaplatená daň z príjmov	(1 366)	(25 930)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	239 488	(114 564)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(416 037)	(190 334)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	74 257	226 798
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	91 425	94 089
Dividendy prijaté od pridružených spoločností	2 878	2 987
Obstaranie pridružených spoločností	-	(93)
Príjmy z predaja pridružených spoločností	-	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(9 338)	(8 712)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 858	2 144
Peňažné toky z/(použitá na) investičných činností, netto	252 957	126 878
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(111 600)	(77 037)
Čerpanie podriadeného dlhu	-	10 173
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(1 991)	(2 866)
Emisia dlhopisov	104 487	96 249
Splatenie dlhopisov	(14 172)	(19 942)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(25 626)	(5 699)
Ostatné finančné činnosti	-	-
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto	(48 902)	878
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty	409	(470)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(61 962)	12 722
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	377 344	302 076
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	315 382	314 798

Tabuľka č. 26: Neauditovaný konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní Emitenta v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2013 v plnom rozsahu (v tis. EUR).

	Prípadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podiely	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu		
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
K 31. decembru 2012	212 000	79 795	39 326	850 282	0	20 888	1 202 291	2 766	1 205 057
Čistý zisk za rok	-	-	-	91 231	-	-	91 231	346	91 577
Iné komplexné zisky	-	-	-	(194)	-	1 988	1 794	-	1 794
Vyplatené dividendy	-	-	-	(111 623)	-	-	(111 623)	(22)	(111 645)
K 30. júnu 2013	212 000	79 795	39 326	829 696	0	22 876	1 183 693	3 090	1 186 783

Individuálne priebežné nekonsolidované neauditované hospodárske výsledky Emitenta pripravené v súlade s IAS 34 k 30. septembru 2013

Emitent zverejnil dňa 31. októbra 2013 na svojom webovom sídle priebežnú individuálnu účtovnú závierku pripravenú v súlade s IAS 34 za tretí štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013. Uvedená účtovná závierka Emitenta nebola podrobená auditu a bola dňa 31. októbra 2013 predložená NBS.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú údaje vybrané z priebežnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za tretí štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2013, a to individuálnu neauditovanú súvahu, individuálny neauditovaný výkaz ziskov a strát, individuálny neauditovaný výkaz komplexných ziskov a strát, individuálny neauditovaný výkaz peňažných tokov a individuálny neauditovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.

Tabuľka č. 27: Neauditovaná individuálna súvaha Spoločnosti podľa IAS 34 k 30. septembru 2013 (v tis. EUR).

	30. september 2013	31. december 2012
AKTÍVA		
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	303 383	377 004
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	39 402	289 887
Úvery poskytnuté klientom	7 378 509	7 145 868
Opravné položky na straty z úverov	(340 277)	(359 425)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	90 070	98 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	922 403	1 359 994
Cenné papiere držané do splatnosti	2 775 895	2 443 095
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	12 411	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok	95 311	103 543
Dlhodobý hmotný majetok	134 075	146 915
Investície do nehnuteľností	2 755	2 809
Preplatok zo splatnej dane	-	12 773
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	56 464	58 516
Ostatné aktíva	65 512	54 111
Aktíva spolu	11 535 913	11 745 863
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
Závazky voči finančným inštitúciám	625 955	1 148 279
Závazky voči klientom	8 682 572	8 427 509
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	61 565	70 807
Emitované dlhové cenné papiere	598 943	536 729
Rezervy	25 385	24 148
Ostatné záväzky	153 328	122 077
Splatná daň z príjmov	16 329	-
Podriadený dlh	172 792	251 268
Závazky spolu	10 336 869	10 580 817
Vlastné imanie	1 199 044	1 165 046
Závazky a vlastné imanie spolu	11 535 913	11 745 863

Tabuľka č. 28: Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát Spoločnosti podľa IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2013 (v tis. EUR).

	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30. septembra 2013	30. septembra 2012	30. septembra 2013	30. septembra 2012
Výnosové úroky	402 601	421 913	135 493	140 558
Nákladové úroky	(66 743)	(86 204)	(20 327)	(28 088)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 127	3 178	12	43
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	338 985	338 887	115 178	112 513
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(34 412)	(47 570)	(6 590)	(11 572)
Čisté výnosy z úr. a z inv. po odpočítaní oprav. položiek	304 573	291 317	108 588	100 941
Výnosy z poplatkov a provízií	104 515	102 521	34 991	34 058
Náklady na poplatky a provízie	(17 465)	(14 168)	(6 391)	(5 137)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87 050	88 353	28 600	28 921
Čistý zisk z finančných operácií	9 121	14 731	3 798	4 939
Všeobecné administratívne náklady	(184 000)	(184 065)	(62 335)	(61 685)
Ostatné prevádzkové výsledky	(34 794)	(21 315)	(12 691)	(8 291)
Zisk pred daňou z príjmov	181 950	189 021	65 960	64 825
Daň z príjmov	(39 796)	(37 472)	(16 450)	(12 500)
Čistý zisk po zdanení	142 154	151 549	49 510	52 325
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 EUR	671	715	234	247

Tabuľka č. 29: Neauditovaný individuálny výkaz komplexných ziskov a strát Spoločnosti podľa IAS 34 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013 (v tis. EUR).

	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30. septembra 2013	30. septembra 2012	30. septembra 2013	30. septembra 2012
Čistý zisk za obdobie po zdanení	142 154	151 549	49 510	52 325
Cenné papiere na predaj	4 780	57 172	2 137	17 521
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-
Poistno-matematické zisky a straty	(236)	(199)	(236)	(199)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	(1 099)	(10 863)	(491)	(3 329)
Iné komplexné zisky a straty po zdanení daňou z príjmu	3 445	46 110	1 410	13 993
Komplexné zisky a straty	145 599	197 659	50 920	66 318

Tabuľka č. 30: Neauditovaný individuálny výkaz peňažných tokov Spoločnosti podľa IAS 34 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013 (v tis. EUR).

	30. september 2013	30. september 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred daňou z príjmov	181 950	189 021
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	24 065	46 308
Rezervy na záväzky a iné rezervy	23 737	8 649
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(2 164)	(2 320)
Odpisy a amortizácia	31 858	31 743
Zisk z predaja dlhodobého majetku	1 092	191
Transfer úrokov z finančných aktivít	15 245	(12 821)
Čistý (zisk)/strata z investičných činností	(82 606)	(83 918)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	1 082
Iné nepeňažné operácie	-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktivít a záväzkov	193 176	177 935
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktivít:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	17 415	(1 193)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	240 650	6 598
Úvery poskytnuté klientom	(275 854)	(228 578)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj	442 075	(481 051)
Ostatné aktíva	(11 400)	(8 087)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	(522 324)	158 681
Záväzky voči klientom	255 063	338 412
Nárast/pokles finančných derivátov, netto	(591)	(271)
Rezervy na záväzky a iné záväzky	(3 463)	(3 099)
Ostatné záväzky	11 978	(42 811)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	346 725	(83 463)
Zaplatená daň z príjmov	(9 742)	(42 829)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností	336 983	(126 292)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(438 431)	(226 391)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	89 904	236 798
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	94 801	95 754
Dividendy prijaté od dcérskych, pridružených spoločností a iných investícií	3 092	3 178
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	(63)	(1 082)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(13 598)	(19 983)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 937	2 346
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto	(260 357)	90 621
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(111 600)	(77 000)
Čerpanie podriadeného dlhu	-	10 173
Splatenie podriadeného dlhu	(80 000)	-

Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(2 607)	(3 690)
Emisia dlhopisov	115 110	182 324
Splatenie dlhopisov	(33 391)	(39 478)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(30 619)	(9 680)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto	(143 107)	62 650
Vplyv kurzových rozdielov	440	(286)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	(66 041)	26 692
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	377 292	302 009
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci polroka	311 251	328 701

Tabuľka č. 31: Neauditovaný individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti podľa IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2013 (v tis. EUR).

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečovacie deriváty	Fondy z precenenia	Spolu
K 31. decembru 2011	212 000	79 795	39 326	705 865	-	(33 951)	1 003 035
Čistý zisk za rok	-	-	-	151 549	-	-	151 549
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	(199)	-	46 309	46 110
Vyplatené dividendy	-	-	-	(77 000)	-	-	(77 000)
K 30. septembru 2012	212 000	79 795	39 326	780 215	-	12 358	1 123 694
K 31. decembru 2012	212 000	79 795	39 326	813 456	-	20 469	1 165 046
Čistý zisk za rok	-	-	-	142 154	-	-	142 154
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	-	3 445	3 445
Vyplatené dividendy	-	-	-	(111 600)	-	-	(111 600)
K 30. septembru 2013	212 000	79 795	39 326	844 010	-	23 914	1 199 044

12. ÚVAHY SPOJENÉ SO SLOVENSKOU REPUBLIKOU

Makroekonomické úvahy

Rast slovenskej ekonomiky v roku 2013 spomalil a za prvé tri štvrtroky dosiahol 0,7 % v porovnaní s rastom o 1,8 % v roku 2012. Pod nižší rast sa podpísala najmä slabá výkonnosť európskej ekonomiky. Navyše, na rozdiel od predchádzajúceho roku už slovenskú ekonomiku nepodporilo rozširovanie kapacít v automobilkách. Ekonomika sa však na rozdiel od eurozóny vyhla recesii. Priemyselná výroba a s ňou súvisiace vývozy vzrástli. Rast v priemysle bol rozložený naprieč viacerými sektormi. Vývozy sa opäť stali hlavným ťahúňom rastu v roku 2013. Spotreba domácností po štyroch rokoch prestala klesať a zaznamenala mierne oživenie. Naopak, firmy zostávajú veľmi opatrné a ich investície v roku 2013 poklesli. V dôsledku pomalého rastu ekonomiky vzrástla aj nezamestnanosť (najmä v prvom polroku), ktorá dosiahla úroveň 14,3 % v porovnaní so 14,0 % v roku 2012.

Inflácia v roku 2013 výrazne klesla a dosiahla v priemere 1,4 % v porovnaní s 3,6 % v roku 2012. Rast cien spomalil najmä vďaka nižším cenám energií a dobrej úrode, ktorá stlačila ceny potravín nadol. Inflácia neklesala iba na Slovensku, ale takmer v celej eurozóne. Pokles inflácie sa zvýraznil v druhej polovici roka a ku koncu roka inflácia klesla na 0,4 % medziročne. Nizkoinflačné prostredie pravdepodobne pretrvá ešte niekoľko mesiacov.

Eurozóne sa v druhom kvartáli 2013 podarilo vymaniť z druhej vlny recesie, keď v medzikvartálnom porovnaní zaznamenala rast (medziročne ostala v mínuse po celý rok). Hlavným ťahúňom rastu bolo Nemecko, pričom krajiny periférie aj naďalej zaznamenávali hospodársky pokles. Rok 2013 priniesol opätovné zvýšenie miery nezamestnanosti v Európskej únii. Nezamestnanosť trápí najmä krízou zasiahnuté krajiny ako Grécko a Španielsko. Inflácia vlni poklesla hlboko pod cieľ Európskej centrálnej banky „ECB“. ECB v reakcii na vývoj ekonomiky znížila sadzby - hlavná refinančná sadzba klesla na 0,25 % a depozitná sadzba klesla na nulu (guvernéri diskutovali aj o možnosti jej zníženia do záporných čísel). Európska centrálna banka prisľúbila, že bude držať sadzby na súčasných alebo nižších úrovniach dlhší čas.

Ekonomický rast by sa v roku 2014 mal mierne zrýchliť. Očakáva sa, že ekonomika porastie najmä vďaka pokračujúcemu oživeniu v eurozóne. Hlavným ťahúňom rastu by mal aj naďalej zostať čistý export, ale pozitívne by mohla prispievať aj spotreba domácností. Pokles tvorby fixného kapitálu by mal postupne ustať.

Vláda v roku 2013 pokračovala v konsolidácii verejných financií, pričom deficit by mal podľa odhadov dosiahnuť okolo 3 % hrubého domáceho produktu („HDP“). Oproti roku 2012, kedy deficit dosiahol 4,5 % HDP, tak ide o výrazné zlepšenie. To bolo dosiahnuté prostredníctvom zvýšenia príjmov štátneho rozpočtu najmä cez zvýšenie daní z príjmov právnických osôb, zvýšenie odvodov živnostníkov a dohodárov a zníženie príspevkov do 2. dôchodkového piliera. Konsolidácia bude pokračovať aj v roku 2014, avšak miernejším tempom. Čiastočne bude založená na jednorazových opatreniach, napr. vyšších dividendách zo štátnych podnikov, či dočasnou predĺženou odvodu pre regulované odvetvia (farmaceutické spoločnosti, telekomunikácie, energetika). Ku konsolidácii by mal prispieť aj lepší výber daní, zavedenie daňových licencií a úspory v rámci reformy verejnej správy ESO.

Očakávania znižovania objemu kvantitatívneho uvoľňovania v USA viedli k všeobecnému rastu výnosov na dlhopisových trhoch. Reakcia slovenských dlhopisov na tento vývoj však zatiaľ bola miernejšia než u ostatných krajín v regióne. Prispela k tomu najmä dobrá finančná pozícia štátu (vysoká likviditná rezerva) a tiež klesajúca potreba financovania na trhoch v dôsledku pokračujúcej konsolidácie verejných financií. Výnosy slovenských štátnych dlhopisov však ostali relatívne nízke a koncom roka dosiahli 2,6 % (pri splatnosti v roku 2023).

Medzinárodné ratingové agentúry v roku 2013 ratingy Slovenskej republiky nemenili. Agentúra Moody's potvrdila hodnotenie na úrovni A2 a zlepšila výhľad ratingu z negatívneho na stabilný. Dôvodom bola najmä pokračujúca fiškálna konsolidácia. Agentúra S&P aj naďalej hodnotí Slovensko ratingom A so stabilným výhľadom. Fitch Ratings Slovensko hodnotí o stupeň vyššie ako ostatné dve agentúry (na úrovni A+) so stabilným výhľadom.

Zmeny legislatívneho rámca

V priebehu posledných rokov došlo v Slovenskej republike k významným novelizáciám viacerých dôležitých zákonov. Cieľom tohto procesu bolo vytvoriť štandardné a medzinárodne akceptovateľné legislatívne prostredie, zodpovedajúce požiadavkám na plné členstvo v OECD a EÚ. Vo všetkých novelách zákonov bol braný ohľad na aproximáciu práva, kompatibilitu s právnymi normami Európskej únie a priblíženie sa k európskym štandardom. Účelom novelizácie zákonov boli najmä požiadavky na informačné povinnosti subjektov pôsobiacich nielen v bankovej sfére, ale aj na kapitálovom trhu, zlepšenie ochrany investorov,

harmonizácia práva obchodných spoločností s právom EÚ a požiadavka prispôsobenia právnej úpravy reálnym ekonomickým podmienkam v spoločnosti, t. j. zdokonalenie tých ustanovení, ktoré sa ukázali v aplikačnej praxi ako nevyhovujúce.

S účinnosťou od 1. januára 2012 sa zákonom č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov zaviedla pre banky a pobočky zahraničných bánk pôsobiacich v Slovenskej republike povinnosť platiť štátu osobitný odvod, odvádzaním ktorého sa má vytvoriť mechanizmus podieľania týchto finančných inštitúcií na nákladoch budúcich finančných kríz v bankovom sektore a zabezpečiť ochrana stability domáceho bankového sektora.

V júni 2012 bol prijatý zákon č. 296/2012 Z. z. o Európskom mechanizme pre stabilitu a o doplnení niektorých zákonov, ktorého účelom je vytvorenie legislatívnych podmienok pre výkon a správu akcionárskych práv a povinností Slovenskej republiky v medzinárodnej finančnej inštitúcie nazwanej Európsky mechanizmus pre stabilitu, založenej medzinárodnou zmluvou, ktorú Slovenská republika ratifikovala. Cieľom Európskeho mechanizmu pre stabilitu je mobilizovať financovanie a poskytovať podporu pre stabilitu v prospech jeho členov, ktorí majú závažné finančné problémy alebo im takéto problémy hrozia, ak je to nevyhnutné na ochranu finančnej stability eurozóny ako celku a jednotlivých členských štátov Európskej únie. V tejto súvislosti bol doplnený zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v časti týkajúcej sa vydávania štátnych dlhopisov.

V júli 2012 bol prijatý zákon č. 246/2012 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony, ktorého cieľom bolo prijatie účinných legislatívnych opatrení týkajúcich sa eliminácie daňových podvodov a únikov na dani z pridanej hodnoty, vylúčení možnosti založenia spoločností s ručením obmedzeným osobou, ktorá má daňový nedoplatok a zavedenia nových súvisiacich nástrojov trestnoprávnej ochrany.

V júli 2012 bol prijatý zákon č. 234/2012 Z. z., ktorým sa dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Uvedeným zákonom sa s účinnosťou najneskôr od 1. júla 2013 zaviedla pre banky a pobočky zahraničných bánk pôsobiacich v Slovenskej republike povinnosť poskytovať spotrebiteľom bankové služby v rozsahu základného bankového produktu, ktorým sa má zabezpečiť najmä sociálne slabším spotrebiteľom prístup k bežnému účtu a k základným platobným službám za štátom regulovaných podmienok.

V novembri 2012 bol prijatý zákon č. 394/2012 Z. z., o obmedzení platieb v hotovosti, ktorým sa zaviedla povinnosť bezhotovostnej platby nad zákonom stanovený limit s cieľom zabezpečiť účinné opatrenia proti daňovým podvodom a únikom. S účinnosťou od 1. januára 2013 sa zakazuje hotovostná platba, ktorej hodnota prevyšuje 5 000 EUR, pričom v prípade platby v hotovosti medzi fyzickými osobami nepodnikateľmi je zákonom povolený limit na hotovostné platby vo výške 15 000 EUR.

Ústavným zákonom č. 232/2012 Z. z., ktorým sa mení Ústava Slovenskej republiky došlo s účinnosťou od 1. septembra 2012 k významnému obmedzeniu procesnoprávnej imunity poslancov Národnej rady Slovenskej republiky. S cieľom zrovnoprávniť poslancov s ostatnými občanmi Slovenskej republiky bola zrušená trestnoprávna imunita poslancov Národnej rady Slovenskej republiky a na trestné stíhanie poslanca Národnej rady Slovenskej republiky počas výkonu jeho mandátu už nie je potrebný súhlas Národnej rady Slovenskej republiky s výnimkou jeho zadržania a vzatia do väzby.

Politické úvahy

Koncom roka 2013 sme spoznali kandidátov na funkciu prezidenta, pričom prvé kolo volieb sa uskutoční 15. marca 2014. Podľa prieskumov je jeho hlavným favoritom premiér Róbert Fico. V prípade jeho zvolenia by tak musel byť menovaný nový premiér. Vláda by však zrejme pokračovala v nastúpenej ceste konsolidácie verejných financií. Prípadné vymenovanie novej vlády po zvolení Roberta Fica prezidentom by však malo za následok dočasné pozastavenie účinnosti niektorých ustanovení Zákona o rozpočtovej zodpovednosti a zastavilo by platnosť dlhovej brzdy na 2 roky.

13. SLOVENSKÝ BANKOVÝ SEKTOR

Základná charakteristika

Na slovenskom trhu pôsobilo k 31. decembru 2012 28 bankových subjektov (z toho boli 3 stavebné sporiteľne a 14 pobočiek zahraničných bánk). V porovnaní s rokom 2011 klesol počet bánk o 3, keď 3 pobočky zahraničných bánk ukončili svoju činnosť. Ku koncu roka evidovala NBS 310 poskytovateľov voľných cezhraničných bankových služieb.

Z uvedených bánk má povolenie na vykonávanie hypotekárnych obchodov 8 bánk so sídlom v Slovenskej republike. K 31. decembru 2012 bol stav úverov na bývanie (hypotekárne úvery, iné úvery na nehnuteľnosti a úvery stavebných sporiteľní) v objeme 13,7 mld. EUR. Z toho hypotekárne úvery predstavovali objem 4,1 mld. EUR, iné úvery na nehnuteľnosti 7,5 mld. EUR a 2,1 mld. EUR pripadalo na úvery stavebných sporiteľní. Celkový objem poskytnutých úverov na bývanie sa zvýšil oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka o 11 %, čo v absolútnom vyjadrení predstavuje 1,4 mld. EUR. Najmä posledný štvrťrok bol veľmi silný, keď sa na celkovom náraste trhu podieľal 30 %. V roku 2012 poskytli banky nové úvery na bývanie v objeme 3,8 mld. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o 4 %. Priemerná sadzba na trhu nových úverov na bývanie dosiahla v roku 2012 výšku 4,62 %, čo predstavuje pokles oproti roku 2011 o 13 bazických bodov.

Spotrebné úvery dosiahli ku koncu roka 2012 objem 2,5 mld. EUR, čo predstavuje medziročný nárast 14 % (v absolútnom vyjadrení 314 mil. EUR). Objem nových spotrebných úverov v roku 2012 dosiahol 1,3 mld. EUR, čo medziročne predstavuje nárast 16 %. Priemerná sadzba na trhu nových spotrebných úverov dosiahla v roku 2012 výšku 13,3 % a zostala na rovnakej úrovni ako v roku 2011.

Vklady obyvateľstva sa v roku 2012 zvýšili o 1,6 mld. EUR a dosiahli objem viac ako 27 mld. EUR (medziročný nárast o 6 %). Záujem bol najmä o krátkodobé vklady (vklady na požiadanie a vklady s výpovednou lehotou). Na druhej strane termínované vklady zaznamenali výrazne nižší prílev.

Hospodárenie bánk

Podľa údajov zverejnených NBS slovenský bankový sektor hospodáril k 31. decembru 2012 so ziskom 495 mil. EUR, čo medziročne predstavuje pokles o 27 %. Pod pokles ziskovosti sa podpísal najmä pokles prevádzkových príjmov o 4 %, nárast prevádzkových nákladov o 4 % a zavedenie bankovej dane. Banky zaplatili za rok 2012 na bankovej dani 170 mil. EUR (vrátane jednorazového špeciálneho odvodu), čo predstavuje podiel 28 % na zisku bánk.

Štruktúra aktív a pasív

Bilančná suma bankového sektora v Slovenskej republike ku koncu roka 2012 dosiahla objem 58,1 mld. EUR. Komerčné banky ku koncu roka 2012 evidovali pohľadávky z úverov v objeme 37,4 mld. EUR. Vklady klientov sa na celkovej hodnote pasív bankového sektora podieľali 74 %, v peňažnom vyjadrení objemom 42,6 mld. EUR. Pomer úverov a vkladov dosiahol ku koncu roka 2012 výšku 88 %.

Tabuľka č. 32: Podiely jednotlivých bánk na slovenskom trhu vkladov (v %).

	2012	2011
Banka		
Slovenská sporiteľňa, a. s.	19,7 %	20,0 %
Všeobecná úverová banka, a. s.	18,2 %	18,6 %
Tatra banka, a. s.	16,2 %	17,3 %
Československá obchodná banka, a. s.	9,2 %	8,5 %
Poštová banka, a. s.	6,7 %	6,6 %
UniCredit Bank Slovakia a. s.	6,5 %	5,9 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	4,7 %	4,7 %
Prima banka Slovensko, a. s.	3,4 %	3,9 %
Sberbank Slovensko, a. s.	3,2 %	2,9 %
OTP Banka Slovensko, a. s.	2,4 %	2,3 %
Privatbanka, a. s.	1,1 %	1,2 %
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.	0,8 %	0,8 %
ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.	0,4 %	0,4 %

Zdroj: NBS, Emitent, výročné správy a verejne publikované štvrťročné hospodárske výsledky jednotlivých bánk.

Tabuľka č. 33: Podiely jednotlivých bánk na slovenskom trhu úverov (v %).

Banka	2012	2011
Všeobecná úverová banka, a. s.	19,7 %	19,7 %
Slovenská sporiteľňa, a. s.	19,1 %	18,5 %
Tatra banka, a. s.	17,1 %	17,5 %
Československá obchodná banka, a. s.	9,6 %	9,8 %
UniCredit Bank Slovakia a. s.	8,0 %	8,3 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	5,2 %	5,0 %
Poštová banka, a. s.	4,8 %	3,9 %
Sberbank Slovensko, a. s.	3,6 %	3,3 %
Prima banka Slovensko, a. s.	3,5 %	3,8 %
OTP Banka Slovensko, a. s.	2,6 %	2,6 %
Privatbanka, a. s.	0,6 %	0,6 %
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.	0,5 %	0,5 %
ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.	0,4 %	0,3 %

Zdroj: NBS, Emitent, výročné správy a verejne publikované štvrťročné hospodárske výsledky jednotlivých bánk.

14. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Nasledujúce informácie sú všeobecnými informáciami o aktuálnom zdaňovaní dlhopisov v Slovenskej republike platnom k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a nie sú komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Potenciálni Investori by sa mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízových dôsledkoch spôsobených kúpou, predajom, resp. držaním Dlhopisov a prijímaním platieb z výnosov z Dlhopisov.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona výnosy z dlhopisov (okrem výnosov zo štátnych dlhopisov), ak plynú fyzickej osobe, daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie, Fondu národného majetku Slovenskej republiky, Národnej banke Slovenska, daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou, ktorý na území Slovenskej republiky nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb (daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou okrem vyššie uvedených prípadov a daňovníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou ak podnikajú prostredníctvom stálej prevádzkarne) nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 22 %. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Prospektu. Za vykonanie zrážky dane pri výplate, poukázaní alebo pripísaní úhrady v prospech daňovníka je v prípade dlhopisov zodpovedný Emitent.

Majiteľom Dlhopisov, vrátane zahraničných Majiteľov, sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti. Majitelia Dlhopisov sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov alebo nákup Dlhopisov a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

15. PRÍLOHY

- (1) Priebežná individuálna neauditovaná účtovná zvierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná individuálna účtovná zvierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrt'rok
končiaci sa 30. septembra 2013**

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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo

IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

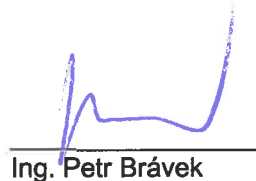
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

**Individuálny výkaz ziskov a strát
za polrok končiaci sa 30. septembra 2013**

tis. EUR	Pozn.	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
		30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Výnosové úroky		402 601	421 913	135 493	140 558
Nákladové úroky		(66 743)	(86 204)	(20 327)	(28 088)
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		3 127	3 178	12	43
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	5	338 985	338 887	115 178	112 513
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	7	(34 412)	(47 570)	(6 590)	(11 572)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		304 573	291 317	108 588	100 941
Výnosy z poplatkov a provízií		104 515	102 521	34 991	34 058
Náklady na poplatky a provízie		(17 465)	(14 168)	(6 391)	(5 137)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	87 050	88 353	28 600	28 921
Čistý zisk z finančných operácií	8	9 121	14 731	3 798	4 939
Všeobecné administratívne náklady	9	(184 000)	(184 065)	(62 335)	(61 685)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(34 794)	(21 315)	(12 691)	(8 291)
Zisk pred daňou z príjmov		181 950	189 021	65 960	64 825
Daň z príjmov		(39 796)	(37 472)	(16 450)	(12 500)
Čistý zisk po zdanení		142 154	151 549	49 510	52 325
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur					
		671	715	234	247

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Túto účtovnú zvierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 30. októbra 2013.


Ing. Štefan Májpodpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa
Ing. Petr Brávekčlen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa

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 štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

**Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013**

tis. EUR	Pozn.	6 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
		30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Čistý zisk za obdobie po zdanení		142 154	151 549	49 510	52 325
Cenné papiere na predaj		4 780	57 172	2 137	17 521
Zabezpečenie peňažných tokov		-	-	-	-
Poistno-matematické zisky a straty		(236)	(199)	(236)	(199)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty		(1 099)	(10 863)	(491)	(3 329)
Iné komplexné zisky a straty po zdanení daňou z príjmu		3 445	46 110	1 410	13 993
Komplexné zisky a straty		145 599	197 659	50 920	66 318

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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 štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

Individuálna súvaha**k 30. septembru 2013**

tis. Eur	Pozn.	30.9.2013	31.12.2012
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12	303 383	377 004
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	13	39 402	289 887
Úvery poskytnuté klientom	14	7 378 509	7 145 868
Opravné položky na straty z úverov	15	(340 277)	(359 425)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	16	90 070	98 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	17	922 403	1 359 994
Cenné papiere držané do splatnosti	18	2 775 895	2 443 095
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach		12 411	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok		95 311	103 543
Dlhodobý hmotný majetok		134 075	146 915
Investície do nehnuteľností		2 755	2 809
Preplatok zo splatnej dane		-	12 773
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		56 464	58 516
Ostatné aktíva		65 512	54 111
Aktíva spolu		11 535 913	11 745 863
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	19	625 955	1 148 279
Závazky voči klientom	20	8 682 572	8 427 509
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát		61 565	70 807
Emitované dlhové cenné papiere	21	598 943	536 729
Rezervy		25 385	24 148
Ostatné záväzky		153 328	122 077
Splatná daň z príjmov		16 329	-
Podriadený dlh	22	172 792	251 268
Záväzky spolu		10 336 869	10 580 817
Vlastné imanie	23	1 199 044	1 165 046
Záväzky a vlastné imanie spolu		11 535 913	11 745 863

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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 štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013**

tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Fondy na zabezpečenie derivátov	Fondy z preceňovania	Spolu
K 31. decembru 2011	212 000	79 795	39 326	705 865	-	(33 951)	1 003 035
Čistý zisk za rok	-	-	-	151 549	-	-	151 549
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	(199)	-	46 309	46 110
Vyplatené dividendy	-	-	-	(77 000)	-	-	(77 000)
K 30. septembru 2012	212 000	79 795	39 326	780 215	-	12 358	1 123 694
K 31. decembru 2012	212 000	79 795	39 326	813 456	-	20 469	1 165 046
Čistý zisk za rok	-	-	-	142 154	-	-	142 154
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	-	3 445	3 445
Vyplatené dividendy	-	-	-	(111 600)	-	-	(111 600)
K 30. septembru 2013	212 000	79 795	39 326	844 010	-	23 914	1 199 044

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo

IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

**Individuálny výkaz peňažných tokov
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013**

tis. Eur	Pozn.	30.9.2013	30.9.2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		181 950	189 021
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	15	24 065	46 308
Rezervy na záväzky a iné rezervy		23 737	8 649
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		(2 164)	(2 320)
Odpisy a amortizácia		31 858	31 743
Zisk z predaja dlhodobého majetku		1 092	191
Transfer úrokov z finančných aktivít		15 245	(12 821)
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností		(82 606)	(83 918)
Strata z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		-	1 082
Iné nepeňažné operácie		-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		193 176	177 935
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		17 415	(1 193)
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		240 650	6 598
Úvery poskytnuté klientom		(275 854)	(228 578)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj		442 075	(481 051)
Ostatné aktíva		(11 400)	(8 087)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(522 324)	158 681
Záväzky voči klientom		255 063	338 412
Nárast / pokles finančných derivátov, netto		(591)	(271)
Rezervy na záväzky a iné záväzky a strát		(3 463)	(3 099)
Ostatné záväzky		11 978	(42 811)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		346 725	(83 463)
Zaplatená daň z príjmov		(9 742)	(42 829)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) prevádzkových činností		336 983	(126 292)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(438 431)	(226 391)
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti		89 904	236 798
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		94 801	95 754
Dividendy prijaté od dcérskych, pridružených spoločností a iných investícií		3 092	3 178
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností		(63)	(1 082)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(13 598)	(19 983)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		3 937	2 346
Peňažné toky z/(použitie na) investičných činností, netto		(260 357)	90 621
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		(111 600)	(77 000)
Čerpanie podriadeného dlhu		-	10 173
Splatenie podriadeného dlhu		(80 000)	-
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu		(2 607)	(3 690)
Emisia dlhopisov		115 110	182 324
Splatenie dlhopisov		(33 391)	(39 478)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(30 619)	(9 680)
Peňažné toky z/(použitie na) finančných činností, netto		(143 107)	62 650
Vplyv kurzových rozdielov		440	(286)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		(66 041)	26 692
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		377 292	302 009
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci polroka		311 251	328 701

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2013

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.

K 30. septembru 2013 a k 31. decembru 2012 bol jediným akcionárom banky EGB Ceps Holding GmbH so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Individuálna účtovná závierka Erste Group Bank (konečná materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

Predstavenstvo malo do 31. mája 2013 5 členov, ktorými boli: Ing. Jozef Síkela (predseda), Ing. Štefan Máj (podpredseda), Ing. Peter Krutil (člen), Ing. Jiří Huml (člen) a Ing. Petr Brávek (člen). S účinnosťou k 31. máju 2013 sa Ing. Jiří Huml vzdal funkcie člena predstavenstva.

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. Z dôvodu dlhodobej neprítomnosti člena predstavenstva zodpovedného za retailové bankovníctvo boli od 12.11.2012 (s uvážením Národnej Banky Slovenska ako regulátora) platné nasledujúce zmeny v zodpovednostiach členov manažmentu. Finančný riaditeľ (CFO) a prvý zástupca generálneho riaditeľa prevzal zodpovednosť aj za oblasť riadenia rizík (CRO) a generálny riaditeľ bol zodpovedný za riadenie retailového bankovníctva. Tento stav trval do 30. júna 2013.

Od 1.7.2013 je novým členom predstavenstva zodpovedným za riadenie retailového bankovníctva Ing. Tomáš Salomon. Generálny riaditeľ Ing. Jozef Síkela prevzal zodpovednosť za oblasť riadenia rizík (CRO).

Dozorná rada má šesť členov, ktorými k 30. septembru 2013 boli: Gernot Mittendorfer (predseda), Wolfgang Schopf (podpredseda), Herbert Juranek (člen), Jan Homan (člen), JUDr. Beatrica Melichárová (členka) a Štefan Šipoš (člen).

Banka dodržiava regulačné opatrenia Centrálnej Banky a iných kontrolných orgánov. Tieto regulačné opatrenia zahŕňajú opatrenia týkajúce sa minimálnych požiadaviek na kapitálovú primeranosť bánk, klasifikáciu pohľadávok a podsúvahových záväzkov, úverového rizika spojeného s klientmi banky, opatrenia týkajúce sa likvidity, úrokového rizika, devízových pozícií, prevádzkového rizika a iné.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou od 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 2012) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 5. februára 2013.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013**

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 31.12.2012.

(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 2012 dňa 5. februára 2013.

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 tisícoch Eur (tis. Eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

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 2012, ktorá bola schválená a vydaná 5. februára 2013.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ÚSUDKY, PREDPOKLADY A ODHADY

Táto priebežná individuálna účtovná závierka obsahuje hodnoty, ktoré boli stanovené na základe úsudkov a využitím odhadov a predpokladov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, očakávanie a prognóza budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito predpokladmi a odhadmi by skutočné výsledky v budúcich obdobiach mohli viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných aktív a záväzkov. Najdôležitejšie použité úsudky, predpoklady a odhady sú nasledovné:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov, medzi ktoré patria matematické modely. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov; ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku. Modely oceňovania, hierarchia reálnej hodnoty a reálna hodnota finančných nástrojov je zverejnená v poznámke 29) Reálna hodnota finančných nástrojov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013**

Znehodnotenie finančných aktív

Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ku každému súvahovému dňu s cieľom prehodnotiť potrebu vykázania straty zo znehodnotenia vo výkaze ziskov a strát. Je potrebné najmä stanoviť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku stratovej udalosti, ku ktorej došlo po prvotnom vykázaní a odhadnúť výšku a časový priebeh budúcich peňažných tokov spolu s vyčíslením straty zo znehodnotenia. 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.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, vládnuemu sektoru a firemným a retailovým klientom banka s angažovanosťou presahujúcou 200 tis. Eur sa všeobecne bankou posudzujú za individuálne významné a sú analyzované jednotlivo.

Úvery pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

Za účelom skupinového vyhodnocovania znehodnotenia sú finančné aktíva zoskupené podľa interného ratingového systému banky.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravujú na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Zverejnenia týkajúce sa znehodnotení sú uvedené v poznámke 26 „Úverové riziko“. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 14 a 15.

Znehodnotenie nefinančných aktív

Banka posudzuje nefinančné aktíva vždy k súvahovému dňu s cieľom preveriť existenciu indicie straty zo znehodnotenia, ktorú je potrebné vykázať vo výkaze ziskov a strát. Úsudky a odhady sú potrebné na stanovenie úžitkovej hodnoty a čistej realizovateľnej hodnoty odhadom časového priebehu a výšky očakávaných budúcich peňažných tokov a diskontných sadzieb.

Odložené daňové aktíva

Odložené daňové aktíva sa v súvislosti s daňovými stratami a odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vykazujú v rozsahu, v ktorom bude pravdepodobne k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého možno umoriť straty. Úsudok je potrebný na stanovenie výšky odložených daňových aktív, ktoré možno vykázať na základe pravdepodobného časovania a úrovne budúceho zdaniteľného zisku, spolu so stratégiami budúceho daňového plánovania

4. APLIKÁCIA NOVÝCH A UPRAVENÝCH ÚČTOVNÝCH 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013**

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

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a ktoré prijala EÚ.

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

• 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 neklasifikovať 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.

• IFRS 7 Zverejnenia — Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — aktualizácia IFRS 7

Tieto zmeny si vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila informáciu o právach na započítanie a súvisiacich dohodách (napr. dohody o zabezpečení). Tieto zverejnenia poskytnú používateľom účtovnej závierky informácie, ktoré sú užitočné pri hodnotení účinku dohôd o vzájomnom započítavaní na finančnú situáciu účtovnej jednotky. Nové zverejnenia sú povinné pre všetky vykázané finančné nástroje, ktoré sa započítavajú v súlade s IAS 32 - Finančné nástroje: prezentácia. Zverejnenia sa vzťahujú aj na vykázané finančné nástroje, ktoré podliehajú vymožiteľnej rámcovej dohode o vzájomnom započítavaní alebo podobnej dohode, bez ohľadu na to, či sa započítavajú v súlade s IAS 32, alebo nie. Tieto zmeny a doplnenia neovplyvnia finančnú situáciu Banky ani jej výsledky a nadobúdajú účinnosť pre finančné roky začínajúce 1. januára 2013, alebo neskôr.

• IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nepochádza v ňom o žiadnu zmenu, 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. Aplikácia tohto štandardu by nemala mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo výsledky Banky. Tento štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

Iné zmeny a doplnenia, ktoré vyplynuli z vylepšení IFRS vo vzťahu k nasledovným štandardom, nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu ani výkonnosť banky:

- IAS 12 Daň z príjmu (aktualizácia) – Odložená daň: Návratnosť podkladových aktív
- IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (aktualizácia): Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát

Nasledujúci zoznam obsahuje tie vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka neočakáva, že by mali mať vplyv na zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo výkonnosť banky:

- IAS 19 (revidované v roku 2011) Zamestnanecké požitky
- IAS 27 (revidované v roku 2011) Individuálna účtovná závierka
- IAS 28 (revidované v roku 2011) Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRS 1 (dodatok) – Vládne úvery
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka
- IFRS 11 Spoločné dohody
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách
- IFRIC 20 Náklady súvisiace s odstránením nadložných hornín v produkčnej fáze povrchovej bane

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 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — aktualizácia IAS 32

Tieto zmeny a doplnenia objasňujú význam spojenia "v súčasnosti má právne vymožiteľný titul na započítanie". Bude potrebné vyhodnotiť vplyv na Banku revíziou postupov vysporiadavania a právnej dokumentácie a uistiť sa tak, že započítanie bude aj naďalej možné v prípadoch, v ktorých bolo možné aj v minulosti. V určitých prípadoch už započítanie nemusí byť možné. V iných prípadoch možno bude potrebné prehodnotiť zmluvy. Požiadavka na to, aby bolo právo na započítanie poskytnuté všetkým protistranám dohody o započítaní, môže byť problematická pri zmluvách, keď má len jedna strana právo na započítanie v prípade zlyhania. Aktualizácia tiež objasňuje aplikáciu kritérií započítavania podľa IAS 32 na systémy vysporiadavania (ako napríklad systémy centrálnych klíringových stredísk), ktoré uplatňujú mechanizmy vysporiadavania na hrubom základe, ktoré nie sú simultánne. Započítavanie na základe simultánneho vysporiadavania je obzvlášť relevantné pre Banku v prípade, ak sa angažuje vo veľkom počte transakcií predaja a spätného odkupu. V súčasnosti sa transakcie vysporiadavajú prostredníctvom klíringových systémov vo väčšine prípadov považujú za simultánne vysporiadavanie. Aj keď mnohé systémy vysporiadavania by mali spĺňať nové kritériá, niektoré ich možno nespĺňajú. Všetky zmeny v započítavaní by mali ovplyvniť ukazovatele zadlženosti, zákonné požiadavky na výšku kapitálu, atď. Keďže vplyv aplikácie závisí od preskúmania použitých prevádzkových postupov centrálnych klíringových stredísk a systémov vysporiadavania Bankou, s ktorými pracuje, Banka zatiaľ nekvantifikovala vplyv zmeny.

Táto aktualizácia nadobúda účinnosť pre ročné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2014, 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.

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

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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
 pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
 IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Výnosové úroky z:				
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	1 800	9 768	348	2 701
Úverov poskytnutých klientom	305 950	304 977	103 171	102 530
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	682	3 141	299	1 090
Cenných papierov k dispozícii na predaj	14 971	22 871	4 368	7 083
Cenných papierov držaných do splatnosti	79 074	81 026	27 262	27 110
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	124	130	45	44
Výnosové úroky celkom	402 601	421 913	135 493	140 558
Nákladové úroky na:				
Závazky voči finančným inštitúciám	(1 740)	(7 852)	(382)	(2 187)
Závazky voči klientom	(49 758)	(63 910)	(15 005)	(20 775)
Emitované dlhové cenné papiere	(11 114)	(9 699)	(3 659)	(3 614)
Podriadený dlh	(4 131)	(4 743)	(1 281)	(1 512)
Nákladové úroky celkom	(66 743)	(86 204)	(20 327)	(28 088)
Čisté výnosy z úrokov	335 858	335 709	115 166	112 470
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	3 127	3 178	12	43
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	338 985	338 887	115 178	112 513

Výnosové úroky k 30.9.2013 obsahujú sumu 4,4 mil. Eur (30.9.2012: 6,1 mil. Eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	70 972	67 860	25 339	22 978
Úverovou činnosťou	20 984	23 112	5 810	7 631
Cennými papiermi	4 397	3 689	1 302	1 089
Iné poplatky	8 162	7 860	2 540	2 360
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	104 515	102 521	34 991	34 058
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:				
Prevodom peňažných prostriedkov	(13 212)	(10 747)	(4 831)	(3 876)
Úverovou činnosťou	(3 276)	(2 327)	(1 154)	(778)
Cennými papiermi	(521)	(648)	(168)	(192)
Iné poplatky	(456)	(446)	(238)	(291)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(17 465)	(14 168)	(6 391)	(5 137)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87 050	88 353	28 600	28 921

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
 pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
 IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Tvorba opravných položiek:				
Individuálne opravné položky	(53 965)	(101 782)	(18 382)	(23 395)
Portfóliové opravné položky	(12 804)	(33 164)	(1 614)	(14 157)
Tvorba opravných položiek celkom	(66 769)	(134 946)	(19 996)	(37 552)
Rozpustenie opravných položiek				
Individuálne opravné položky	25 333	69 090	7 257	19 425
Portfóliové opravné položky	12 969	26 748	6 479	14 060
Rozpustenie opravných položiek celkom	38 302	95 838	13 736	33 485
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	(28 467)	(39 108)	(6 260)	(4 067)
Odpísané úvery	(1 231)	(7 626)	130	(7 378)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(4 714)	(836)	(460)	(127)
Opravné položky, netto	(34 412)	(47 570)	(6 590)	(11 572)

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Kurzové zisky a menové deriváty	4 335	4 201	1 464	1 277
Úrokové deriváty	1 170	(87)	503	(27)
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	2 730	6 481	1 268	1 484
Ostatná (strata)/zisk	179	351	132	63
Nástroje na riadenie úverového rizika a súvisiace deriváty	707	3 785	431	2 142
Spolu	9 121	14 731	3 798	4 939

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Personálne náklady	(77 091)	(73 440)	(26 126)	(25 786)
Ostatné administratívne náklady	(75 051)	(78 882)	(25 702)	(25 249)
Odpisy, amortizácia	(31 858)	(31 743)	(10 507)	(10 650)
Spolu	(184 000)	(184 065)	(62 335)	(61 685)

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa		3 mesiace končiace sa	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(1 234)	621	71	112
Výsledok z predaja cenných papierov k dispozícii na predaj	787	1 729	248	-
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	(1 082)	-	(989)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	-	(6 674)	-	(1)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(31 107)	(14 864)	(10 104)	(7 804)
Iné prevádzkové výsledky	(3 240)	(1 045)	(2 906)	391
Ostatné prevádzkové výsledky	(34 794)	(21 315)	(12 691)	(8 291)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií a príspevok do fondu ochrany vkladov (FOV)

V prvom polroku roku 2012 bola banka zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočítala na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

Od 1. januára 2012 je banka podľa zákona 384/2011 Z. z. subjektom výberu osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií. Do septembra 2012 boli bázou pre výpočet odvodu bankové záväzky očistené od vlastného majetku banky, podriadených dlhov a depozít, ktoré sú chránené fondom ochrany vkladov.

V priebehu roka 2012 došlo k zmene zákona a banka už nebola ďalej povinná odvádzať príspevky do fondu ochrany vkladov. Na druhej strane sa pre posledný štvrtrok 2012 zvýšila báza pre výpočet tohto odvodu, nakoľko sú bankové záväzky znižované len o hodnotu vlastného majetku banky a podriadeného dlhu. Sadzba platná pre finančný rok 2012 bola na úrovni 0,4%. Sadzba platná pre rok 2013 ostala nezmenená.

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Banka používa pre účely priebežnej účtovnej závierky odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 23%.

12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Pokladničná hotovosť	302 357	358 563
Povinné minimálne rezervy v NBS	1 026	18 441
Spolu	303 383	377 004

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1% k 30. septembru 2013; 1% k 31. decembru 2012), 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. septembra 2013 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi vo výške približne 89,8 mil. Eur (31.12.2012: 124 mil. Eur).

13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	8 894	18 729
Vklady vo finančných inštitúciách	30 508	271 158
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	39 402	289 887

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Firemní klienti	2 178 014	2 124 802
Retailoví klienti	4 968 813	4 797 517
Vládny sektor	231 682	223 549
Spolu	7 378 509	7 145 868
Opravná položka (Pozn. 15)	(340 277)	(359 425)
Spolu	7 038 232	6 786 443

K 30. septembru 2013 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 9,4 % čo predstavovalo sumu 693 mil. Eur (31.12.2012: 9,1%, 651,3 mil. Eur).

15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

tis. Eur	30.9.2013
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	359 425
Tvorba opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	28 467
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(43 213)
Prevody	-
Vplyv <i>unwindingu</i>	(4 402)
K 30. septembru	340 277

tis. Eur	31.12.2012
	Úvery poskytnuté klientom
K 1. januáru	386 884
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	45 595
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(57 807)
Prevody	(7 200)
Vplyv <i>unwindingu</i>	(8 047)
K 31. decembru	359 425

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 zapríčinennej plynutím času.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

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

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Aktíva na obchodovanie		
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 40b)	58 899	67 550
<i>Úrokové deriváty</i>	44 109	59 027
<i>Menové deriváty</i>	9 608	4 832
<i>Ostatné</i>	5 182	3 691
	58 899	67 550
Aktíva zatriedené do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	10	10
Dlhové cenné papiere a podielové listy	31 161	30 865
	31 171	30 875
Spolu	90 070	98 425

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

17. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	910 564	1 350 847
Podielové cenné papiere a akcie	11 839	9 147
<i>kótované</i>	11 158	8 466
<i>nekótované</i>	681	681
Čistá účtovná hodnota	922 403	1 359 994

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 30. septembru 2013 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 91 mil. Eur (2012: 91 mil. Eur). Keďže nákup dlhopisov 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. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 29.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za štvrtrok končiaci 30. septembra 2013 banka vykázala čistý zisk 0,81 mil. Eur (2012: strata 2,21 mil. Eur), ktorý predstavuje zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečovanej položky a súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavovala 0,84 mil. Eur (2012: zisk 1,87 mil. Eur).

18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom - kótované	2 775 895	2 443 095
Spolu	2 745 262	2 443 095

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

19. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	2 109	4 840
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	35 883	938 670
Iné a zúčtovanie	587 963	204 769
Spolu	625 955	1 148 279

20. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Závazky splatné na požiadanie	3 626 390	3 423 924
Úsporné vklady	1 294 700	891 636
Termínované vklady	3 761 482	4 111 949
Spolu	8 682 572	8 427 509

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	30.9.2013	31.12.2012
Úsporné vklady	1 294 700	891 636
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 548 837	1 637 143
Retailoví klienti	5 518 115	5 687 581
Vládny sektor	132 789	40 289
Iné	188 131	170 860
Spolu	8 682 572	8 427 509

K 30. septembru 2013 a 31. decembru 2012 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 30. septembru 2013 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 6,77 mil. Eur (2012: 16,9 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty v reálnej hodnote 667 Eur (2012: 19 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

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Emitované dlhopisy	598 943	519 170
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	-	17 559
Spolu	598 943	536 729

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
prípravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.9.2013 tis. Eur	Nominálna hodnota 31.12.2012 tis. Eur
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M EURIBOR+0.09%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	máj 2009	máj 2013	3M EURIBOR	-	4 450
Hypotekárne záložné listy	júl 2009	január 2013	3,50%	-	9 722
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60%	-	9 580
Hypotekárne záložné listy	august 2009	august 2013	3,60%	-	9 639
Hypotekárne záložné listy	október 2009	október 2013	3,30%	12 023	12 023
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50%	14 421	14 723
Hypotekárne záložné listy	december 2009	december 2013	3,50%	4 886	4 886
Hypotekárne záložné listy	január 2010	január 2014	3,50%	5 849	5 882
Hypotekárne záložné listy	február 2010	február 2015	3,62%	2 095	2 095
Hypotekárne záložné listy	marec 2010	marec 2014	3,30%	10 521	10 536
Hypotekárne záložné listy	marec 2010	marec 2015	6M EURIBOR+0,95%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	apríl 2010	apríl 2015	3,50%	9 588	9 599
Hypotekárne záložné listy	máj 2010	máj 2014	2,80%	7 568	7 569
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	3,10%	14 950	14 950
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%	9 693	9 701
Hypotekárne záložné listy	október 2010	október 2014	2,35%	9 852	9 867
Hypotekárne záložné listy	november 2010	november 2015	2,65%	9 837	9 845
Ostatné dlhopisy	december 2010	december 2015	2,00%	2 823	2 858
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	september 2014	3,00%	8 195	8 199
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2015	2,95%	9 816	9 824
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	september 2014	3,00%	14 452	14 496
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2017	3,55%	2 550	2 550
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	marec 2016	3,10%	14 744	14 771
Ostatné dlhopisy	marec 2011	marec 2017	3,65%	2 500	2 500
Hypotekárne záložné listy	jún 2011	jún 2015	3,20%	7 674	7 684
Hypotekárne záložné listy	júl 2011	júl 2016	3,20%	2 493	2 494
Hypotekárne záložné listy	august 2011	február 2016	3,20%	5 346	5 349
Hypotekárne záložné listy	december 2011	december 2016	3,50%	6 336	6 337
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2015	KOMB	3 400	3 400
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2016	3,70%	8 870	8 880
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2014	3,28%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	január 2012	júl 2016	3,70%	6 164	6 171
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	december 2016	2,85%	2 788	2 788
Hypotekárne záložné listy	máj 2012	máj 2017	3,30%	35 000	35 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	jún 2017	2,92%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2012	január 2017	2,88%	8 019	8 019
Hypotekárne záložné listy	august 2012	august 2014	1,25%	40 000	40 000
Hypotekárne záložné listy	september 2012	marec 2015	1,40%	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 997	10 000
Hypotekárne záložné listy	október 2012	október 2017	1,95%	15 000	15 000
Ostatné dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	2 118	2 118
Hypotekárne záložné listy	december 2012	december 2019	2,50%	3 300	3 300
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	4 350	-
Hypotekárne záložné listy	február 2013	august 2016	1,15%	12 000	-
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	5 000	-
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	1,75%	23 000	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	5 000	-
Ostatné dlhopisy*	november 2009	november 2014	3,20%	4 649	-
Ostatné dlhopisy*	november 2012	november 2013	7,00%	4 810	-
Ostatné dlhopisy	február 2013	február 2014	5,50%	4 768	-
Ostatné dlhopisy	február 2013	február 2014	5,50%	2 647	-
Ostatné dlhopisy	február 2013	február 2014	5,50%	4 454	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	5 000	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	jún 2028	3,00%	6 600	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2019	2,00%	4 186	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2015	0,90%	9 957	-
Ostatné dlhopisy	júl 2013	júl 2014	5,50%	1 161	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 235	-
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 574	-
Ostatné dlhopisy	august 2013	august 2016	4,50%	578	-
Ostatné dlhopisy	august 2013	august 2014	5,50%	1 337	-
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 309	-
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 495	-
Celková nominálna hodnota				594 719	513 546
Akumulovaný úrok				4 224	5 624
Spolu				598 943	519 170

* zmena vykázania vlastných emisií

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

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. septembru 2013 zahŕňajú vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 3,753 mil. Eur (2012: 865 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. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 29.

Počas účtovného obdobia bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb. Za štvrtrok končiaci sa 30. septembrom 2013 banka vykázala čistú stratu 0,27 mil. Eur (2012: zisk 0,33 mil. Eur), ktorá predstavovala stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata v aktuálnom období zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavovala stratu vo výške 0,32 mil. Eur (2012: strata 0,25 mil. Eur).

22. PODRIADENÝ DLH

	Dátum vydania- čerpanie	Dátum splatnosti	Aktuálna úroková sadzba	Nominálna hodnota 30.6.2013 tis. Eur	Nominálna hodnota 31.12.2012 tis. Eur
Ostatné dlhopisy	jún 2010	jún 2015	3.80%	5 052	5 099
Ostatné dlhopisy*	august 2010	august 2020	4.30%	10 989	10 660
Ostatné dlhopisy*	jún 2011	jún 2018	4.90%	6 799	6 731
Ostatné dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4.90%	6 691	6 610
Ostatné dlhopisy*	august 2011	august 2021	4.30%	10 505	10 182
Ostatné dlhopisy*	október 2011	október 2018	4.70%	5 091	5 053
Ostatné dlhopisy*	november 2011	november 2023	4.43%	4 252	4 117
Ostatné dlhopisy*	december 2011	december 2018	4.82%	3 873	3 839
Ostatné dlhopisy*	jún 2012	jún 2022	5.50%	10 926	10 497
Ostatné dlhopisy*	november 2012	november 2022	4.23%	8 577	8 299
Celkom				72 755	71 087
Subordinated loan	február 2007	december 2016	3M/6M Euribor	100 037	100 035
Subordinated loan	august 2008	august 2013	3M Euribor	-	80 146
Celkom				100 037	180 181
Spolu				172 792	251 268

Poznámka: Úroková sadzba predstavuje reálny úrokový náklad banky

*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. septembru 2013 1,9 mil. Eur (2012: 1,87 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	30.9.2013 tis. Eur	Počet akcií	31.12.2012 tis. Eur
1 000 Eur na akciu	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		212 000		212 000

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

Hlasovacie práva a práva na výplatu dividend sa k jednotlivým druhom akcií pridelujú 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 (vypočítaného podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne maximálnu výšku rovnajúcu sa 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 30. septembru 2013 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,1 mil. Eur (31.12.2012: 39,1 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 z precenenia

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

Ostatné fondy 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	30.9.2013	30.9.2012
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	302 357	312 972
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	8 894	15 729
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	311 251	328 701

	30.9.2013	30.9.2012
Operatívne peňažné toky z úrokov		
Zaplatené úroky	(72 635)	(68 990)
Prijaté úroky	328 294	348 827

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,
- **riziko 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 sfaľovaním 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 nespĺní 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).

Vzhľadom na dlhodobú absenciu člena predstavenstva zodpovedného za retailový segment, došlo s platnosťou od Novembra 2012 (so zväzovaním regulátora NBS) v štruktúre manažmentu k nasledovným zmenám:

- finančný riaditeľ (CFO) je dočasne aj riaditeľom rizika (CRO)
- generálny riaditeľ je dočasne zodpovedný za retailový segment

Tieto zmeny boli v platnosti do 30.6.2013.

Od 1.7.2013 je za riadenie retailového bankovníctva zodpovedný nový člen predstavenstva. Generálny riaditeľ prevzal zodpovednosť za oblasť riadenia rizík (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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

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 stratégií 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, obvyčajne s horším stupňom hodnotenia). Navrhuje okamžité kroky banky, vrátane zníženia rizika klienta, zvýšenia záruky, prepracovanie splátkového kalendára, atď. Členmi WLC sú senior manažéri, zodpovední rizikovní 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 retailový segment,
- **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** - zodpovedné 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,

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- identifikácia, výpočet a ocenenie nákladov na riziká, a určovanie rizikových prémieí
- 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.

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, vyrovnaní, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Slovenská sporiteľňa, a.s. 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 vykazovania a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových systémov a pridelovania 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) 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 Riadenie 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, pridelovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov. Tento odbor sa tiež podieľa na procese schvaľovania úverov alebo na prijímaní priamych úverových rozhodnutí.

Odbor Riadenie 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 (pridelovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Ďalej tiež vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch and zabezpečuje predčasné inkaso.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

Odbor Reštrukturalizácia a vymáhanie zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok („work out“) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek. Takisto 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 príslubov

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

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Hrubá účtovná hodnota	8 510 305	8 228 578
Súvaha celkom (pozn. 14)	7 378 509	7 145 868
Podsúvaha celkom (pozn. 28a)	1 131 796	1 082 710
Hrubá účtovná hodnota	8 510 305	8 228 578
Retailoví klienti	5 553 764	5 341 815
Firemní klienti a ost. triedy	2 956 541	2 886 763
Opravné položky	(355 670)	(370 106)
Retailoví klienti	(236 746)	(244 653)
Firemní klienti a ost. triedy	(118 923)	(125 453)
Čistá účtovná hodnota	8 154 635	7 858 472
Retailoví klienti	5 317 017	5 097 162
Firemní klienti a ost. triedy	2 837 618	2 761 310

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

Štruktúra opravných položiek je takáto:

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	340 277	359 425
Rezervy na podsúvahové záväzky	15 393	10 681
Spolu opravné položky	355 670	370 106

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013**

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

Trieda retailových aktív

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	4 910 478	4 696 088
Nižší investičný stupeň (6)	233 860	239 972
Nižší investičný stupeň (7)	34 946	34 602
Nižší investičný stupeň (8)	151 043	138 385
Ratingový stupeň R: zlyhané	223 436	232 768
Hrubá účtovná hodnota	5 553 764	5 341 815
Opravné položky	(236 746)	(244 653)
Cistá účtovná hodnota	5 317 017	5 097 162
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	5 065 047	4 855 438
1 – 30 dní	202 623	197 790
31 – 60 dní	35 563	34 194
61 – 90 dní	26 973	21 441
90 dní+ *	122	184

* 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 pridelovaní 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 neznehodnotenú úverovú.

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 znehodnotenú úvery a neodvolateľné záväzky

Znehodnotenú 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 ratingom „R“.

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

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 znehodnotenú

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov, vkladoch klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslubov klasifikované ako trieda aktív firemných klientov, inštitúcií, štátov alebo centrálnych bánk:

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 506 141	2 386 548
Nižší investičný stupeň (6)	132 181	183 499
Nižší investičný stupeň (7)	53 083	46 140
Nižší investičný stupeň (8)	90 996	68 599
Ratingový stupeň R: zlyhané	174 140	201 977
Hrubá účtovná hodnota	2 956 541	2 886 763
Opravné položky	(118 923)	(125 453)
Čistá účtovná hodnota	2 837 618	2 761 310
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	174 140	201 977
Opravná položky	(84 781)	(95 774)
Čistá účtovná hodnota	89 359	106 203
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	45 547	23 346
Nižší investičný stupeň (6)	12 567	12 226
Nižší investičný stupeň (7)	5 868	5 029
Nižší investičný stupeň (8)	16 017	2 180
Hrubá účtovná hodnota	79 999	42 781
Opravné položky	(3 882)	(1 490)
Čistá účtovná hodnota	76 117	41 291
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1 – 30 dní	77 803	41 613
31 – 60 dní	2 176	1 139
61 – 90 dní	15	24
90 dní +*	5	5
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 460 594	2 363 202
Nižší investičný stupeň (6)	119 614	171 273
Nižší investičný stupeň (7)	47 215	41 111
Nižší investičný stupeň (8)	74 979	66 419
Hrubá účtovná hodnota	2 702 402	2 642 005
Opravné položky	(30 261)	(28 189)
Čistá účtovná hodnota	2 672 141	2 613 816

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri pridelovaní 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 vykazovania 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo

IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

Zabezpečenia

Banka má zabezpečenia úverov poskytnutých klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iných druhov 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 (pozn. 13).

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslubov a záruk k 30. septembru 2013 a k 31. decembru 2012 rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

30. septembru 2013 tis. Eur	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Prírodné zdroje a komodity	369 023	349 751	-	-	-	-
Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	445 801	444 941	-	-	-	-
Stavebníctvo a stavebné materiály	403 220	363 058	-	-	600	600
Automobilový priemysel	79 277	76 013	-	-	-	-
Cyklické spotrebiteľské tovary	138 555	125 297	-	-	-	-
Necyklické spotrebiteľské tovary	184 330	170 146	-	-	19 614	19 614
Strojárstvo	104 716	98 448	-	-	6 597	6 597
Doprava/Preprava	287 688	281 237	-	-	26 310	26 310
Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	87 163	86 034	-	-	-	-
Zdravotná starostlivosť a služby	92 257	88 375	-	-	-	-
Hotely, hry a voľnočasové aktivity	81 796	71 031	-	-	-	-
Činnosti v oblasti nehnuteľností	790 602	757 534	-	-	12 602	12 602
Verejná správa	218 146	217 689	-	-	3 495 864	3 495 864
Finančné a poisťovacie činnosti	56 730	56 480	39 402	39 402	226 781	226 781
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	5 170 985	4 968 587	-	-	-	-
Iné	15	14	-	-	-	-
Spolu	8 510 305	8 154 635	39 402	39 402	3 788 368	3 788 368

31. december 2012 tis. Eur	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere a deriváty	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Prírodné zdroje a komodity	336 954	318 462	-	-	-	-
Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	361 582	360 816	-	-	-	-
Stavebníctvo a stavebné materiály	430 402	400 512	-	-	605	605
Automobilový priemysel	96 651	93 214	-	-	-	-
Cyklické spotrebiteľské tovary	143 987	128 410	-	-	-	-
Necyklické spotrebiteľské tovary	192 808	174 155	-	-	19 916	19 916
Strojárstvo	91 807	85 762	-	-	6 542	6 542
Doprava/Preprava	251 278	244 531	-	-	26 448	26 448
Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	36 848	35 824	-	-	-	-
Zdravotná starostlivosť a služby	109 598	105 237	-	-	-	-
Hotely, hry a voľnočasové aktivity	111 178	91 175	-	-	-	-
Činnosti v oblasti nehnuteľností	725 262	688 942	-	-	11 901	11 901
Verejná správa	215 228	214 798	-	-	3 619 797	3 619 797
Finančné a poisťovacie činnosti	116 584	116 223	289 887	289 887	216 305	216 305
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	5 008 410	4 800 410	-	-	-	-
Iné	1	-	-	-	-	-
Spolu	8 228 578	7 858 472	289 887	289 887	3 901 514	3 901 514

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslužbov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív:

tis. Eur	30.9.2013		31.12.2012	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	5 553 764	5 317 017	5 341 815	5 097 162
Firemní klienti	2 732 934	2 614 404	2 662 515	2 537 477
Inštitúcie	223 608	223 214	224 248	223 833
Účtovná hodnota	8 510 305	8 154 635	8 228 578	7 858 472

27. RIADENIE KAPITÁLU

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

Regulačný kapitál

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby banka zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 10 %). Zároveň NBS odporúča, aby banka udržiavala úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške minimálne 11 %. Banka splnila k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012 požadovanú aj odporúčanú úroveň primeranosti vlastných zdrojov. 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. septembru 2013 a k 31. decembru 2012 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	701 842	628 888
Mínus nehmotný majetok	(95 311)	(103 544)
Iné regulačné úpravy	(4 315)	(16 791)
Spolu	933 115	839 452
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	26 600	34 053
IRB prebytok	21 915	7 057
Kvalifikované podriadené záväzky	165 630	169 350
Spolu	214 145	210 460
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(11 986)	(11 922)
Spolu vlastné zdroje	1 135 274	1 037 990

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

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 súladu medzi ekonomickým a vnútorným kapitálom, vrátane prognóz

Banka využíva dokument Risk Appetite Statement, ktorý obsahuje súbor ukazovateľov definujúcich cieľný rizikový profil banky. Dokument schválený predstavenstvom zohráva kľúčovú úlohu pri príprave strategických obchodných plánov a rozpočtov.

Banka využíva aj komplexné stresové testovanie, v rámci ktorého sa posudzujú aspoň dva komplexné scenáre pokrývajúce všetky významné riziká. Na tento účel je zriadený výbor RAST (Výbor pre rizikový apetít a stresové testovanie, angl. Risk Appetite and Stress Testing Committee).

Počas roka 2012 bolo do ICAAP kalkulácie zahrnuté kreditné riziko verejných inštitúcií. Toto riziko je vyhodnocované na základe IRB metodológie, avšak nie je zahrnuté v pilieri I, nakoľko vážené riziko verejných inštitúcií je 0%.

O procese ICAAP sa posielajú pravidelné (štvrtročné) správy predstavenstvu. Okrem úverového, operačného a trhového rizika obchodných a kapitálových kníh banka od roka 2013 zahŕňa aj likviditné riziko a obchodné a strategické riziko 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

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) Závazky zo záruk a akreditívov

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči príjemcovi (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 nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s príslubmi úverov predstavuje pre banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných príslubov. Vydané prísluby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných príslubov.

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

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Poskytnuté záruky	272 595	208 602
Záruky z akreditívov	4 045	320
Úverové prísluby a nečerpané úvery	855 156	873 788
Spolu	1 131 796	1 082 710

(b) Aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Záväzky zabezpečené majetkom banky:

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Záväzky voči finančným inštitúciám		
repo obchody s ECB	-	900 000
ostatné	35 883	30 351
Spolu	35 883	930 351

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

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

tis. Eur	30.9.2013	31.12.2012
Cenné papiere držané do splatnosti		
<i>Repo obchody s Európskou centrálnou bankou</i>	-	922 525
<i>Iné</i>	33 466	25 183
Spolu	33 466	947 708

Banka v roku 2012 založila v prospech ECB vládne a firemné dlhopisy. K 31.12.2012 banka disponovala takto získanými zdrojmi vo výške 900 mil. Eur. V priebehu prvého štvrtroka 2013 banka splatila čerpané zdroje v plnej výške.

29. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

Nasledujúca tabuľka uvádza porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou.

tis. Eur	Účtovná hodnota 30.9.2013	Odhadovaná reálna hodnota 30.9.2013		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančné aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	39 402	39 402	-	-
Úvery poskytnuté klientom	7 038 232	-	7 038 232	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 775 895	1 686 544	1 337 335	-
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	625 955	625 955	-	-
Záväzky voči klientom	8 682 572	-	8 682 572	-
Emitované dlhové cenné papiere	598 943	598 943	-	-

tis. Eur	Účtovná hodnota 31.12.2012	Odhadovaná reálna hodnota 31.12.2012		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančné aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	289 887	290 425	-	-
Úvery poskytnuté klientom	6 786 443	-	6 960 644	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 443 095	1 337 334	1 369 274	-
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 148 279	1 149 503	-	-
Záväzky voči klientom	8 427 509	-	8 427 509	-
Emitované dlhové cenné papiere	536 729	536 729	-	-

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

Reálna hodnota zostatkov na bežných účtoch sa približuje k ich účtovnej hodnote, pretože termínované vklady banky sa vo všeobecnosti menia v relatívne krátkych obdobiach.

Úvery poskytnuté klientom

Úvery sa uvádzajú bez špecifických a ostatných opravných položiek na znehodnotenie. Reálna hodnota predstavuje odhad konečnej reálnej hodnoty úverov a preddavkov klientom vypracovaný vedením banky. Úverové riziko každého nástroja sa zohľadňuje tak, že výnosová krivka, ktorá sa používa na diskontovanie tohto nástroja, sa zvyšuje o hodnotu príslušnej marže úverového rizika.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

Cenné papiere držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola vypočítaná na rovnakom princípe, aký sa použil na ocenenie cenných papierov na predaj a obchodovanie, t. j. ako reálna hodnota cenných papierov zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, ako sa uvádza v pozn. 3.

Vklady a pôžičky

Odhadovaná reálna hodnota vkladov s neurčenou splatnosťou predstavuje sumu splatnú na požiadanie. Dopyt sa modeluje podľa všeobecne akceptovaných predpokladov v rámci skupiny Erste Bank. Odhadovaná reálna hodnota pevne úročených vkladov a ostatných pôžičiek bez kótovanej trhovej ceny vychádza z diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadziieb nových úverov s podobnou zostatkovou dobou splatnosti.

(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 toho, 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 relevantnejšie 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 sadziieb a volatility).

Modely sa používajú iba vtedy, keď je zabezpečený interný schvaľovací proces a nezávislé stanovenie vstupov (napr. úrokových sadziieb a volatility).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
 pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
 IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

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, pri 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. september 2013 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	399 182	477 170	34 212	910 564
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	10 751	6 607	13 813	31 171
Derivátové finančné aktíva	-	58 899	-	58 899
Aktíva spolu	409 934	542 676	48 024	1 000 634
Derivátové finančné záväzky	-	(61 565)	-	(61 565)
Záväzky spolu	-	(61 565)	-	(61 565)

31. december 2012 tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Cenné papiere k dispozícii na predaj	304 807	1 012 028	34 011	1 350 847
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	11 237	6 552	13 085	30 875
Derivátové finančné aktíva	-	67 550	-	67 550
Aktíva spolu	316 045	1 086 130	47 097	1 449 272
Derivátové finančné záväzky	-	(70 807)	-	(70 807)
Záväzky spolu	-	(70 807)	-	(70 807)

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 2012	33 661	13 077	-	-
Akumulovaný kupón	350	8	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2012	34 011	13 085	-	-
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	714	(772)	-	-
V iných komplexných ziskoch a stratách	130	-	-	-
Emisie	-	1500	-	-
Splatenia	(634)	-	-	-
Trhová hodnota k 30. septembru 2013	33 788	13 757	-	-
Akumulovaný kupón	424	56	-	-
Účtovná hodnota k 30. septembru 2013	34 212	13 813	-	-
<i>Celkové zisky / (straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu vykazovaného obdobia</i>	714	(772)	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013**

Neboli zistené žiadne významné prevody medzi úrovňou 1, úrovňou 2 a úrovňou 3 hierarchie reálnej hodnoty.

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) podľa ich zostatkovej zmluvnej splatnosti.

tis. Eur	30.9.2013			31.12.2012		
	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu	Krátko- dobé	Dlho- dobé	Spolu
Peniaze a účty v NBS	303 383	-	303 383	377 004	-	377 004
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	36 509	2 893	39 402	289 887	-	289 887
Úvery poskytnuté klientom	1 239 056	6 139 453	7 378 509	1 349 933	5 795 935	7 145 868
Opravné položky na straty z úverov	-	(340 277)	(340 277)	-	(359 425)	(359 425)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	14 696	75 374	90 070	9 220	89 205	98 425
Cenné papiere k dispozícii na predaj	54 780	867 623	922 403	637 959	722 035	1 359 994
Cenné papiere držané do splatnosti	161 287	2 614 608	2 775 895	139 474	2 303 621	2 443 095
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	12 411	12 411	-	12 348	12 348
Dlhodobý nehmotný majetok	-	95 311	95 311	-	103 543	103 543
Dlhodobý hmotný majetok	-	134 075	134 075	-	146 915	146 915
Investície do nehnuteľností	-	2 755	2 755	-	2 809	2 809
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	12 773	-	12 773
Odložená pohľadávka z dane z príjmov	-	56 464	56 464	-	58 516	58 516
Ostatné aktíva	42 471	23 041	65 512	23 470	30 641	54 111
Aktíva spolu	1 852 182	9 683 731	11 535 913	2 839 720	8 906 143	11 745 863
Závazky voči finančným inštitúciám	551 793	74 162	625 955	213 465	934 814	1 148 279
Závazky voči klientom	8 249 172	433 400	8 682 572	7 693 786	733 723	8 427 509
Emitované dlhové cenné papiere	171 011	427 932	598 943	83 513	453 216	536 729
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	9 944	51 621	61 565	8 138	62 669	70 807
Rezervy na záväzky a iné rezervy	-	25 385	25 385	-	24 148	24 148
Ostatné záväzky	130 529	22 799	153 328	91 695	30 382	122 077
Splatná daň z príjmov	16 329	-	16 329	-	-	-
Záväzkov z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-
Podriadený dlh	306	172 486	172 792	80 277	170 991	251 268
Vlastné imanie	-	1 199 044	1 199 044	-	1 165 046	1 165 046
Záväzky a vlastné imanie spolu	9 129 084	2 406 829	11 535 913	8 170 874	3 574 989	11 745 863

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
prípravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

31. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

30.9.2013 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	225 498	26 441	6 702	52 762	7 529	318 933
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(23 767)	(2 390)	168	-	410	(25 578)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	81 417	6 897	536	(1 489)	(8 597)	78 764
Čistý zisk z finančných operácií	2 115	652	94	180	546	3 587
Všeobecné administratívne náklady	(145 031)	(12 570)	(1 348)	(1 630)	(16 384)	(176 964)
Ostatné výsledky	(21 573)	(1 371)	(125)	(4 676)	(4 384)	(32 129)
Zisk pred daňou z príjmov	118 658	17 658	6 027	45 147	(20 879)	166 612
Daň z príjmu	(27 292)	(4 062)	(1 386)	(10 384)	6 856	(36 268)
Čistý zisk	91 367	13 596	4 641	34 763	(14 024)	130 343
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 194 045	1 041 718	391 079	86 944	218 019	3 931 804
Priemerný priradený kapitál	270 836	108 589	39 602	80 011	25 475	524 512
Pomer nákladov k výnosom	46,93%	36,98%	18,39%	3,17%	(3136,67%)	44,10%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	44,98%	16,69%	15,62%	57,93%	(73,40%)	33,13%

Pozn: (1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu

30.9.2013 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	8 772	4 059	7 221	338 985
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(8 834)	-	-	(34 412)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	5 009	3 277	-	87 050
Čistý zisk z finančných operácií	159	5 375	-	9 121
Všeobecné administratívne náklady	(2 785)	(4 250)	-	(184 000)
Ostatné výsledky	(618)	(2 047)	-	(34 794)
Zisk pred daňou z príjmov	1 703	6 415	7 221	181 950
Daň z príjmu	(392)	(1 475)	(1 661)	(39 796)
Čistý zisk	1 311	4 939	5 560	142 154
Priemerne rizikovo vážené aktíva	507 092	17 544	-	4 456 441
Priemerný priradený kapitál	51 641	4 772	583 961	1 164 886
Pomer nákladov k výnosom	19,98%	33,44%	0,00%	42,28%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	3,38%	138,02%	1,27%	16,27%

Pozn: (1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2013

30.9.2012 tis. eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	224 805	28 321	8 768	56 228	(765)	317 358
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(26 025)	(13 813)	(5 798)	-	(382)	(46 018)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	80 123	7 324	317	(1 147)	(4 025)	82 593
Čistý zisk z finančných operácií	2 567	495	22	(801)	896	3 179
Všeobecné administratívne náklady	(137 587)	(11 204)	(1 200)	(1 781)	(25 891)	(177 664)
Ostatné výsledky	(7 474)	(1 056)	(1 140)	(2 019)	(6 063)	(17 752)
Zisk pred daňou z príjmov	136 408	10 068	970	50 480	(36 230)	161 696
Daň z príjmu	(25 918)	(1 913)	(184)	(9 591)	5 326	(32 280)
Čistý zisk	110 491	8 155	786	40 889	(30 904)	129 416
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 392 943	1 145 706	331 505	107 411	199 985	4 177 550
Priemerný priradený kapitál	295 997	118 912	33 609	69 710	25 097	543 325
Pomer nákladov k výnosom	44,74%	31,00%	13,17%	3,28%	(664,98%)	44,07%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	49,77%	9,14%	3,12%	78,21%	(164,19%)	31,76%

30.9.2012 tis. eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská banka SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	8 346	5 917	7 266	338 887
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(1 552)	-	-	(47 570)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 208	2 552	-	88 353
Čistý zisk z finančných operácií	186	11 366	-	14 731
Všeobecné administratívne náklady	(1 988)	(4 413)	-	(184 065)
Ostatné výsledky	(432)	(3 132)	-	(21 315)
Zisk pred daňou z príjmov	7 769	12 290	7 266	189 021
Daň z príjmu	(1 476)	(2 335)	(1 381)	(37 472)
Čistý zisk	6 293	9 955	5 885	151 549
Aktíva s priemernou váhou rizika	774 499	79 641	-	5 031 690
Priemerný priradený majetok	78 220	15 957	414 530	1 052 031
Pomer nákladov k výnosom	16,93%	22,25%	0,00%	41,65%
ROE na báze čistého zisku ⁽¹⁾	10,73%	83,18%	1,89%	19,21%

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 v správe, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

33. TRANSAKIE 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2013

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:

tis. Eur	30.9.2013		31.12.2012	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	7 180	28 601	225 479	58 478
Úvery poskytnuté klientom	-	37 622	-	54 817
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	22 504	654	29 149	960
Ostatné aktíva	3 401	731	6 883	818
Spolu	33 085	67 608	261 511	115 073
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	459 449	2 210	30 375	1 776
Vklady klientov	-	4 907	-	4 784
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	53 784	5 325	65 371	1 408
Ostatné záväzky	21	444	9	58
Podriadený dlh	100 037	-	180 181	-
Spolu	613 291	12 886	275 936	8 026

Prijatá záruka od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna a.s. s maximálnou hodnotou 100 mil. Eur (2012: 100 mil. Eur) pokrýva náklady úverovej angažovanosti voči spoločnosti Slovenské elektrárne a.s.. Na základe zmluvy Česká spořitelna a.s. založila dlhopisy vydané Slovenskou republikou s nominálnou hodnotou 100 mil. Eur (2012: 100 mil. Eur).

V roku 2013 banka prijala bankovú záruku, ktorú poskytla jej materská banka vo výške 39 mil. Eur, ktorá pokryla náklady na dcérske spoločnosti a ostatných členov skupiny (2012: 141 mil. Eur).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 62,2 mil. Eur (2012: 62,2 mil. Eur).

Banka uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2012: 180 mil. Eur). Jedna z nich bola ukončená a podriadený dlh vo výške 80 mil. Eur bol riadne splatený; pozri pozn. 22.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
 pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
 IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

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

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa 30.9.2013		9 mesiacov končiacich sa 30.9.2012	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	608	1 530	7 557	4 260
Nákladové úroky	(1 861)	(59)	(3 013)	(252)
Netto poplatky a provízie	89	2 462	132	1 836
Výsledok z finančných operácií, netto	3 393	3 543	6 186	1
Všeobecné administratívne náklady	(226)	(2 534)	(620)	(728)
Ostatné prevádzkové výsledky	123	52	68	203
Spolu	2 126	4 994	10 310	5 320

tis. EUR	3 mesiace končiacie sa 30.9.2013		3 mesiace končiacie sa 30.9.2012	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	10	464	2 094	1 381
Nákladové úroky	(528)	(6)	(859)	(46)
Netto poplatky a provízie	19	889	27	673
Výsledok z finančných operácií, netto	1 470	(1 653)	1 681	-
Všeobecné administratívne náklady	(25)	(360)	(224)	687
Ostatné prevádzkové výsledky	41	15	40	(91)
Spolu	987	(651)	2 759	2 604

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

tis. Eur	30.9.2013		31.12.2012	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery poskytnuté klientom	94 149	-	116 897	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	307	-
Cenné papiere na predaj	-	-	1 659	-
Ostatné aktíva	2 905	-	876	-
Spolu	97 054	-	119 739	-
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	14 102	-	2 286
Záväzky voči klientom	9 356	-	14 942	-
Ostatné záväzky	1 558	-	1 143	-
Spolu	10 914	14 102	16 085	2 286

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke
pripravenej v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2013

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

tis. EUR	9 mesiacov končiacich sa 30.9.2013		9 mesiacov končiacich sa 30.9.2012	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	957	-	2 591	-
Nákladové úroky	(4)	(14)	(44)	(22)
Poplatky a provízie, netto	22	-	11	-
Všeobecné administratívne náklady	(17 922)	-	(16 474)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	1 308	-	(142)	-
Spolu	(15 639)	(14)	(14 058)	(22)

tis. EUR	3 mesiace končiacie sa 30.9.2013		3 mesiace končiacie sa 30.9.2012	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	272	-	869	-
Nákladové úroky	(1)	(3)	(10)	(3)
Netto poplatky a provízie	6	-	4	-
Všeobecné administratívne náklady	(5 914)	-	(5 521)	-
Ostatné prevádzkové výsledky	369	-	67	-
Spolu	(5 268)	(3)	(4 591)	(3)

34. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 30. septembra 2013 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

EMITENT

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

ADMINISTRÁTOR

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

AUDÍTOR EMITENTA

Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava