

Slovenská sporiteľňa, a.s.

(založená ako akciová spoločnosť v Slovenskej republike, IČO: 00 151 653)

250 000 000 EUR**Ponukový program vydávania Investičných certifikátov**

Dňa 12. januára 2016 schválila Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej aj **Emitent**) ponukový program vydávania Investičných certifikátov v objeme do 250 000 000 EUR (ďalej aj **Program** alebo **Ponukový program vydávania Investičných certifikátov**), na základe ktorého je oprávnená vydávať investičné certifikáty (ďalej len **Investičné certifikáty**). Investičné certifikáty budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Investičné certifikáty vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch, ktorý implementuje Smernicu 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie, a o zmene a doplnení smernice 2001/34/ES, v platnom znení (ďalej len **Smernica o prospekte**) a podľa príloh V, XI, XII, XX a XXII Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy, v platnom znení (ďalej len **Nariadenie**). Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj **NBS**), príslušným orgánom Slovenskej republiky pre účely Smernice o prospekte. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle §125a Zákona o cenných papieroch. Prospekt je platný jeden rok od jeho schválenia NBS za predpokladu jeho aktualizácií v zmysle Zákona o cenných papieroch. Doba trvania Programu je päť rokov odo dňa jeho schválenia predstavenstvom Emitenta.

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 250 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť akýchkoľvek Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu je 1 (jeden) mesiac (vrátane), maximálna splatnosť nie je stanovená.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Investičných certifikátov 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**) a v prípade emisií Investičných certifikátov ponúkaných bez povinnosti zverejniť prospekt v zmysle § 120 ods. 3 Zákona o cenných papieroch, budú Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Investičných certifikátov zverejnené v súlade s §4a Zákona o cenných papieroch. V Konečných podmienkach budú uvedené aj tie údaje emisie Investičných certifikátov, ktoré v čase zostavovania Prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Prospekte vo viacerých alternatívach.

Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu. Investičným certifikátom nebol pridelený rating.

Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v časti Prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Investičných certifikátov, aj keď Emitent sa nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Investičných certifikátov. Emitent upozorňuje všetkých potenciálnych investorov do Investičných certifikátov, že Investičné certifikáty predstavujú zložitý a rizikový investičný nástroj.

Prospekt zo dňa 18. februára 2019.

OBSAH

1.	Súhrn Prospektu	3
A.	Úvod a upozornenia	3
B.	Emitent	4
C.	Cenné papiere.....	7
D.	Riziká	8
E.	Ponuka.....	10
2.	Rizikové faktory	12
2.1.	Rizikové faktory spojené s Emitentom	12
2.2.	Rizikové faktory spojené s Investičnými certifikátmi	21
3.	Prehlásenie zodpovednosti	29
4.	Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte	30
5.	Dokumenty k nahliadnutiu	31
6.	Všeobecné informácie	32
7.	Upozornenia a obmedzenia	34
8.	Prehľad týkajúci sa Investičných certifikátov	36
9.	Spoločné podmienky	37
9.1.	Údaje o cenných papieroch	37
9.2.	Podmienky ponuky	48
9.3.	Dodatočné informácie	49
10.	Podoba Konečných podmienok.....	50
11.	Dôvody ponuky a použitie výnosov.....	62
12.	Slovenská sporiteľňa, a. s.	63
13.	Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike	68
14.	Prílohy.....	70

1. SÚHRN PROSPEKTU

Nižšie uvedený súhrn Prospektu (ďalej len **Súhrn Prospektu**) spĺňa požiadavky Smernice o prospekte a Nariadenia, vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe XXII Nariadenia. 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 informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Investičných certifikátov, ktoré budú vydané v zmysle Programu, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Súhrn emisie, pripravený v súlade s Článkom 24 ods. 3 Nariadenia, bude obsahovať údaje týkajúce sa konkrétnej emisie Investičných certifikátov, ktoré budú stanovené a doplnené v príslušných Konečných podmienkach, a ktoré sú v časti Prospektu označenej ako Podoba Konečných podmienok nevyplnené (uvedené v hranatých zátvorkách).

Súhrn emisie bude Emitentom vyhotovený v prípadoch, keď mu táto povinnosť vyplýva z príslušných slovenských právnych predpisov. Pokiaľ Emitent v prípade určitej emisie Investičných certifikátov nemá povinnosť vyhotoviť Súhrn emisie, Emitent si vyhradzuje právo vypracovať Súhrn emisie dobrovoľne na základe vlastného uváženia.

A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenie	Tento Súhrn Prospektu (Súhrn Prospektu) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 (Emitent) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len Prospekt) ponukového programu vydávania Investičných certifikátov do 250 000 000 EUR (Program). Súhrn Prospektu neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Investičných certifikátov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Investičných certifikátov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku, vrátane konečných podmienok a jeho prípadných dodatkov. V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn Prospektu 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 investovaní do Investičných certifikátov.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov.

B. Emitent

B.1	Úradný a obchodný názov Emitenta	Slovenská sporiteľňa, a.s.																																																
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike. Emitent vykonáva svoju činnosť podľa slovenského právneho poriadku, najmä na základe zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách) a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len Obchodný zákonník). Sídlo Emitenta je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a IČO: 00 151 653.																																																
B.4b	Známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie, a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne. Nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhliadky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.																																																
B.5	Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine	Emitent je súčasťou skupiny Erste Group. Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Erste Group Bank AG na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Emitent je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Názov</th><th>Krajina</th><th>Priamy podiel Erste Group Bank AG</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>99,88 %</td></tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td><td>Maďarsko</td><td>85,00 %</td></tr> <tr> <td>Erste & Steiermärkische Bank d. d.</td><td>Chorvátsko</td><td>59,02 %</td></tr> <tr> <td>Erste Bank a. d. Novi Sad</td><td>Srbsko</td><td>74,00 %</td></tr> </tbody> </table> Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Emitenta k 30. septembru 2018: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Subjekt</th><th>Základné imanie (v EUR)</th><th>Podiel Emitenta</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td><td>6 500,00</td><td>51,00 %</td></tr> <tr> <td>Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.</td><td>66 500 000,00</td><td>9,98 %</td></tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td><td>9 958,17</td><td>33,33 %</td></tr> <tr> <td>Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)</td><td>772 584 000,00</td><td>24,62 %</td></tr> <tr> <td>Služby SLSP, s.r.o.</td><td>5 000,00</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)</td><td>29 672,00</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>LANED a.s. (nepriamy podiel)</td><td>11 520 390,00</td><td>100,00 %</td></tr> </tbody> </table>	Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG	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	99,88 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	85,00 %	Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %	Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %	Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta	Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	66 500 000,00	9,98 %	Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %	Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %	Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %	Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %	LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %
Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG																																																
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	99,88 %																																																
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	85,00 %																																																
Erste & Steiermärkische Bank d. d.	Chorvátsko	59,02 %																																																
Erste Bank a. d. Novi Sad	Srbsko	74,00 %																																																
Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta																																																
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %																																																
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	66 500 000,00	9,98 %																																																
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %																																																
Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)	772 584 000,00	24,62 %																																																
Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %																																																
Realitná spoločnosť SLSP, a.s. (nepriamy podiel)	29 672,00	100,00 %																																																
LANED a.s. (nepriamy podiel)	11 520 390,00	100,00 %																																																

		Výška podielu Emitenta je totožná s jeho hlasovacími právami, s výnimkou Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. kde podiel na hlasovacích právach v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG predstavuje 35,00 %.																																																																																																						
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																																																																						
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Audítor neuviedol v auditorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu.																																																																																																						
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie	Nasledovné historické finančné informácie boli vyňaté z príslušných uverejnených auditovaných konsolidovaných, neauditovaných konsolidovaných, resp. neauditovaných individuálnych účtovných zázvierok Emitenta za príslušné obdobia. <table> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2017</td><td>2016</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td><td>2 644 402</td><td>2 640 662</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td><td>11 719 733</td><td>10 250 469</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>16 343 112</td><td>14 825 374</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vklady klientov</td><td>12 477 892</td><td>11 384 309</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 567 216</td><td>1 317 407</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 535 671</td><td>1 562 104</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>16 343 112</td><td>14 825 374</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2017</td><td>2016</td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>439 290</td><td>461 625</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>112 708</td><td>121 717</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>216 559</td><td>285 947</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(52 660)</td><td>(71 381)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>163 899</td><td>214 566</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</td><td>30.6.2018</td><td>31.12.2017</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti⁽¹⁾</td><td>x</td><td>2 644 402</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽¹⁾</td><td>x</td><td>11 719 733</td></tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere⁽²⁾</td><td>3 560 114</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽²⁾</td><td>12 283 349</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>16 966 786</td><td>16 343 112</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vklady klientov</td><td>13 299 978</td><td>12 477 892</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 440 263</td><td>1 567 216</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 426 079</td><td>1 535 671</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>16 966 786</td><td>16 343 112</td></tr> </table> Poznámky: (1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9. <table> <tr> <td>Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</td><td>30.6.2018</td><td>30.6.2017</td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>217 584</td><td>217 955</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>58 393</td><td>54 791</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>114 354</td><td>114 436</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(25 365)</td><td>(27 904)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>88 989</td><td>86 532</td></tr> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662	Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469	Aktíva spolu	16 343 112	14 825 374	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	12 477 892	11 384 309	Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407	Vlastné imanie spolu	1 535 671	1 562 104	Závazky a vlastné imanie spolu	16 343 112	14 825 374	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016	Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717	Zisk pred daňou z príjmov	216 559	285 947	Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)	Čistý zisk po zdanení	163 899	214 566	Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	31.12.2017	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733	Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 560 114	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 283 349	x	Aktíva spolu	16 966 786	16 343 112	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 299 978	12 477 892	Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 426 079	1 535 671	Závazky a vlastné imanie spolu	16 966 786	16 343 112	Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	30.6.2017	Čisté úrokové výnosy	217 584	217 955	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 393	54 791	Zisk pred daňou z príjmov	114 354	114 436	Daň z príjmov	(25 365)	(27 904)	Čistý zisk po zdanení	88 989	86 532
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016																																																																																																						
AKTÍVA																																																																																																								
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	2 640 662																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	10 250 469																																																																																																						
Aktíva spolu	16 343 112	14 825 374																																																																																																						
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																								
Vklady klientov	12 477 892	11 384 309																																																																																																						
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 317 407																																																																																																						
Vlastné imanie spolu	1 535 671	1 562 104																																																																																																						
Závazky a vlastné imanie spolu	16 343 112	14 825 374																																																																																																						
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2017	2016																																																																																																						
Čisté úrokové výnosy	439 290	461 625																																																																																																						
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	112 708	121 717																																																																																																						
Zisk pred daňou z príjmov	216 559	285 947																																																																																																						
Daň z príjmov	(52 660)	(71 381)																																																																																																						
Čistý zisk po zdanení	163 899	214 566																																																																																																						
Neauditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	31.12.2017																																																																																																						
AKTÍVA																																																																																																								
Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 719 733																																																																																																						
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 560 114	x																																																																																																						
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 283 349	x																																																																																																						
Aktíva spolu	16 966 786	16 343 112																																																																																																						
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																								
Vklady klientov	13 299 978	12 477 892																																																																																																						
Vydané dlhové cenné papiere	1 440 263	1 567 216																																																																																																						
Vlastné imanie spolu	1 426 079	1 535 671																																																																																																						
Závazky a vlastné imanie spolu	16 966 786	16 343 112																																																																																																						
Neauditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)	30.6.2018	30.6.2017																																																																																																						
Čisté úrokové výnosy	217 584	217 955																																																																																																						
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 393	54 791																																																																																																						
Zisk pred daňou z príjmov	114 354	114 436																																																																																																						
Daň z príjmov	(25 365)	(27 904)																																																																																																						
Čistý zisk po zdanení	88 989	86 532																																																																																																						

		Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) <table> <tr> <th></th><th>30.9.2018</th><th>31.12.2017</th></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti⁽¹⁾</td><td>x</td><td>2 644 402</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽¹⁾</td><td>x</td><td>11 758 950</td></tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere⁽²⁾</td><td>3 577 150</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽²⁾</td><td>12 646 185</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>17 289 476</td><td>16 314 743</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vklady klientov</td><td>13 651 713</td><td>12 481 221</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 652 495</td><td>1 567 216</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 452 035</td><td>1 504 546</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>17 289 476</td><td>16 314 743</td></tr> </table> Poznámky: (1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9. <table> <tr> <th></th><th>30.9.2018</th><th>30.9.2017</th></tr> <tr> <td>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>328 540</td><td>328 404</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>96 941</td><td>83 384</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>178 445</td><td>165 188</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(39 636)</td><td>(40 055)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>138 809</td><td>125 133</td></tr> </table>		30.9.2018	31.12.2017	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 758 950	Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 577 150	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 646 185	x	Aktíva spolu	17 289 476	16 314 743	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 651 713	12 481 221	Vydané dlhové cenné papiere	1 652 495	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 452 035	1 504 546	Závazky a vlastné imanie spolu	17 289 476	16 314 743		30.9.2018	30.9.2017	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)			Čisté úrokové výnosy	328 540	328 404	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	96 941	83 384	Zisk pred daňou z príjmov	178 445	165 188	Daň z príjmov	(39 636)	(40 055)	Čistý zisk po zdanení	138 809	125 133
	30.9.2018	31.12.2017																																																									
AKTÍVA																																																											
Finančné aktíva držané do splatnosti ⁽¹⁾	x	2 644 402																																																									
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽¹⁾	x	11 758 950																																																									
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	3 577 150	x																																																									
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	12 646 185	x																																																									
Aktíva spolu	17 289 476	16 314 743																																																									
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																											
Vklady klientov	13 651 713	12 481 221																																																									
Vydané dlhové cenné papiere	1 652 495	1 567 216																																																									
Vlastné imanie spolu	1 452 035	1 504 546																																																									
Závazky a vlastné imanie spolu	17 289 476	16 314 743																																																									
	30.9.2018	30.9.2017																																																									
Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)																																																											
Čisté úrokové výnosy	328 540	328 404																																																									
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	96 941	83 384																																																									
Zisk pred daňou z príjmov	178 445	165 188																																																									
Daň z príjmov	(39 636)	(40 055)																																																									
Čistý zisk po zdanení	138 809	125 133																																																									
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien	Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta ani od dátumu poslednej uverejnenej priebežnej neauditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.																																																									
	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.																																																									
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.																																																									
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z vlastníctva priameho podielu vo výške 100 % a kontroly vykonávanej spoločnosťou Erste Group Bank AG nad Emitentom.																																																									
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je slovenská banka, ktorá poskytuje bankové a investičné služby retailovým aj podnikovým klientom. Svojim klientom ponúka najmä hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva.																																																									
B.16	Akcionár Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň, ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.																																																									
B.17	Úverové ratingy pridelené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na	Ratingy pridelené Emitentovi agentúrou Moody's Investors Service: Dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany																																																									

	vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese	(dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1. Rating pridelený Investičným certifikátom: Investičným certifikátom nebol pridelený rating.
--	--	---

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Investičné certifikáty, vo forme [Forma] , v zaknihovanej podobe registrované v [Depozitár] , [Názov] , [ISIN] .
C.2	Mena	[Mena]
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Investičných certifikátov	Nepoužije sa. Investičné certifikáty sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.
C.8	Opis práv spojených s Investičnými certifikátmi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie	S Investičnými certifikátmi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Investičných certifikátov, ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o cenných papieroch. Tieto práva nie sú obmedzené, s výnimkou ak to ustanovujú príslušné právne predpisy vo vzťahu k právam všetkých veriteľov všeobecne a ich výkon je upravený v podmienkach Investičných certifikátov a príslušných právnych predpisov. S Investičnými certifikátmi nie je spojené žiadne právo na výmenu Investičných certifikátov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody. Investičné certifikáty zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.
C.9	Úroková sadzba, spoločný zástupca Majiteľov	Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu emisie úročené: [Určenie výnosu] – v prípade Investičných certifikátov s periodickými výplatami úrokov uviesť výšku úrokovej sadzby v % p. a. alebo absolútnu výšku úrokovej sadzby v % alebo Referenčnú sadzbu a Maržu v % p. a. alebo v prípade Investičných certifikátov bez výplat úrokov uviesť „Investičné certifikáty nemajú výplaty úrokov.“ alebo v prípade Investičných certifikátov Altiplano uviesť „Úroky sú naviazané na výkonnosť Podkladového aktíva a budú vyplácané vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) [uviesť základnú úrokovú sadzbu v % p. a.] a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby, pričom v tomto prípade nebudú úroky nižšie než nulové, t.j. nebudú mať zápornú hodnotu. Bonusová úroková sadzba sa rovná [uviesť počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu v % p. a.], ktorá sa v každom prípade zníži o [uviesť počet percentuálnych bodov] za [každé] Podkladové aktívum, pri ktorom [Cena Podkladového aktíva] [Konečná cena Podkladového aktíva] bola rovná alebo nižšia ako Bariéra [aspoň raz počas [príslušného] Pozorovacieho obdobia] [predchádzajúcemu relevantnému Dátumu výplaty]“ alebo „určiť kombináciu vyššie uvedených spôsobov určenia výnosu za jednotlivé obdobia a/alebo stanoviť ako je úroková sadzba, vyplácaná za stanovené úrokové obdobie, ovplyvnená výkonnosťou Podkladových aktív“, v ostatných prípadoch uviesť „Kombinovaná úroková sadzba – a pridať spôsob stanovenia výnosu“]. [výber relevantných informácií z [Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba]]

		[výber relevantných informácií z [Definície pojmov]] Dátum vydania Investičných certifikátov (Dátum emisie) bol stanovený na [Dátum emisie]. Výnosy z Investičných certifikátov budú vyplácané [Frekvencia výplaty výnosov] [Dátum/Dátumy vyplácania výnosov] [príslušného kalendárneho roka] a to prvýkrát [Dátum prvej výplaty výnosov]. Výnosy z Investičných certifikátov budú vypočítané podľa konvencie [Konvencia]. Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: [Výnos do splatnosti]. Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.
C.10	Derivátová zložka	[[Nepoužije sa. Investičné certifikáty nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.] alebo [výber relevantných informácií z [Určenie výnosu] a z [Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba]]]
C.11	Obchodovanie na regulovanom trhu	Nepoužije sa. Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.
C.15	Opis toho, ako je hodnota Investičných certifikátov ovplyvňovaná	K Dátumu (predčasného) vyrovňania: [Popis štruktúry] [výber relevantných informácií z [Definície pojmov].]
C.16	Termín vyrovňania Investičných certifikátov	[Dátum vyrovňania] alebo [Dátum predčasného vyrovňania] (ak je relevantné) [Call/Put Opcia – [Popis opcie vrátane prípadov, keď má Emitent právo na jej uplatnenie, vrátane automatického uplatnenia takejto opcie po splnení podmienok vyplývajúcich z príslušnej štruktúry k Dátumu predčasného vyrovňania] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovňania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.]]
C.17	Opis postupu vyrovňania	Vyplatenie Menovitej hodnoty (alebo jej časti, ak je relevantné) a Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) a Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) bude/budú realizované k Dátumu vyrovňania alebo k Dátumu predčasného vyrovňania (ak je relevantné), a to prostredníctvom Emitenta v jeho sídle.
C.18	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti	Pripísanie na účet k [Dátum vyrovňania] alebo [Dátum predčasného vyrovňania] (ak je relevantné).
C.19	Realizačná cena	[Realizačná cena] alebo [Nepoužije sa]]
C.20	Opis druhu podkladu, informácie o ňom	[výber relevantných informácií z [Podkladové aktíva]]

D. Riziká

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Emitenta	Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane eurozóny, 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 regulačné 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; Riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu; Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej
------------	--	---

		vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity; Emitent je vystavený riziku, že nebude mať dostatok potrebnej likvidity; Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike; Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu; Riziko súdnych sporov; Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrжанím si kvalifikovaných zamestnancov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovat' si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili; Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky; Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií Európskych bánk; Emitent je vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group.
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách špecifických pre Investičné certifikáty	Investície do Investičných certifikátov sú vysoko rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj; Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov; Riziko fluktuácie ceny Investičných certifikátov; Investícia do Investičných certifikátov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov; Riziko podriadenosti; Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Investičných certifikátov; Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; Riziko zrážkovej dane; [Riziko predčasného vyrovnania Investičných certifikátov]; [Riziko Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou]; [Majitelia Investičných certifikátov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Investičných certifikátov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu]; [Riziko Investičných certifikátov s nulovým výnosom]; [Riziko Investičných certifikátov s úrokovou štruktúrou]; [Rizikové faktory týkajúce sa indexu alebo koša indexov ako podkladového aktíva]; [Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo koša akcií ako podkladového aktíva]; [Riziko bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov]; [Riziko reverzných bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov]; [Riziko Investičných certifikátov s call opciou zo strany Emitenta]; [Riziko Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív]; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo

		vydávani ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Investičných certifikátov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Investičných certifikátov nie je možné považovať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná menovitú hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív; Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená rôznymi faktormi a/alebo krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva Investičných certifikátov; Majitelia Investičných certifikátov nemajú žiadnu majetkovú účasť na podkladových aktívach.
D.6	Upozornenie na riziko	Emitent upozorňuje na riziko, že investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo prípadne jej časť.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Dôvodom ponuky a použitia výnosov získaných z každej emisie Investičných certifikátov je bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja Investičné certifikáty budú ponúkané v Slovenskej republike [Typ Ponuky – [verejnou ponukou] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]] prostredníctvom [Forma Ponuky] [Ponuka je určená – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] alebo [kvalifikovaným investorom] alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [Dátum začiatku Ponuky] do [Dátum ukončenia Ponuky], pričom Dátum vysporiadania bude [Dátum vysporiadania]. [Opis postupu pre žiadosť]. [Spôsob uspokojovania objednávok]. Menovitá hodnota [Menovitá hodnota] Celkový objem emisie [Celkový objem emisie] Emisný kurz [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Investičných certifikátov Výška objednávky [Minimálna a maximálna výška objednávky].
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	[Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii – [Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.] alebo [Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo

		akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určit' zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív. Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Investičných certifikátov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti by mohli zamestnávať ľudí so sekundárnym zamestnaním ako napríklad výkonných riaditeľov riadiacich orgánov alebo dozorných orgánov iných spoločností alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti skupiny Erste Group alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť Podkladovými nástrojmi Investičných certifikátov.] [Popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]]
E.7	Náklady účtované investorom	[Poplatky účtované investorom – [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Poplatky účtované investorom]]

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Investičných certifikátov dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ako aj všetky ďalšie informácie, uvedené v Prospekte, príslušných Konečných podmienkach a príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený). Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky vyplývajúce z Investičných certifikátov. Väčšina nižšie uvedených rizikových faktorov sú eventuality, ktoré môžu alebo nemusia nastať a Emitent nie je schopný vysloviť názor, či je pravdepodobné, že takéto eventuality nastanú.

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 spomenuté v predchádzajúcom odseku a ako je uvedené v tejto časti Prospektu.

Podľa názoru Emitenta v Prospekte nie sú zmlčané žiadne podstatné skutočnosti a rizikové faktory uvedené nižšie predstavujú podstatné riziká spojené s investovaním do Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané na základe Programu. Napriek tomu neschopnosť Emitenta vyplácať výnosy, vyrovnáť menovitú hodnotu alebo iné sumy z Investičných certifikátov alebo v súvislosti s nimi, môže nastať aj z iných dôvodov, ktoré Emitent nemusí považovať za podstatné riziká na základe informácií, ktoré má k dátumu vyhotovenia Prospektu k dispozícii, alebo ktoré je k dátumu vyhotovenia Prospektu schopný predvídať.

Opis rizikových faktorov uvedený nižšie predstavuje len všeobecný opis rizík bežne spojených s Emitentom a nadobudnutím a držbou Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané na základe Programu.

2.1. Rizikové faktory spojené s Emitentom

Každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho činnosť, finančnú situáciu a vyhlídky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na výšku hodnoty a úroku, ktorú investori dostanú vo vzťahu k Investičným certifikátom. Navyše, každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže nepriaznivo ovplyvniť cenu Investičných certifikátov alebo práva investorov z Investičných certifikátov, v dôsledku čoho by investori mohli stratiť časť alebo celú svoju investíciu.

Podľa názoru Emitenta nasledovné faktory môžu ovplyvniť jeho schopnosť plniť svoje povinnosti z Investičných certifikátov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu. Väčšina nižšie uvedených rizikových faktorov sú eventuality, ktoré môžu alebo nemusia nastať a Emitent nie je schopný určiť stupeň pravdepodobnosti, že takéto eventuality nastanú.

Nižšie sú tiež popísané faktory, ktoré sú podstatné pre posúdenie trhových rizík týkajúcich sa Investičných certifikátov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu.

Emitent je toho názoru, že nižšie uvedené faktory predstavujú hlavné riziká spojené s investovaním do Investičných certifikátov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu, avšak neschopnosť Emitenta splatiť úrok, hodnotu alebo iné sumy z Investičných certifikátov alebo v súvislosti s nimi, môže nastať aj z iných dôvodov, ktoré Emitent nemusí považovať za podstatné riziká na základe informácií, ktoré má Emitent v súčasnosti k dispozícii alebo ktoré je v súčasnosti schopný predvídať.

Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane eurozóny, 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 vyhlídky stabilizácie a zlepšovanie ekonomickej a finančnej situácie v Európe a najmä v Európskej únii a eurozóne.

Množstvo európskych ekonomík aj naďalej čelí štrukturálnym problémom ako sú nezamestnanosť a úrovne štrukturálneho dlhu zostávajú vysoké, čo má za následok pre európske štandardy nezvyčajne vysoké politické riziko a polarizáciu. V reakcii na svetovú finančnú krízu boli prijaté bezprecedentné kroky, ktorých cieľom je stabilizácia finančného systému a zvýšenie peňažných tokov v globálnej ekonomike. Nie je možné poskytnúť žiadne uistenia ohľadom reálneho dopadu, ktorý budú tieto opatrenia a kroky v strednodobom až dlhodobom horizonte mať na finančné trhy, vo všeobecnosti na spotrebiteľské a korporátne správanie a konkrétne na Emitenta. Európska centrálna banka (ECB) v záujme predchádzania ďalšiemu spomaleniu ekonomického rastu a v reakcii na obavy týkajúce sa vplyvu európskej krízy štátneho dlhu ohlásila svoj plán na nakupovanie

neobmedzených množstiev štátnych dlhopisov krajín v krízových situáciách v prípade potreby, a to výmenou za ich žiadosť o akceptovanie formálneho programu zahŕňajúceho zmeny určitých úsporných opatrení (OMT program). Euro systém v rámci kvantitatívneho uvoľňovania získal aktíva v hodnote približne 2 350 miliárd EUR, pričom išlo hlavne o štátne dlhopisy. Prostredie ultra nízkych úrokov vytvára ďalší tlak na svetové finančné sektory. Vplyv aktivít ECB alebo akejkoľvek inej entity v budúcnosti je v súčasnosti neznámy a tieto kroky môžu ale nemusia mať za následok predpokladané výhody pre relevantné ekonomiky v dlhodobom horizonte. Budúca menová politika bude závisieť od inflácie a s ohľadom na tieto neodskúšané metódy sa môže odlišovať od predpokladaného smeru, a to ktorýmkoľvek smerom a bez predchádzajúceho upozornenia. Odlišnosti v menovej politike môžu mať za následok zvýšenú volatilitu na dlhových a devízových trhoch. Svetová menová politika môže tiež prispieť k vzniku výrazných bublín v cenách rôznych typov aktív, ako napríklad akcie, nehnuteľnosti a dlhopisy a ceny týchto aktív môžu byť postihnuté rýchlou a výraznou korekciou.

V roku 2019 musia Európska únie a Spojené kráľovstvo prijať rozhodujúce kroky vo vzťahu k Brexitu a tiež pripraviť kontúry budúcich vzťahov oboch entít. Globálna hospodárska situácia v kombinácii s pribúdajúcimi geopolitickými výzvami má vplyv na eurozónu a môže priniesť zodpovedajúce riziká aj v rámci eurozóny.

Pokiaľ sa hospodárske podmienky ovplyvňujúce slovenský trh a iné trhy, na ktorých pôsobí Skupina Erste opäť utlmia, výsledky a činnosť Emitenta môže byť podstatne nepriaznivo ovplyvnené.

Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta

Hospodárske výsledky Emitenta sú ovplyvnené globálnou ekonomickou a finančnou situáciou 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 (ako napríklad diskutovaná daň z finančných transakcií), nebudú mať podstatný 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. Zhoršenie úverových podmienok naprieč klientskou základňou alebo v konkrétnom sektore, ako napríklad sektor poskytovania spotrebiteľských úverov, môže mať za následok, že väčšie množstvo dlžníkov nebude schopné splácať svoje úvery v zmysle ich zmluvných podmienok, čo môže následne viesť k zvýšeniu počtu nesplácaných úverov (NPL). Tento efekt môže byť v budúcnosti spôsobený aj rastom úrokových sadzieb. Napriek tomu, že Emitent uplatňuje konzervatívnu obchodnú a úverovú politiku, tieto faktory môžu mať negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta, čo by mohlo v závažných prípadoch viesť k zníženej schopnosti plniť si svoje záväzky z Investičných certifikátov.

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 ďalší pokles úrokových sadzieb by mohol negatívne ovplyvniť úrokové príjmy Emitenta a znížiť tak schopnosť Emitenta dosahovať rastúci zisk.

Emitent je tiež vystavený operačnému riziku, ktoré predstavuje napríklad 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, realizovaných Emitentom, môže sa stať, že zneužitia alebo chyby môžu byť urobené alebo zopakované pred tým, 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 vyhladky Emitenta.

Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie

V rámci reakcie na finančnú krízu v Európe sa európsky bankový sektor stal významne viac regulovaný. Kľúčovým dokumentom je tzv. balík CRR/CRD IV (*Capital Requirements Directive and Regulation*), ktorým Európska komisia implementovala štandardy Banky pre medzinárodné zúčtovanie (*Bank for International*

Settlements) známe pod názvom Basel III. CRD IV upravuje kapitálovú požiadavku banky a zavádza udržiavanie „kapitálových vankúšov“ a nové požiadavky na likviditu, finančnú páku a ďalšie riziká banky. K stabilite bankového sektora by mala prispieť aj Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, ktorá stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (*Bank Recovery and Resolution Directive*). Významný vplyv na bankový sektor má aj stresové testovanie ECB a EBA (*European Banking Authority*), ktoré sa prvýkrát uskutočnilo v roku 2014.

Regulačný rámec pre investičné služby a regulované trhy je aktualizovaný smernicou 2014/65/EU o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení (MiFID II) a súvisiacou európskou a národnou legislatívou, ktorá je účinná od 3. januára 2018. Následkom zvýšených regulačných požiadaviek sú aj zvýšené náklady na strane Emitenta. Keďže množstvo problémov týkajúcich sa uplatňovania týchto zmien v súčasnosti ostáva v praxi nejasných, celkový dopad MiFID II na Emitenta je neurčitý.

V budúcnosti môže dôjsť k prijatiu prísnejších a/alebo nových regulačných požiadaviek, a zároveň existujúce regulačné prostredie bude pokračovať vo vývoji. Akýkoľvek takýto vývoj regulácie by mohol vyústiť do požiadaviek na navýšenie kapitálu Emitenta, čo môže zvýšiť finančné náklady Emitenta a tiež by mohli mať vplyv na ziskovosť Emitenta. Regulačný vývoj môže tiež vystaviť Emitenta dodatočným nákladom a povinnostiam, ktoré môžu spôsobiť, že Emitent bude musieť zmeniť svoju obchodnú stratégiu alebo ktoré môžu mať iný negatívny vplyv na jeho podnikanie, ponúkané produkty a služby a tiež na hodnotu jeho aktív. Emitent nevie poskytnúť záruku, že bude schopný dostatočne a včas zvýšiť svoj kapitál (a tým svoj pomer kapitálu). Pokiaľ by Emitent nebol schopný dostatočne zvýšiť svoj pomer kapitálu alebo splniť iné regulačné požiadavky, jeho kreditný rating by mohol byť znížený a cena jeho financovania by sa mohla zvýšiť, a/alebo by príslušné orgány mohli uložiť pokuty, sankcie alebo iné regulačné opatrenia. Pokiaľ nastanú tieto skutočnosti, môže to mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a výsledky jeho činnosti.

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 a podobne). Ak sa trhové ceny budú pohybovať smerom, ktorý je v rozpore s očakávaniami Emitenta, môže to viesť k stratám a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta a v závažných prípadoch k zníženej schopnosti plniť si záväzky z Investičných certifikátov.

Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Emitentovi bolo k dátumu vyhotovenia Prospektu ratingovou agentúrou Moody's Investor Service udelené ratingové hodnotenie, neexistuje žiadna záruka, že udelený rating vyjadruje všetky riziká a že by nemohla nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky z Investičných certifikátov.

Riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu

Rating predstavuje názor ratingovej agentúry Moody's Investor Service na bonitu Emitenta, t.j. indikátor alebo pravdepodobnosť možných strát v dôsledku insolventnosti, omeškaní s platbami alebo neúplných platieb investorom. Nemožno ho považovať za odporúčanie kúpiť, držať alebo predáť Investičné certifikáty alebo akékoľvek iné cenné papiere emitované Emitentom.

Ratingová agentúra môže Emitentovi rating znížiť, prerušiť alebo odobrať. Rating môže byť takisto prerušený alebo odobratý v prípade, keď by Emitent ukončil zmluvu s príslušnou ratingovou agentúrou alebo pokiaľ by usúdil, že by nebolo v jeho záujme, aby naďalej poskytoval ratingovej agentúre finančné údaje. Zníženie ratingu by mohlo viesť k obmedzeniu prístupu k finančným zdrojom a následne aj k vyšším refinančným nákladom. Rating by takisto mohol byť negatívne ovplyvnený stavom alebo vnímaným stavom iných finančných inštitúcií.

Rovnako môže dôjsť k zníženiu, prerušeniu alebo odobratiu ratingu alebo uverejneniu nepriaznivých správ alebo vyhládok vo vzťahu k Slovenskej republike, čo môže mať za následok zvýšenie nákladov na financovanie Emitenta.

Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity

Právna infraštruktúra a vymožiteľnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec. Nedostatok právnej istoty alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, resp. vôbec, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta. Investori by si mali byť takisto vedomí toho, že v Slovenskej republike môže byť menej sudcov, ktorí sa špecializujú na komplexné záležitosti vrátane investícií do cenných papierov, v porovnaní s počtom sudcov v západoeurópskych krajinách. Preto môžu byť záležitosti vznesené pred súdmi v Slovenskej republike predmetom prieskumov a možno sa nebudú viesť spôsobom podobným spôsobu vo vyspelejších právnych systémoch a vo svojom dôsledku tak môžu viesť k prieskumom v konaní alebo stratám z investícií.

Emitent je vystavený riziku, že nebude mať dostatok potrebnej likvidity

Emitent sa, rovnako ako mnoho iných bánk, spolieha na vklady spotrebiteľov pri pokrývaní značnej časti jeho finančných potrieb. Väčšinu vkladov u Emitenta tvoria vklady retailových klientov, značná časť ktorých je splatná na požiadanie. Tieto vklady sú predmetom fluktuácie v dôsledku faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta a Emitent nie je schopný poskytnúť záruku, že nenastane značný odliv vkladov v priebehu krátkočasového úseku. Nakoľko podstatná časť financovania Emitenta pochádza z vkladov, akýkoľvek podstatný pokles vkladov by mohol mať negatívny dopad na likviditu Emitenta, pokiaľ by neboli prijaté náležité opatrenia, ktoré nemusia byť možné vykonať za ekonomicky výhodných podmienok alebo vôbec.

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

Emitent čelí konkurencii iných 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. Na Slovensku Emitent čelí silnej konkurencii zo strany ostatných významných slovenských bánk patriacich do významných medzinárodných bankových skupín a tiež niekoľkých lokálnych hráčov. V dôsledku tejto konkurencie, obzvlášť v sektore retailu a v súčasnom prostredí nízkych úrokov, sú čisté úrokové marže historicky veľmi nízke. Neschopnosť udržať čisté úrokové marže na súčasnej úrovni môže mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho činnosti.

Schopnosť Emitenta efektívne súťažiť bude závisieť od schopnosti rýchlej adaptácie jeho podnikania na trhové a odvetvové trendy. Ak Emitent nezvládne efektívnu súťaž alebo ak sa v dôsledku úkonu zo strany štátu v rámci reakcie na finančnú krízu alebo hospodárske poklesy ocitne v súťažnej nevýhode, jeho podnikanie, finančná situácia a výsledky jeho činnosti môžu byť nepriaznivo ovplyvnené.

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 akýchkoľvek správnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo jeho ziskovosť, nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti sa nestane účastníkom sporov či konaní, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na jeho hospodárske výsledky.

Emitent zaznamenal a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb

Emitent je a v budúcnosti môže byť vystavený riziku, že jeho dlžníci nebudú splácať svoje úvery alebo pôžičky v súlade s ich zmluvnými podmienkami, že zabezpečenie alebo príjem zabezpečujúci splácanie týchto úverov alebo pôžičiek nebude dostatočný, alebo že bude prijatá legislatíva zavádzajúca pevné výmenné kurzy pre úvery alebo pôžičky v cudzej mene.

V roku 2011 došlo k zhoršeniu kvality úverových expozícií v dôsledku nepriaznivého ekonomického vývoja a značné množstvo týchto expozícií sa aj naďalej zhoršovalo v roku 2012. Uvedené sa vzťahuje najmä na spotrebiteľské úvery alebo pôžičky, kde Emitent zaznamenal omeškanie so splácaním, preradenie predtým vysoko hodnotených úverov alebo pôžičiek do nižšie hodnotených kategórií a v konečnom dôsledku aj zvýšenie počtu nesplácaných úverov alebo pôžičiek (tzv. *non-performing loans*). Následky globálnej ekonomickej

a finančnej krízy, ako napr. stagnujúci ekonomický rast, prípadne jeho pokles alebo záporný hrubý domáci produkt (ďalej len **HDP**), ktoré spôsobujú značný pokles súkromnej spotreby a korporátnych investícií, nárast miery nezamestnanosti a pokles hodnoty súkromných a komerčných nehnuteľností, mali v posledných rokoch obzvlášť negatívny dopad na kreditnú kvalitu portfólia úverov alebo pôžičiek Emitenta.

Zhoršovanie kvality úverov alebo pôžičiek poskytnutých Emitentom a zvýšenie počtu úverov alebo pôžičiek v kategórii nesplácaných úverov alebo pôžičiek môže viesť k zvýšeným rizikovým nákladom pre Emitenta. Rizikové náklady Emitenta sú založené na, okrem iného, jeho analýze aktuálnej a historickej pravdepodobnosti zlyhania (*defaultu*), metódach spravovania úverov a pôžičiek a oceňovaní podkladových aktív a predpokladaného dostupného príjmu klientov, rovnako ako na iných manažérskych predpokladoch. Analýzy a predpoklady Emitenta sa môžu ukázať ako neadekvátne a môžu viesť k nepresným predpovediam splácania úverov a pôžičiek.

Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám

Emitentove techniky riadenia rizík a stratégie riadenia rizík neboli a v budúcnosti nemusia byť úplne efektívne pri zmierňovaní rizikových expozícií Emitenta vo všetkých ekonomických a trhových podmienkach a prostrediach alebo voči všetkým typom rizík, vrátane rizík, ktoré Emitent neidentifikuje alebo neočakáva. Navyše, regulátorne audity a iné pravidelné kontroly postupov riadenia rizík a metód v minulosti zaznamenali a v budúcnosti môžu zaznamenať slabé miesta alebo nedostatky v Emitentových systémoch riadenia rizík. Niektoré z Emitentových kvantitatívnych nástrojov a meradiel na riadenie rizík sú založené na používaní pozorovaného historického trhového správania. Emitent na toto pozorované správanie uplatňuje štatistické a iné nástroje za účelom dosiahnutia kvantifikácie rizikových expozícií. Počas poslednej finančnej krízy finančné trhy zaznamenali bezprecedentné úrovne volatility (náhle zmeny v cenách) a narušenie historicky pozorovaných korelácií (rozsah v akom sa ceny pohybujú v nadväznosti na seba) naprieč triedami aktív v dôsledku extrémne obmedzenej likvidity. V tomto volatilnom trhovom prostredí Emitentove nástroje riadenia rizík nedokázali predvídať niektoré zo strát, ktoré utrpel a v budúcnosti môžu tieto nástroje riadenia rizík za podobných podmienok narušenia trhu opätovne zlyhať pri predvídaní budúcich dôležitých rizikových expozícií. Navyše, kvantitatívne modelovanie Emitenta neberie do úvahy všetky riziká a je založené na viacerých predpokladoch ohľadom celkového prostredia, ktoré sa môžu, ale nemusia ukázať ako pravdivé. V dôsledku toho došlo k vzniku rizikových expozícií, pričom tento vznik môže pokračovať v dôsledku faktorov nepredpokladaných alebo nesprávne vyhodnotených v štatistických modeloch Emitenta.

V dôsledku vyššie uvedeného došlo k obmedzeniu schopnosti Emitenta riadiť svoje riziká, ktoré môže pokračovať, najmä s ohľadom na prebiehajúcu dlhovou krízu niektorých Európskych štátov, následky ktorej sú momentálne nepredvídateľné. Pokiaľ nastanú okolnosti, ktoré Emitent neidentifikoval, neočakával alebo nesprávne vyhodnotil pri vývoji štatistických modelov, jeho straty môžu byť vyššie ako najvyššie straty predpokladané v zmysle jeho systémov riadenia rizík. Navyše, kvantifikácie neberú do úvahy všetky riziká alebo trhové podmienky. Pokiaľ sa opatrenia používané na vyhodnotenie a predchádzanie rizikám ukážu ako nedostatočné Emitent môže zaznamenať značné neočakávané straty, ktoré môžu mať zásadný negatívny vplyv na jeho podnikanie, finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udržaním si kvalifikovaných zamestnancov

Existujúce činnosti Emitenta a jeho konkurencieschopnosť na slovenskom trhu závisia od jeho schopnosti udržať si existujúcich zamestnancov a identifikovať a získať ďalšie osoby, ktoré sú oboznámené s miestnymi trhovými podmienkami a majú taktiež nevyhnutnú kvalifikáciu a úroveň skúseností v bankovníctve. Na slovenskom trhu, na ktorom Emitent pôsobí, je počet jednotlivcov s požadovanými schopnosťami menší ako v západoeurópskych krajinách. Zvyšujúce sa súperenie o kvalifikovaných zamestnancov zo strany iných finančných inštitúcií môže viesť k sťaženiu získavania a udržania kvalifikovaných zamestnancov Emitentom a v budúcnosti môže viesť k zvýšeným nákladom na zamestnancov.

Navyše, na mzdy a bonusy určitých zamestnancov Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností sa uplatňujú stropy a iné obmedzenia v zmysle platných bankových predpisov (alebo tieto môžu byť v budúcnosti sprísnené). Tieto regulačné obmedzenia môžu znížiť schopnosť Emitenta prijímať a udržať vysoko kvalifikovaných zamestnancov a môžu viesť k strate kvalifikovaných zamestnancov. Pokiaľ Emitent nebude schopný získať a udržať nových talentovaných zamestnancov alebo pokiaľ sa v dôsledku súťaže o kvalifikovaných zamestnancov zvýšia jeho náklady na zamestnancov, tieto udalosti môžu mať zásadný negatívny vplyv na jeho finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám

Emitent pri svojom podnikaní do veľkej miery závisí na informačných systémoch. Akékoľvek zlyhanie alebo prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti môže viesť k zlyhaniam alebo prerušeniam v jeho riadení rizík, hlavnej účtovnej knihe, spravovaní vkladov alebo systémov nových úverov. Pokiaľ by Emitentove informačné systémy, vrátane jeho záložných systémov zlyhali hoci aj na krátky čas, jeho plány na obnovu a plány na kontinuitu činnosti by boli neúčinné a Emitent by nemusel byť schopný uspokojiť potreby niektorých jeho zákazníkov včas, v dôsledku čoho by o nich mohol prísť.

Obdobne, dočasné odstavenie Emitentových informačných systémov by mohlo viesť k nákladom spojeným so znovuzískaním a overením informácií. Nie je možné poskytnúť záruku, že takéto zlyhania alebo prerušenia nenastanú, alebo že Emitent na ne bude schopný adekvátne reagovať, pokiaľ nastanú.

V dôsledku vyššie uvedeného by také zlyhania alebo prerušenia mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Navyše, nie je možné zaručiť, že zavedenie alebo implementácia nových systémov alebo procesov poskytne Emitentovmu podnikaniu zamýšľané benefity, alebo že nebude zahŕňať zlyhania alebo prerušenia podnikania, ktoré by mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Emitent v obmedzenej miere outsourcoval určité služby súvisiace s informačnými technológiami externým poskytovateľom služieb a môže v budúcnosti rozšíriť rozsah takýchto outsourcingových dohôd za účelom optimalizácie štruktúry svojich nákladov a zvýšenia flexibility. Nedostatočná kvalita externých poskytovateľov služieb by mohla zvýšiť alebo zhoršiť riziká spojené so zlyhaním alebo prerušením činnosti informačných systémov Emitenta, rovnako ako by mohla viesť k ďalším operačným nedostatkom alebo reputačnému riziku.

Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky

Emitent je povinnou osobou v zmysle platných právnych predpisov upravujúcich problematiku ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrany pred financovaním terorizmu (ďalej len **AML**). Právne predpisy upravujúce problematiku AML boli v posledných rokoch sprísnené najmä v dôsledku implementácie Štvrtej smernice o boji proti praniu špinavých peňazí, smernice Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849 z 20. mája 2015 o predchádzaní využívaniu finančného systému na účely prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu. Monitorovanie dodržiavania pravidiel AML môže viesť k značným nákladom pre banky a iné finančné inštitúcie a môže spôsobovať značné technické problémy. Napriek implementácii všetkých platných právnych predpisov v oblasti AML Emitent nie je schopný zaručiť, že vždy riadne dodržiava všetky príslušné pravidlá AML, alebo že AML politika a štandardy uplatňované na úrovni skupiny Erste Group sú konzistentne uplatňované jeho zamestnancami za všetkých okolností. Akékoľvek porušenie pravidiel AML, alebo dokonca len údajné porušenie týchto pravidiel môže mať závažné právne, finančné, ako aj reputačné následky a môže mať zásadný negatívny vplyv na podnikanie, finančné podmienky a výsledky činnosti Emitenta.

Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovat' si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili

Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa alebo interpretácia zákonov na ochranu spotrebiteľa súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli viesť k obmedzeniu poplatkov, ktoré Emitent môže účtovať za poskytovanie niektorých zo svojich produktov alebo služieb a tým viesť k zníženiu príjmov z poplatkov. Navyše, v súvislosti s prijímaním nových právnych predpisov alebo zmien existujúcich právnych predpisov môže dôjsť k nekonzistentnej interpretácii alebo aplikácii takýchto existujúcich právnych predpisov alebo k ich zmenám alebo k ich interpretácii alebo aplikácii, ktorá je viac reštriktívna. Emitent bol účastníkom vo viacerých občianskoprávných a regulatórnych konaniach iniciovaných spotrebiteľmi, správnymi orgánmi alebo združeniami na ochranu spotrebiteľov. Súdne konania sa týkajú prevažne toho, že údajne niektoré zmluvné dojednania, najmä vo vzťahu k spotrebiteľským úverom, porušujú kogentné ustanovenia právnych predpisov na ochranu spotrebiteľov. Tieto údajné porušenia sa týkajú vymáhateľnosti určitých poplatkov rovnako ako zmluvných dojednaní na úpravu úrokovej miery a výmenných kurzov. Navyše, akékoľvek zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľov spomenuté vyššie alebo interpretácia takých právnych predpisov súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli zhoršiť schopnosť Emitenta ponúkať určité produkty a služby alebo vynucovať dodržiavanie určitých zmluvných dojednaní, obmedziť Emitentov čistý príjem z poplatkov a mať

negatívny vplyv na výsledky jeho operácií.

Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií

Budúci vývoj Emitentových aktív, jeho finančnej a ziskovej pozície, okrem iného závisí aj na daňovom rámci. Každá budúca zmena v legislatíve, judikatúre a administratívnych postupoch alebo zvyklostiach daňových úradov alebo iných relevantných orgánov verejnej správy môže negatívne ovplyvniť Emitentove aktíva a finančnú a ziskovú pozíciu.

Emitent podlieha povinnosti platiť bankový odvod v zmysle zákona č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o osobitnom odvode**). Základom pre výpočet odvodu je suma pasív Emitenta vykazovaných v súvahe znížená o sumu vlastného imania, ak je jeho hodnota kladná, o hodnotu finančných zdrojov dlhodobo poskytnutých pobočke zahraničnej banky a o hodnotu podriadeného dlhu podľa osobitného predpisu. Podľa Zákona o osobitnom odvode sadzba odvodu na roky 2017 až 2020 je 0,2 %.

V zmysle návrhu Smernice Rady, ktorou sa vykonáva posilnená spolupráca v oblasti dane z finančných transakcií (ďalej len **Návrh**), desať členských štátov Európskej únie, menovite Rakúsko, Belgicko, Francúzsko, Nemecko, Grécko, Portugalsko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko a Taliansko (ďalej len **Účastnícke členské štáty**), plánujú vybrať daň z finančných transakcií (ďalej len **DzFT**) ako sú definované v tomto Návrhu, pokiaľ aspoň jedna zo strán transakcie je založená na území Účastníckeho členského štátu a finančná inštitúcia založená na území Účastníckeho členského štátu je stranou transakcie, konajúcou buď na vlastný účet alebo na účet inej osoby, alebo konajúcou v mene strany transakcie (rezidenčný princíp). Finančné transakcie súvisiace s derivátovými zmluvami budú zdaňované minimálne sadzbou 0,01 % z nominálnej hodnoty, na ktorú sa v derivátovom kontrakte odkazuje. Všetky ostatné finančné transakcie (napr. nákup a predaj akcií, dlhopisov alebo obdobných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielov v subjektoch kolektívneho investovania) budú zdaňované sadzbou s minimálnou hodnotou 0,1 %, pričom zdaniteľnú čiastku bude predstavovať všetko čo predstavuje odplatu zaplatenú alebo dlžnú protistranou alebo treťou stranou v nadväznosti na túto transakciu. V minulosti došlo k viacerým posunom plánovaného termínu zavedenia DzFT a ani momentálne nie je jasné, či bude DzFT zavedená v navrhutej podobe, resp. či vôbec. Pokiaľ bude DzFT zavedená, v dôsledku vyšších nákladov pre investorov existuje riziko, že bude viesť k menšiemu počtu transakcií, ktoré sa uskutočnia, čo bude mať negatívny dopad na príjmy Emitenta.

Právna úprava ozdravenia a riešenia krízových situácií banky

Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ zo dňa 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností, v platnom znení (ďalej len **Smernica BRRD**) bola v Slovenskej republike implementovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o riešení krízových situácií**). Tento zákon obsahuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a, *inter alia*, vyžaduje od inštitúcií, aby pripravili „ozdravovacie plány“ stanovujúce určité dohody a opatrenia, ktoré môžu byť využité v prípade podstatného zhoršenia pozície finančnej inštitúcie na obnovu jej životaschopnosti z dlhodobého hľadiska. Navyše, inštitúcie musia vždy spĺňať minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (**MREL**). Opatrenia prijaté podľa Zákona o riešení krízových situácií môžu mať negatívny vplyv aj na dlhové nástroje ako sú Investičné certifikáty vydávané Emitentom v rámci Programu. Predovšetkým, na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť tieto Investičné certifikáty predmetom odpísania, ak nastala určitá spúšťačia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Investičných certifikátoch (zákonná absorpcia straty). Akýkoľvek čiastočný alebo úplný odpis alebo konverzia menovitej hodnoty alebo nesplatených úrokov Investičných certifikátov nebudú podľa právnej úpravy nástrojov kapitalizácie (*bail-in*) alebo odpísania a konverzie tvoriť prípad porušenia podmienok Investičných certifikátov. To znamená, že akékoľvek čiastky takto odpísané alebo prekonvertované, budú neodvolateľne stratené a Majitelia stratia akékoľvek nároky z nich vyplývajúce, bez ohľadu na to, či finančná pozícia Emitenta bude alebo nebude obnovená.

Okrem toho, rezolučný orgán disponuje právomocou uložiť viaceré ďalšie opatrenia, ktorých výkon by mohlo podstatne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Investičných certifikátov alebo hodnotu Investičných certifikátov, napríklad:

- právomoc presunúť práva, aktíva alebo záväzky Emitenta (vrátane Investičných certifikátov) do inej spoločnosti;
- právomoc znížiť, vrátane zníženia na nulu, menovitú hodnotu alebo nesplatenú sumu oprávnených záväzkov Emitenta (vrátane záväzkov z Investičných certifikátov);

- právomoc konvertovať oprávnené záväzky Emitenta (vrátane záväzkov z Investičných certifikátov) do kmeňových akcií alebo iných kapitálových nástrojov Emitenta, relevantnej materskej inštitúcie alebo preklenovacej inštitúcie, do ktorej sú aktíva, práva a záväzky presunuté;
- právomoc zrušiť Investičné certifikáty ako dlhové nástroje vydané Emitentom;
- právomoc vyžadovať od Emitenta alebo príslušnej materskej spoločnosti vydanie nových akcií alebo iných kapitálových nástrojov;
- právomoc meniť splatnosť Investičných certifikátov alebo dátum výplaty a výšku úroku z Investičných certifikátov.

Výkon týchto právomoci rezolučného orgánu je vysoko nepredvídateľný a akýkoľvek návrh alebo očakávanie takéhoto výkonu by mohlo podstatným spôsobom nepriaznivo ovplyvniť cenu Investičných certifikátov.

Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií Európskych bánk

Jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (SRM), ktorý sa uplatňuje od januára 2016, je popri jednotnom mechanizme dohľadu (SSM) a spoločnom systéme ochrany vkladov jedným z komponentov Bankovej únie. Jeho úlohou je centralizovať kľúčové kompetencie a zdroje pre riadenie zlyhania úverovej inštitúcie v zúčastnených členských štátoch Bankovej únie. Podľa SRM je Jednotná rada pre riešenie krízových situácií predovšetkým zodpovedná za prijatie rozhodnutí o riešení krízových situácií v úzkej spolupráci s ECB, Európskou komisiou a národnými orgánmi pre riešenie krízových situácií v prípade zlyhania (alebo pravdepodobného zlyhania) Emitenta ako významného subjektu spadajúceho pod priamy dohľad ECB, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Investičných certifikátoch (zákonná absorpcia straty).

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

Emitent je členom skupiny Erste Group a je vlastnený a ovládaný jedným akcionárom. Na Emitenta môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group a s trhmi, na ktorých pôsobi, medzi ktoré, okrem iného, patria:

Náročné makroekonomické podmienky a podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti; Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná dlhovou krízou niektorých európskych krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou voči dlhom určitých krajín; Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych poklesov; Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group; Môže sa ukázať, že zaistovacie (hedgingové) stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné; Skupina Erste Group je vo všeobecnosti vystavená trhovej volatilite vo vzťahu k úverom zabezpečeným nehnuteľnosťami; Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív; Skupina Erste Group je vystavená riziku, že likvidita nebude okamžite dostupná; Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank AG a/alebo lokálnej entity, ktorá je členom skupiny Erste Group, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takýto krok môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank AG, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi; Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny v úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina Erste Group musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu; Skupina Erste Group je vystavená riziku zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; skupina Erste Group nemusí byť schopná splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky; Stratégie risk manažmentu, techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám; Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získaním nových alebo udržaním si kvalifikovaných zamestnancov; Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov; Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi

Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám; Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite; Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom; Významný akcionár Erste Group Bank AG môže ovládať konanie akcionárov; Dodržiavanie príslušných pravidiel a predpisov upravujúcich hlavne boj proti praniu špinavých peňazí, a boj proti financovaniu terorizmu, boj proti korupcii a predchádzanie podvodom, hospodárske sankcie a dane, a tiež kapitálové trhy (týkajúce sa cenných papierov a burzy) si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky na skupinu Erste Group; Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili; Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy; Odchod akejkolvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, pričom potenciálne by mohol viesť k poklesu úrovne obchodnej činnosti, k zníženiu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group; Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapidným hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti; Nemusi prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z fondov EÚ alebo EÚ a medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci; Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovňam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu; Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu; Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami; Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ; Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté; Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb; Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, cez zavedenie bankových daní a iných odvodov.

2.2. Rizikové faktory spojené s Investičnými certifikátmi

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť podstatné pre Investičné certifikáty 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 Investičné certifikáty a s nimi spojené trhové riziká. Investičné certifikáty nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Investičných certifikátov 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 Investičných certifikátov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zaradených formou odkazov) a v príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený);
- (ii) mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Investičných certifikátov, mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Investičných certifikátov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- (iii) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Investičných certifikátov vrátane možného kolísania hodnoty Investičných certifikátov;
- (iv) plne rozumieť príslušným podmienkam Investičných certifikátov (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.

Investície do Investičných certifikátov sú vysoko rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj

Investičné certifikáty sú vysoko rizikové finančné nástroje, ich cena, resp. hodnota môže veľmi rýchlo klesnúť a pokiaľ Investičné certifikáty stratia celú svoju hodnotu, investori do Investičných certifikátov môžu prísť o celú svoju investíciu. Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj. Potenciálny investor by nemal investovať do Investičných certifikátov bez odborného posúdenia vývoja Investičných certifikátov (ktoré uskutoční sám alebo spolu so svojim finančným poradcom) za meniacich sa podmienok determinujúcich hodnotu Investičných certifikátov a dopadu, ktorý bude mať takáto investícia na investičné portfólio potenciálneho investora. Záujemcovia o investíciu do Investičných certifikátov by sa mali uistiť, že dôkladne rozumejú povahe Investičných certifikátov a mali by podľa vlastného uváženia posúdiť vhodnosť investície do Investičných certifikátov.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo vyrovnať hodnotu Investičných certifikátov v zmysle ich podmienok. Potenciálni investori by mali byť schopní pochopiť a vyhodnotiť historické finančné údaje o Emitentovi a informácie z príslušných koncoročných auditovaných konsolidovaných účtovných záznamov Emitenta a tiež priebežných účtovných záznamov Emitenta vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných záznamov.

Riziko kreditnej marže

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

Riziko inflácie

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

Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov

Keďže Investičné certifikáty nebudú byť obchodované na žiadnej burze cenných papierov, ani na žiadnom regulovanom trhu, likvidita pri obchodovaní s Investičnými certifikátmi nemusí byť zabezpečená. Majitelia, ktorí sa rozhodnú Investičné certifikáty predat' pred ich vyrovnaním nemusia vedieť nájsť protistranu, ktorá by

mohla mať záujem o kúpu Investičných certifikátov, alebo, v prípade ak sa im podarí protistranu nájsť, cena, za ktorú budú môcť Investičné certifikáty predať môže byť výrazne odlišná od ceny, za ktorú sa môžu obdobné investičné certifikáty obchodovať na akomkoľvek regulovanom trhu, čo môže vyústiť do výraznej straty pre Majiteľa, alebo úplne vylúčiť predaj Investičných certifikátov.

Riziko fluktuácie ceny Investičných certifikátov

Majitelia sú vystavení riziku zmeny ceny Investičných certifikátov v prípade predaja Investičných certifikátov. Historický vývoj cien Investičných certifikátov nemôže byť považovaný za ukazovateľ budúceho vývoja cien ktorýchkoľvek Investičných certifikátov. Vývoj cien Investičných certifikátov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok alebo prebytok dopytu pre príslušné Investičné certifikáty. Majitelia sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja cien nimi vlastnených Investičných certifikátov, čo sa môže prejavíť v prípade, ak sa ich rozhodnú predať pred príslušným vyrovnaním daných Investičných certifikátov. Majitelia si musia byť vedomí, že Investičné certifikáty môžu byť vydané za vyššiu cenu ako je cena porovnateľných Investičných certifikátov na sekundárnom trhu, čo môže zvýšiť vplyv nepriaznivého vývoja cien. V prípade, ak sa Majiteľ rozhodne držať Investičné certifikáty do ich konečného vyrovnania, menovitá hodnota bude vyrovnaná v hodnote (nie nevyhnutne v menovitej hodnote, keďže Investičné certifikáty sú cenné papiere, pri ktorých nie je garantovaná výplata menovitej hodnoty pri ich vyrovnaní), ktorá je uvedená v príslušných Konečných podmienkach. Emisný kurz Investičných certifikátov môže zahŕňať maržu z matematickej (reálnej) hodnoty Investičných certifikátov. Keďže Emitent môže pri stanovovaní ceny Investičných certifikátov na sekundárnom trhu tiež zohľadňovať upisovací poplatok, rozdiel medzi ponukovou a dopytovou cenou, ako aj províziu a iné poplatky, ktoré sa pripočítajú k trhovej hodnote Investičných certifikátov.

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

Potenciálni investori by mali posudzovať investíciu do Investičných certifikátov 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 Investičných certifikátov 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 Investičných certifikátov; a (ii) potenciálni investori do Investičných certifikátov by si mali uvedomiť, že kupujú cenné papiere závislé výlučne na úverovej bonite Emitenta, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a nemajú žiadne práva voči tretím stranám.

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov

Podmienky a práva vyplývajúce z Investičných certifikátov vychádzajú zo slovenského práva, platného a účinného k dátumu vyhotovenia Prospektu, Spoločných podmienok, príslušných Konečných podmienok a príslušného Súhrnu emisie (ak bude vyhotovený). 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 Investičných certifikátov) na hodnotu Investičných certifikátov po dátume vyhotovenia Prospektu.

Riziko podriadenosti

Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (i) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (ii) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta. Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Investičné certifikáty, ktorý kedykoľvek v minulosti bol vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom.

Vyššie uvedený režim podriadeného uspokojovania Spriaznených záväzkov v konkurze a reštrukturalizácii sa však neuplatní (i) v prípade veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda Spriaznený záväzok a (ii) v prípade veriteľa pohľadávky z cenného papiera alebo iného finančného nástroja na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom

organizovanom trhu, nakoľko takýto spôsob nadobudnutia cenného papiera alebo iného finančného nástroja zakladá zákonný predpoklad, že veriteľ nevedel o tom, že sa jedná o Spriaznený záväzok.

Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môžu ovplyvniť rôzne poplatky

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

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

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 Investičných certifikátov by sa mal obrátiť na svojho odborného poradcu, aby určil, či a do akej miery sú Investičné certifikáty prípustnou investíciou z hľadiska charakteru investora a do akej miery sa na neho vzťahujú obmedzenia na vlastnú kúpu alebo založenie Investičného certifikátu. V prípade, že je potenciálny investor do Investičných certifikátov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

Návratnosť investícií do Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami

Potenciálni kupujúci či predávajúci Investičných certifikátov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné náklady či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Investičného certifikátu 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 Investičné certifikáty. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo vyrovnaní Investičného certifikátu konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

Riziko zrážkovej dane

Výnosy z Investičných certifikátov vyplácané k dátumu vyhotovenia Prospektu daňovým rezidentom, ktorými sú fyzické osoby, daňovníci nezaložení alebo nezriadení na podnikanie, NBS podliehajú dani vyberanej zrážkou. Vzhľadom na časté zmeny daňového režimu, neexistuje ustálená aplikačná prax. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhliadky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia. Nemožno vylúčiť ďalšie zmeny režimu zrážkovej dane, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy z Investičných certifikátov.

Riziko predčasného vyrovnania Investičných certifikátov

Ak budú ktorékoľvek Investičné certifikáty predčasne vyrovnané alebo Emitentom odkúpené pred ich konečným vyrovnaním môže byť Majiteľ vystavený riziku, že návratnosť investície do Investičných certifikátov môže byť nižšia ako očakávaná.

Riziko Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou

Majitelia takýchto Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že cena takýchto Investičných certifikátov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Investičných certifikátov je po dobu existencie Investičných certifikátov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (pre účely tohto odseku ďalej len **trhová úroková sadzba**) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takých Investičných certifikátov je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takých Investičných certifikátov je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

Majitelia Investičných certifikátov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Investičných certifikátov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu

Investičné certifikáty s pohyblivou úrokovou sadzbou sú zvyčajne volatilné investície. Majiteľ Investičných certifikátov s pohyblivou úrokovou sadzbou je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a neistému úrokovému príjmu. V dôsledku kolísania úrokovej sadzby nie je možné vopred stanoviť výnosnosť Investičných certifikátov s pohyblivým úrokom. Ak sú Investičné certifikáty s pohyblivým úrokom štruktúrované tak, že obsahujú tzv. „caps“ (t.j. maximálnu úrokovú sadzbu), tzv. „floors“ (t.j. minimálnu úrokovú sadzbu), alebo akúkoľvek ich kombináciu alebo iné podobné súvisiace prvky, ich trhová cena sa môže meniť viac ako trhová

cena Investičných certifikátov s pohyblivým úrokom, ktoré tieto prvky neobsahujú. Účinok „cap-u“ je, že sa výška úroku nikdy nezvýši nad a nepresiahne vopred stanovenú hranicu, takže Majiteľ nebude môcť profitovať z akéhokoľvek aktuálneho výhodného vývoja nad stanovenou hranicou. Z tohto dôvodu môže byť výnos v značnej miere nižší ako pri podobných Investičných certifikátoch s pohyblivým úrokom bez daného „cap-u“.

Úrok Investičných certifikátov s pohyblivým úrokom vypočítaný s odkazom na jeden alebo viacero konkrétnych indexov referenčných hodnôt (každá z nich jednotlivo **Referenčná hodnota**), ako napr. medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách (*Euro Interbank Offered Rate*) (**EURIBOR**), londýnska medzibanková úroková referenčná sadzba (**LIBOR**) alebo iná Referenčná hodnota, pričom každá z nich bude poskytnutá príslušným správcom. Referenčné hodnoty sa stali predmetom regulačného dohľadu národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že príslušné Referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti alebo dôjde k ich úplnému zrušeniu, resp. budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať.

Akýkoľvek z uvedených dôsledkov môžu mať závažný negatívny dopad na Investičné certifikáty, ktoré sú spojené s takýmito Referenčnými hodnotami.

Medzinárodné snahy o reformu Referenčných hodnôt zahŕňajú Nariadenie o Referenčných hodnotách (Nariadenie (EÚ) č. 2016/1011), ktoré je účinné od 1. januára 2018. Podľa Nariadenia o Referenčných hodnotách, môže byť Referenčná hodnota použitá iba ak jej správca získa povolenie alebo je registrovaný a v prípade ak ide o správcu, ktorý sídli v tretej krajine mimo Európskej únie, ak je právna úprava referenčných hodnôt správcu rovnocenná (článok 30 Nariadenia o Referenčných hodnotách), ak je správca uznaný (článok 32 Nariadenia o Referenčných hodnotách) alebo ak je Referenčná hodnota schválená (článok 33 Nariadenia o Referenčných hodnotách) (pričom uvedené podlieha príslušným prechodným ustanoveniam).

Nariadenie o Referenčných hodnotách môže mať podstatný vplyv na Investičné certifikáty, ktoré sú spojené s Referenčnými hodnotami, vrátane nasledujúcich dopadov:

- sadzba alebo index, ktorý vyjadruje Referenčnú hodnotu nemôže byť použitý v prípade, ak jeho správca nezíska povolenie alebo sídli v tretej krajine mimo Európskej únie, ktorá (uvedené podlieha príslušným rozhodným ustanoveniam) nespĺňa podmienky rovnocennosti a nie je uznaný až do vydania takéhoto rozhodnutia a pre daný účel nebol schválený. V ktoromkoľvek z uvedených prípadov, v závislosti od konkrétnej Referenčnej hodnoty a príslušných podmienok Investičných certifikátov, by Investičné certifikáty mohli byť zmenené, predčasne vyrovnané alebo inak dotknuté;
- metodológia alebo iné podmienky Referenčnej hodnoty môžu byť zmenené za účelom zabezpečenia súladu s podmienkami Nariadenia o Referenčných hodnotách, a takéto zmeny môžu vyústiť do zníženia alebo zvýšenia sadzby alebo úrovne alebo ovplyvnenia volatility publikovanej sadzby alebo úrovne; a
- určité záložné ustanovenia sa budú uplatňovať v prípade, ak Referenčná hodnota, ktorá bola použitá ako referenčná sadzba pre výpočet splatných súm z Investičných certifikátov vydaných na základe Programu, prestane byť používaná na výpočty alebo prestane byť spravovaná. Uplatnenie týchto záložných ustanovení môže znamenať, že niektoré Investičné certifikáty sa stanú investičnými certifikátmi s fixnou úrokovou sadzbou.

Okrem vyššie spomenutého Nariadenia o referenčných hodnotách existuje množstvo iných návrhov, iniciatív a výskumov, ktoré môžu ovplyvniť Referenčné hodnoty.

Po implementácii takýchto potenciálnych zmien sa metóda určovania Referenčných hodnôt môže zmeniť, v dôsledku čoho môžu fungovať odlišne ako v minulosti, prípadne môžu byť Referenčné hodnoty odstránené úplne, alebo môžu nastať iné následky, ktoré nemožno predpovedať. Napríklad, 27. júla 2017 generálny riaditeľ orgánu finančného dohľadu v Spojenom kráľovstve (FCA) oznámil, že neplánuje pokračovať v presvedčovaní alebo v používaní svojej autority na to, aby prinútil banky poskytovať sadzby pre účely výpočtu referenčnej hodnoty LIBOR administrátorovi LIBORu po roku 2012 (Oznámenie FCA). Oznámenie FCA indikuje, že pokračovanie LIBORu v jeho súčasnej podobe po roku 2021 nemôže byť a nebude garantované. Nie je možné predkladať či, a v akej miere, budú referenčné banky v budúcnosti poskytovať svoje LIBOR podklady administrátorovi LIBORu. Toto môže mať za následok, že LIBOR bude fungovať odlišne, ako v minulosti, čo môže mať iné následky, ktoré sa nedajú predpokladať.

Akékoľvek zmeny Referenčnej hodnoty vyplývajúce z Nariadenia o referenčných hodnotách alebo iných podnetov by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na náklady na refinancovanie Referenčnej hodnoty alebo na náklady a riziká správy alebo inej účasti na stanovení Referenčnej hodnoty a dodržiavaní akýchkoľvek týchto predpisov alebo požiadaviek.

Hoci je neisté, či a v akom rozsahu by mohla mať ktorákoľvek z vyššie uvedených zmien a/alebo akýchkoľvek ďalších zmien v správe alebo spôsobe stanovovania Referenčnej hodnoty vplyv na hodnotu akýchkoľvek na ňu naviazaných Investičných certifikátov, investori by si mali uvedomiť, že akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej hodnoty môže mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu Investičných certifikátov naviazaných na danú Referenčnú hodnotu.

Riziko Investičných certifikátov s nulovým výnosom

Majitelia takýchto Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že cena takýchto Investičných certifikátov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Investičných certifikátov sú viac volatilné ako ceny Investičných certifikátov s fixnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Investičnými certifikátmi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.

Riziko Investičných certifikátov s úrokovou štruktúrou

S Investičnými certifikátmi s vnorenou úrokovou štruktúrou je spojené riziko zmeny úrokovej sadzby, vrátane (i) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže dôjsť k zmene ceny príslušných Investičných certifikátov, pričom takáto zmenená úroková sadzba môže byť nižšia ako pôvodná úroková sadzba, čo môže byť pre Majiteľa menej výhodné ako kedy k takejto konverzii nedošlo, (ii) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže stanovenie takejto zmenenej úrokovej sadzby závisieť na rozdieli dvoch referenčných sadzieb s rôznou dobou splatnosti takže Majitelia si musia byť vedomí toho, že v priebehu životnosti Investičných certifikátov sa výnosové krivky môžu meniť iným smerom ako mohlo byť predpokladané, čo môže mať za následok, že zmenené úrokové sadzby môžu byť z dôvodu zmien referenčných sadzieb nižšie ako pôvodne predpokladané, (iii) rizika, že v prípade konverzie pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže vysoká volatilita referenčných sadzieb spôsobiť, že zmenená úroková sadzba môže byť výrazne nižšia ako bolo pôvodne predpokladané, čo môže mať takisto negatívny vplyv na cenu Investičných certifikátov, (iv) rizika, že prípadná automatická konverzia pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže limitovať rast trhovej ceny Investičných certifikátov, napríklad v prípade stanovenia maximálnej úrokovej sadzby, ktorá aj v prípade priaznivo sa vyvíjajúcich referenčných sadzieb môže spôsobiť, že trhovú cenu Investičných certifikátov neporastie výrazne nad cenu, za ktorú budú Investičné certifikáty vyrovnané. Predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov z rozhodnutia Emitenta môže nastať za situácie keď sú náklady na financovanie všeobecne nižšie ako pri ich vydaní. V tom prípade Majiteľ všeobecne nemusí byť schopný reinvestovať prostriedky získané vyrovnaním Investičných certifikátov za úrokové sadzby, ktoré budú vyššie ako pôvodné úrokové sadzby z Investičných certifikátov, pričom môžu byť aj výrazne nižšie. Potenciálni investori by mali zvažovať riziko reinvestície vo svetle iných, v tom čase dostupných, investícií (v) rizika, že Investičné certifikáty môžu obsahovať určenie maximálnej úrokovej sadzby a Majitelia nebudú mať možnosť plnej participácie na pozitívnom vývoji úrokových sadzieb nad úroveň maximálnej úrokovej sadzby. Z toho dôvodu môže byť výnos z Investičných certifikátov výrazne nižší ako v prípade Investičných certifikátov bez určenej maximálnej úrokovej sadzby.

Rizikové faktory týkajúce sa indexu alebo koša indexov ako podkladového aktíva

Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť indexu môžu taktiež ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov, čo môže viesť k strate celého investovaného kapitálu. Pri Investičných certifikátoch súvisiacich s cenovým indexom sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty, keďže sa nepremietajú do ceny tohto indexu. Emitent nemá vplyv na existenciu, zloženie a výpočet indexu. Sponzor indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne indexu. Ak jedna alebo viaceré zložky indexu, ktorý je podkladom pre Investičné certifikáty sú viazané na rozvíjajúce sa, tzv. emerging trhy, Majiteľ musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Investičných certifikátov. Majitelia nemajú žiadne práva na zložky indexu, ktoré sú podkladom pre index.

Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo koša akcií ako podkladového aktíva

Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť akcií môžu taktiež ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov, čo môže viesť k strate celého investovaného kapitálu. Pri Investičných certifikátoch súvisiacich s akciami sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty. V prípade tzv. cash or shares Investičných certifikátov viazaných na akciu/akcie môžu investori obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho sú vystavení rizikám súvisiacim s týmito akciami. Obdobné riziká platia aj pre Investičné certifikáty, ktorých výnos je naviazaný na výkonnosť koša akcií/podkladových aktív.

Riziko bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov

Majitelia bonusových Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že po prelomení bariéry, aj krátkodobom, môžu stratiť časť alebo celú investíciu. Majitelia zhora ohraničených (capped) Investičných certifikátov, sú

vystavení riziku, že v prípade ak dôjde k rastu cien podkladových aktív nad stavenú úroveň nebudú participovať na takomto raste. Obdobné riziko môže platiť aj pre diskontné Investičné certifikáty.

Riziko reverzných bonusových a zhora ohraničených Investičných certifikátov

V prípade reverzných bonusových Investičných certifikátov (alebo ohraničených zhora) je výkonnosť Investičných certifikátov opačne závislá od výkonnosti podkladového aktíva. Na rozdiel od typických participačných cenných papierov, ktoré predstavujú tzv. „dlhú pozíciu“ (syntetický „nákup“ podkladového aktíva), reverzné bonusové Investičné certifikáty predstavujú tzv. „krátku pozíciu“ (syntetický „predaj“ podkladového aktíva). Reverzné bonusové Investičné certifikáty spravidla klesajú na hodnotu ak hodnota podkladového aktíva rastie.

Riziko Investičných certifikátov s call opciou zo strany Emitenta

Riziko Investičných certifikátov s automatickou call opciou (vrátane automatickej call opcie) zo strany Emitenta nastane, ak dôjde k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov z dôvodu udalosti uvedenej v príslušných podmienkach Investičných certifikátov, pričom Majiteľ nemusí byť o uplatnení opcie vopred informovaný a tiež celkový výnos z investície tak môže byť nižší ako predpokladaný.

Riziko Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív

V prípade Investičných certifikátov, pri ktorých môže nastať fyzická dodávka podkladových aktív, existuje riziko, že Majiteľ nemusí mať v čase uskutočnenia príslušnej fyzickej dodávky podkladového aktíva otvorený príslušný majetkový účet, čo môže spôsobiť, že dôjde k zdržaniu fyzickej dodávky podkladového aktíva, čo môže spôsobiť Majiteľovi dodatočné straty.

Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Investičných certifikátov

V súlade s § 180a Zákona o konkurze v znení platnom od 15. novembra 2016, ktorým bol do slovenského právneho poriadku transponovaný článok 108 Smernice BRRD sa v prípade konkurzu Emitenta výťažok zo spežania majetku, ktorý tvorí všeobecnú konkurznú podstatu, primárne použije na uspokojenie pohľadávok z chránených vkladov v tomto poradí:

- (a) pohľadávky Fondu ochrany vkladov v rozsahu náhrad vyplatených vkladateľom podľa § 11 ods. 1 zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o ochrane vkladov**) alebo v rozsahu prostriedkov poskytnutých na riešenie krízovej situácie podľa § 13 ods. 4 písm. g) Zákona o ochrane vkladov,
- (b) pohľadávky z chránených vkladov fyzických osôb, a malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa § 11 ods. 4 Zákona o ochrane vkladov.

Uvedené riziko sa týka všetkých veriteľov nezabezpečených pohľadávok a tiež častí pohľadávok, ktoré neboli plne uspokojené z prípadného zabezpečenia. Preto by si mali byť Majitelia vedomí toho, že v prípade konkurzu Emitenta, ich pohľadávky budú podriadené vyššie uvedeným pohľadávkam a ich nároky z Investičných certifikátov budú uspokojené (hoci len čiastočne) len pokiaľ budú plne uspokojené pohľadávky uvedené v bodoch (a) a (b) vyššie.

Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov

Emitent nie je obmedzený vo výške dlhu, ktorý môže emitovať, ktorý mu môže vzniknúť, alebo ktorý môže zabezpečiť. Navyše, Emitent nie je povinný informovať Majiteľov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu. Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu Investičných certifikátov a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky vyplývajúce mu z vydaných Investičných certifikátov a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, Majitelia by mohli utpieť priame a podstatne negatívne dôsledky, vrátane prerušenia vyplácania úrokových výnosov alebo zníženia menovitej hodnoty Investičných certifikátov a v prípade likvidácie Emitenta aj stratu celej investície. Všetky tieto skutočnosti by mohli mať na Majiteľov negatívny vplyv.

Riziko príslušného systému vysporiadania

Existuje riziko, že systém vysporiadania sa stane z akýchkoľvek príčin nefunkčný, pričom na takúto udalosť nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Investičných certifikátov a môže tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Investičnými certifikátmi.

Riziko potenciálneho konfliktu záujmov

Emitent môže vystupovať v iných pozíciách týkajúcich sa Investičných certifikátov, ako napríklad výpočtový agent (administrátor), čo umožňuje Emitentovi uskutočniť výpočty vo vzťahu k Investičným certifikátom (napr. výpočet výnosu, ktorý má byť vyplatený), ktoré sú pre Majiteľov záväzné. Táto skutočnosť môže spôsobiť konflikt záujmov a môže mať vplyv na hodnotu Investičných certifikátov. Emitent môže použiť všetky alebo časť prostriedkov získaných predajom Investičných certifikátov na zabezpečovacie transakcie, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov. Emitent verí, že takéto zabezpečovacie transakcie by za normálnych okolností nemali mať významný vplyv na hodnotu Investičných certifikátov, ale takýto vplyv nemožno vylúčiť. Pre zamestnancov finančných inštitúcií ako je Emitent je zvyčajné, že pri uskutočňovaní obchodov vo vlastnom mene podliehajú regulácii trhu s finančnými nástrojmi a takisto zákonným alebo interným „compliance“ štandardom týkajúcich sa obchodov na vlastný účet a zneužitia na trhu. Zamestnanci a prepojené osoby majú povolené zúčastniť sa ponuky cenných papierov Emitenta alebo, ktoré aranžuje Emitent. Navyše, pri kúpe takýchto produktov zamestnanci môžu dostávať zľavu oproti trhovej cene. Predajcovia Emitenta môžu byť motivovaní predat' Investičné certifikáty s ohľadom na ich motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), aj keď odmeňovanie zamestnancov a obmedzovanie konfliktov záujmov podliehajú príslušnej regulácii. Napriek opatreniam prijatých Emitentom na zabezpečenie súladu so súvisiacimi zákonmi a internými procedúrami môže uvedené vytvoriť konflikt záujmov s povinnosťami voči Majiteľom.

Navyše, členovia predstavenstva alebo dozornej rady Emitenta môžu byť zároveň členmi štatutárnych alebo dozorných orgánov vo viacerých iných spoločnostiach, vrátane klientov alebo investorov Emitenta a/alebo Erste Group Bank AG, ktoré môžu priamo alebo nepriamo s Emitentom súťažiť. V prípade, že Emitent bude s týmito spoločnosťami udržiavať aktívne obchodné vzťahy, skutočnosť, že tieto osoby sú členmi ich štatutárnych alebo dozorných orgánov ich môže vystaviť riziku konfliktu záujmov, ktoré by mohli mať zásadný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu alebo výsledky operácií.

Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Investičných certifikátov

V prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Investičných certifikátov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Investičných certifikátov, čo môže viesť k predaju Investičných certifikátov na sekundárnom trhu za nižšiu ako predpokladanú cenu, čo v konečnom dôsledku spôsobí Majiteľovi stratu. Navyše, pokiaľ následne Emitent nie je schopný splatiť akékoľvek alebo všetky menovité hodnoty Investičných certifikátov a vyplácať súvisiace úroky z nich alebo pokiaľ sa trhovacia cena Investičných certifikátov zásadným spôsobom zníži, Majiteľ nemusí čeliť len strate vo vzťahu k svojej investícii do týchto Investičných certifikátov, ale bude takisto povinný splatiť aj úver alebo pôžičku, ktoré použil na financovanie nákupu Investičných certifikátov a príslušné úroky z nich. Úver alebo pôžička na financovanie nákupu Investičných certifikátov môžu preto značným spôsobom zvýšiť výšku potenciálnej straty. Majitelia by nemali predpokladať, že budú schopní splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov ich investície do Investičných certifikátov. Majitelia by naopak mali vyhodnotiť svoju finančnú situáciu predtým ako vykonajú investíciu s ohľadom na to, či budú schopní splácať príslušné úroky z úveru alebo pôžičky a na požiadanie splatiť úver alebo pôžičku a s ohľadom na to, že môžu utrpieť straty namiesto zisku.

Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA)

Výplaty výnosov alebo menovitej hodnoty Investičných certifikátov alebo jej časti v prospech Majiteľov, ktorí (i) nespĺňajú daňové certifikácie, resp. požiadavky na identifikáciu (vrátane uvedenia informácie o vzdaní sa uplatňovania akýchkoľvek zákonov, ktoré zakazujú poskytovanie takýchto informácií daňovému úradu) alebo (ii) sú finančnými inštitúciami, ktoré nespĺňajú zákon USA o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act), resp. akékoľvek analogické ustanovenia neamerických zákonov, vrátane akýchkoľvek dobrovoľných dohôd uzatvorených s daňovým úradom v ich zmysle, môžu byť predmetom zrážkovej dane vo výške 30 percent Emitent nebude povinný vykonávať žiadne ďalšie platby v súvislosti s takýmito čiastkami zadržanými Emitentom alebo iným platobným agentom.

Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“

Nepredvídateľná udalosť (napr. prírodná katastrofa, teroristický útok) schopná spôsobiť poruchy na finančných trhoch a rýchly pohyb menových kurzov môžu mať vplyv na hodnotu Investičných certifikátov. Negatívny vplyv takýchto udalostí by mohol spôsobiť zníženie návratnosti peňažných prostriedkov investovaných Emitentom, a ohroziť tak schopnosť Emitenta vyrovnat' všetky splatné sumy vyplývajúce z Investičných certifikátov. Ďalej môže byť hodnota Investičných certifikátov a akékoľvek príjmy z nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickou, ekonomickej, či inej povahy), ku ktorej môže dôjsť aj v inej krajine, než v tej, kde sú Investičné certifikáty vydané.

Indikovaný Celkový objem emisie Investičných certifikátov nie je možné považovať za záväzný

Celkový objem emisie Investičných certifikátov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem emisie takýchto Investičných certifikátov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Investičných certifikátov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Investičných certifikátov, v závislosti na dopyte po týchto Investičných certifikátoch a spätných odkupoch Emitentom. Z uvedeného indikovaného Celkového objemu emisie týchto Investičných certifikátov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná menovitú hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika

Emitent vyrovná menovitú hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať výnosy z Investičných certifikátov v mene špecifikovanej v príslušných Konečných podmienkach. V tejto súvislosti je možné, že vzniknú riziká súvisiace s menovou konverziou, pokiaľ sú finančné aktivity Majiteľa denominované v inej mene ako mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach (ďalej len **Mena Majiteľa**). Tieto riziká zahŕňajú najmä riziká spojené so zásadnou zmenou výmenných kurzov (vrátane zmeny v dôsledku devalvácie meny uvedenej v príslušných Konečných podmienkach alebo revaluácie Meny Majiteľa) a riziká spojené so zavedením opatrení a kontrol týkajúcich sa výmenných kurzov. Zhodnotenie Meny Majiteľa vo vzťahu k mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach by znamenalo, s ohľadom na vyjadrenie v Mene Majiteľa, pokles (i) úrokového výnosu z Investičných certifikátov (ii) Menovitej hodnoty a (iii) trhovej hodnoty Investičných certifikátov.

Orgány verejnej moci môžu zaviesť alebo uplatniť opatrenia a kontroly týkajúce sa výmenných kurzov, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť aplikovateľný výmenný kurz, v dôsledku čoho by určití Majitelia, ktorých finančné aktivity sú denominované v inej mene ako mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach, mohli dostať nižšie výnosy z Investičných certifikátov alebo nižšiu Menovitú hodnotu ako očakávajú, alebo žiadne výnosy z Investičných certifikátov a žiadnu Menovitú hodnotu.

Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív

V prípade, že bude výnos z Investičných certifikátov naviazaný na akékoľvek podkladové aktívum, môže existovať riziko nepriaznivého vplyvu vývoja trhových cien daného podkladového aktíva na výšku výnosu z Investičných certifikátov a potenciálni investori by mali pred uskutočnením investície do takýchto Investičných certifikátov pozorne sledovať tiež vývoj podkladových aktív. V prípade, že bude výnos z Investičných certifikátov naviazaný na akékoľvek podkladové aktíva z dôvodu rizika volatility podkladových aktív nie je možné dať žiadnu záruku, že výnosy z Investičných certifikátov dosiahnuté v minulom období budú dosiahnuté aj v budúcnosti.

Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená rôznymi faktormi a/alebo krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva Investičných certifikátov

Pri posudzovaní hodnoty podkladového aktíva neexistuje žiadna záruka, že predchádzajúci vývoj hodnôt podkladového aktíva pretrvá aj v budúcnosti, a teda nie je možné považovať vývoj historických údajov za informácie o ich budúcom vývoji. Vplyvom rôznych politických, hospodárskych, trhových alebo regulačných zmien, zásahov a opatrení môže dôjsť k situácii, že podkladové aktívum bude upravené alebo zrušené alebo s ním môže byť pozastavené obchodovanie, čo by mohlo negatívne ovplyvniť hodnotu Investičných certifikátov. Ak sú podkladové aktíva denominované v cudzej mene, môže byť ich cena, resp. hodnota vystavená riziku výmenných kurzov, čo by mohlo mať za následok negatívne ovplyvnenie hodnoty Investičných certifikátov. Ak je hodnota Investičných certifikátov naviazaná na kôš podkladových aktív, existuje riziko, že v dôsledku úpravy koša podkladových aktív by mohlo dôjsť k negatívnemu ovplyvneniu ceny, resp. hodnoty Investičných certifikátov.

Majitelia Investičných certifikátov nemajú žiadnu majetkovú účasť na podkladových aktívach

Ak budú výnosy z Investičných certifikátov naviazané na akékoľvek podkladové aktívum, Majitelia nemajú z titulu vlastníctva takýchto Investičných certifikátov žiadne majetkové práva k takýmto podkladovým aktívam.

3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 (**Emitent**) zastúpená Ing. Richardom Košeckým a Ing. Róbertom Herbecom vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 18. februára 2019.

Ing. Richard Košecký

Poverená osoba

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Ing. Róbert Herbec

Poverená osoba

Slovenská sporiteľňa, a.s.

4. ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

V Prospekte sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

- (1) Audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2016 pripravená v súlade s IFRS (viď informácia v časti Prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a.s.*“), ktorá je súčasťou Výročnej správy Emitenta za rok 2016 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (**Výročná správa 2016**), ktorá nahrádza ročnú finančnú správu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy 2016, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu. Ostatné časti Výročnej správy 2016, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné.
- (2) Audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravená v súlade s IFRS (viď informácia v časti Prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a.s.*“), ktorá je súčasťou Výročnej správy Emitenta za rok 2017 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (**Výročná správa 2017**), ktorá nahrádza ročnú finančnú správu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy 2017, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu. Ostatné časti Výročnej správy 2017, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné.
- (3) Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za polrok končiaci sa 30. júna 2018 pripravená v súlade s IAS 34 (viď informácia v časti Prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a.s.*“), ktorá je súčasťou Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2018 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (**Polročná správa 2018**). Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Polročnej správy 2018, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu. Ostatné časti Polročnej správy 2018, ktoré nie sú začlenené do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné.

5. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, do termínu vyrovnania príslušných Investičných certifikátov:
 - (i) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Prospektu**);
 - (ii) Príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej emisii Investičných certifikátov;
 - (iii) Príslušný Súhrn emisie (ak bude vyhotovený), vyhotovený k jednotlivej emisii Investičných certifikátov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**); a
 - (iv) Oznamy pre Majiteľov Investičných certifikátov.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk) počas platnosti Prospektu:
 - (i) Výročná správa 2016;
 - (ii) Výročná správa 2017; a
 - (iii) Polročná správa 2018.
- (3) Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť 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, počas platnosti Prospektu:
 - (i) Prospekt a Dodatky k Prospektu, Konečné podmienky a Súhrn emisie (ak bude vyhotovený), pokiaľ Emitent mal povinnosť ho vyhotoviť;
 - (ii) Kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta;
 - (iii) Kópia zakladateľskej zmluvy Emitenta; a
 - (iv) Auditované účtovné závierky spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.
- (4) Ostatné dokumenty:

Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na webovom sídle Obchodného registra www.orsr.sk. Webové sídlo Obchodného registra nie je zaradené odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Audítori.** Údaje z účtovnej závierky uvedené v Prospekte k 31. decembru 2016 sú prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016 pripravenej v súlade s IFRS, ktorú overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Žižkova 9, 811 02 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257. Údaje z účtovnej závierky uvedenej v Prospekte k 31. decembru 2017 sú prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a pripravenej v súlade s IFRS, ktorú overil audítor, spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 161.
- (2) **EUR.** V Prospekte znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky. 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.
- (3) **IAS 34.** V Prospekte znamená IAS 34 medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia (ďalej len **IAS 34**).
- (4) **IFRS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len **IFRS**).
- (5) **Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Ak bude Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka bude rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (6) **Kvalifikovaný investor.** Pojem „kvalifikovaný investor“ v akomkoľvek gramatickom tvare má v Prospekte význam, aký mu prisudzuje § 120 ods. 6 Zákona o cenných papieroch, pre účely ponuky v Slovenskej republike.
- (7) **Negatívny záväzok, cross default.** Spoločné podmienky žiadnej emisie Investičných certifikátov neobsahujú ustanovenie o negatívnom záväzku („negative pledge“) ani žiadne „cross default“ klauzuly.
- (8) **Oznamy a zverejnenia.** Všeobecný oznam o bezplatnom sprístupnení Prospektu, Konečných podmienok, Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené) bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Oznam o bezplatnom sprístupnení Dodatku k Prospektu bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Uvedené dokumenty budú sprístupnené v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie a v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta.
- (9) **Súhlasy.** Pred vydaním Investičných certifikátov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (10) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v Prospekte žiadne iné údaje overené audítorom.
- (11) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Text tohto odseku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Investičnými certifikátmi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia Prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto odseku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázku vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi. Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Investičných certifikátov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva. V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie) (ďalej len **Nariadenie Brusel I (recast)**). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike

v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ. V prípadoch, kedy je pre účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (na účely tohto odseku spoločne ďalej len **cudzie rozhodnutia**) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal, alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol, alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

7. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

- (1) **Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zaradené prostredníctvom odkazov (pozri časť Prospektu „*Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte*“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Investičných certifikátoch je možné získať len kombináciou Prospektu (vrátane Dodatkov k Prospektu a dokumentov a údajov zaradených prostredníctvom odkazov) a príslušných Konečných podmienok a Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).
- (2) **Schválenie Prospektu.** Prospekt bol schválený iba NBS. Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o ňom alebo o Investičných certifikátoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Odovzdanie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamena, 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 môže byť aktualizovaný v zmysle § 125c Zákona o cenných papieroch formou Dodatku/Dodatkov 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.
- (3) **Obmedzenia rozširovania Prospektu a ponuky Investičných certifikátov.** Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Investičných certifikátov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Investičné certifikáty nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Prospektu NBS. Takisto, nebolo a ani nebude prijaté žiadne opatrenie v žiadnom štáte okrem Slovenskej republiky, ktoré by umožnilo verejnú ponuku Investičných certifikátov v ktoromkoľvek štáte, kde sa na tento účel vyžaduje vykonanie určitých úkonov alebo kde je realizácia verejnej ponuky obmedzená zákonom. Osobitne, Investičné certifikáty nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, ktorým sa dostane Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Investičných certifikátov v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Investičné certifikáty, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Investičných certifikátov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Investičné certifikáty bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú, a že (iii) predtým, ako by Investičné certifikáty mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Investičných certifikátov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať
- (4) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Konečné podmienky budú obsahovať základné údaje o analýze cieľového trhu pre Investičné certifikáty a vhodnosť kanálov na distribúciu Investičných certifikátov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Investičné certifikáty (ďalej len Distribútor) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len MiFID II) je však zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Investičnými certifikátmi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca produktu vždy len vo vzťahu k ponuke Investičných certifikátov, ktorú aj sám vykonáva.

Ak budú Konečné podmienky tak indikovať, Investičné certifikáty nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len EHP). Neprofesionálny klient znamená akúkoľvek inú osobu, než profesionálny klient (investor) alebo oprávnená protistrana podľa príslušnej implementácie MiFID II. V prípade týchto Investičných certifikátov nebude vyhotovený žiadny dokument obsahujúci kľúčové informácie požadované Nariadením (EÚ) č. 1286/2014 (ďalej len Nariadenie PRIIPs), a preto ponuka

alebo predaj Investičných certifikátov alebo ich sprístupnenie iným spôsobom akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) kdekoľvek v EHP môže byť nezákonné podľa Nariadenia PRIIPs.

- (5) **Správcovia referenčných sadzieb.** Sumy splatné na Investičných certifikátoch s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné sadzby ako napr. EURIBOR, ako je bližšie špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu, sú správcovia používaných Referenčných sadzieb zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011.
- (6) **Žiadne investičné odporúčanie,** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté v rámci Programu alebo emisie Investičných certifikátov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Investičných certifikátov a nesmú byť považované za odporúčanie Emitenta, že príjemca Prospektu alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi by mal kúpiť Investičné certifikáty. Každý potenciálny nadobúdateľ Investičných certifikátov by si mal sám vyhodnotiť relevanciu informácií uvedených v Prospekte alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi a nákup Investičných certifikátov z jeho strany by mal byť uskutočnený na základe skúmania, ktoré považuje za potrebné.
- (7) **Všeobecná povaha niektorých informácií.** Informácie uvedené v častiach Prospektu s názvom: „*Prehľad týkajúci sa Investičných certifikátov*“, „*Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike*“ a „*Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi*“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu ku dňu Prospektu a popisujú stav legislatívy v predmetných oblastiach. Potenciálni investori do Investičných certifikátov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Investičných certifikátov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

Majitelia Investičných certifikátov vydávaných v rámci Programu, vrátane prípadných zahraničných investorov, sa osobitne upozorňujú na to, aby sa neustále informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch v každom relevantnom štáte (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky) upravujúcich držbu Investičných certifikátov a ich predaj do zahraničia alebo nákup Investičných certifikátov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Investičnými certifikátmi, a aby tieto zákony a relevantné právne predpisy dodržiavali.
- (8) **Rating Investičných certifikátov.** Emitent neplánuje požiadať o pridelenie ratingu Investičných certifikátov.
- (9) **Dostupnosť Prospektu a ďalších dokumentov.** Prospekt, prípadné Dodatky k Prospektu, resp. jednotlivé Konečné podmienky, Súhrny emisií (ak budú vyhotovené), ročné, polročné, výročné 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 alebo na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta.

8. PREHLAD TÝKAJÚCI SA INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

Investičné certifikáty budú vydávané v rámci Programu ako samostatné emisie. Investičné certifikáty tvoriace jednu emisiu budú vzájomne zastupiteľné v zmysle § 7 ods. 2 Zákona o cenných papieroch.

Investičné certifikáty vydávané Emitentom v rámci Programu budú ponúkané na území Slovenskej republiky: (i) formou verejnej ponuky alebo (ii) jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v § 120 ods. 3 Zákona o cenných papieroch, pri ktorých Emitent nemá povinnosť zverejniť prospekt.

Náležitosti investičných certifikátov a ich vydávanie je upravené v Zákone o cenných papieroch. S Investičnými certifikátmi, okrem základných vlastností vymedzených v § 4a Zákona o cenných papieroch, nie sú spojené žiadne osobitné práva.

Investičné certifikáty sú vysoko rizikové finančné nástroje, ich cena, resp. hodnota môže veľmi rýchlo klesnúť a pokiaľ Investičné certifikáty stratia celú svoju hodnotu, investori do Investičných certifikátov môžu prísť o celú svoju investíciu. Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj.

9. SPOLOČNÉ PODMIENKY

Táto časť Prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, k dátumu vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Investičných certifikátov, stanoví Emitent pre jednotlivé emisie Investičných certifikátov v Konečných podmienkach (ako sú definované ďalej), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti Prospektu označenej ako „Podoba Konečných podmienok“. Pojem „Investičné certifikáty“ na účely tejto časti 9 (Spoločné podmienky) znamená len investičné certifikáty príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky investičné certifikáty vydávané Emitentom v rámci Programu.

Všetky emisie Investičných certifikátov ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tejto časti 9. (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely týchto Spoločných podmienok a v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé emisie Investičných certifikátov, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis je v týchto Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

9.1. Údaje o cenných papieroch

Tento bod 9.1. (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok spolu s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej emisie Investičných certifikátov (ďalej spolu len **Podmienky**).

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Investičné certifikáty“ znamená len investičné certifikáty príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky investičné certifikáty vydávané Emitentom v rámci Programu.

Akýkoľvek odkaz na bod, článok alebo odsek uvedený v Podmienkach (vrátane v Konečných podmienkach) znamená odkaz na bod, článok alebo odsek konkrétnych Podmienok danej emisie Investičných certifikátov ako celku.

(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

- (i) Investičné certifikáty, [ISIN], budú vydané Emitentom, spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVXWJI89, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len **Emitent**), v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).
- (ii) Investičné certifikáty majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v: [**Depozitár** – informácia (názov a adresa subjektu) o subjekte, ktorý vedie zákonom uznanú evidenciu cenných papierov] (ďalej len **Depozitár**), vo forme [**Forma**] v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Investičných certifikátov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**). Investičné certifikáty budú vydané výhradne v mene [**Mena**] (ďalej len **Mena**). Názov Investičných certifikátov je [**Názov**]. Celková menovitá hodnota emisie Investičných certifikátov bude [**Celkový objem emisie**] (ďalej len **Celkový objem emisie**) a po odpočítaní nákladov na vydanie Investičných certifikátov (náklady Depozitára, a ostatné súvisiace náklady) bude odhadovaný čistý výnos z emisie Investičných certifikátov bude [**Odhadovaný čistý výnos z emisie**]. Emisný kurz Investičných certifikátov bol stanovený ako [**Emisný kurz v percentách**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). Dátum vydania Investičných certifikátov (Dátum emisie) bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**). Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu. Investičné certifikáty budú vydávané v rámci 250 000 000 EUR Ponukového programu vydávania Investičných certifikátov v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch (**Program**), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 12. januára 2016.
- (iii) Prevoditeľnosť Investičných certifikátov nie je obmedzená. S Investičnými certifikátmi nie je spojené žiadne právo na výmenu Investičných certifikátov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody. Schôdza Majiteľov ani spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov neboli ustanovené.

- (iv) Investičné certifikáty budú vydané v súlade so Zákom o cenných papieroch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok. Práva spojené s Investičnými certifikátmi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.
- (v) Majiteľmi Investičných certifikátov budú osoby evidované ako majitelia Investičných certifikátov: (a) na účte majiteľa v Depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Depozitára; alebo (b) na súkromnom účte osoby pre ktorú Depozitár vedie držiteľský účet (každý takýto účet ďalej len **Relevantný účet** a každá taká osoba ďalej len **Majiteľ**). Ak sú niektoré Investičné certifikáty evidované na držiteľskom účte, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie takýto účet, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v mene Majiteľa alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Investičnými certifikátmi, ako keby táto osoba bola ich majiteľom.
- (vi) K prevodu Investičných certifikátov dochádza registráciou prevodu vykonaného na Relevantnom účte.
- (vii) Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent bude pokladať každého Majiteľa za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby z Investičných certifikátov.

(b) Stav

Závazky z Investičných certifikátov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.

(c) Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje výnosy z Investičných certifikátov Majiteľom a zaväzuje sa im vyplácať výnosy z Investičných certifikátov v súlade s Podmienkami. Emitent negarantuje ani sa nezaväzuje Majiteľom, že im k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné) (ako sú definované ďalej) vyplatí celú Menovitú hodnotu a Majitelia si musia byť vedomí, že im k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné), v závislosti od Podmienok Investičných certifikátov, môže byť vyplatená menšia ako Menovitá hodnota. Emitent za zaväzuje, že Majiteľom vyplatí k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné) hodnotu, ktorá bude určená/vypočítaná na základe Podmienok. Emitent vyhlasuje, že údaje v Podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami investičných certifikátov podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

(d) Stanovenie výnosu z Investičných certifikátov v závislosti od Menovitej hodnoty

- (i) Investičné certifikáty budú odo dňa Dátumu emisie úročené: [**Určenie výnosu** – v prípade Investičných certifikátov s periodickými výplatami úrokov uviesť výšku úrokovej sadzby v % p. a. alebo absolútnu výšku úrokovej sadzby v % alebo Referenčnú sadzbu a Maržu v % p. a. alebo v prípade Investičných certifikátov bez výplat úrokov uviesť „Investičné certifikáty nemajú výplaty úrokov.“ alebo v prípade Investičných certifikátov Altiplano uviesť „Úroky sú naviazané na výkonnosť Podkladového aktíva a budú vyplácané vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) [uviesť základnú úrokovú sadzbu v % p. a.] a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby, pričom v tomto prípade nebudú úroky nižšie než nulové, t.j. nebudú mať zápornú hodnotu. Bonusová úroková sadzba sa rovná [uviesť počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu v % p. a.], ktorá sa v každom prípade zníži o [uviesť počet percentuálnych bodov] za [každé] Podkladové aktívum, pri ktorom [**Cena Podkladového aktíva**] [**Konečná cena Podkladového aktíva**] bola rovná alebo nižšia ako Bariéra [aspoň raz počas [príslušného] Pozorovacieho obdobia] [predchádzajúcemu relevantnému Dátumu výplaty]“ alebo „určiť kombináciu vyššie uvedených spôsobov určenia výnosu za jednotlivé obdobia a/alebo stanoviť ako je úroková sadzba, vyplácaná za stanovené úrokové obdobie, ovplyvnená výkonnosťou Podkladových aktív“, v ostatných prípadoch uviesť „Kombinovaná úroková sadzba – a pridať spôsob stanovenia výnosu“] (ďalej len „**Úroková sadzba**“). Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: [**Výnos do splatnosti**]. Výnosy z Investičných certifikátov budú vyplácané [**Frekvencia výplaty výnosov**] [**Dátum/Dátumy vyplácania výnosov**] [príslušného kalendárneho roka] (ďalej každý ako **Dátum výplaty**) v súlade s bodom 9.1. (j). Výnosy z Investičných certifikátov budú Majiteľom vyplatené

späťne za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**] až do (A) Dátumu vyrovnania (ako je definovaný nižšie) alebo do (B) Dátumu predčasného vyrovnania (ako je definovaný nižšie), pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov. Úrokové obdobie pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiacie v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiacie ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (A) Dátumu vyrovnania (vynímajúc) alebo do (B) Dátumu predčasného vyrovnania (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov (ďalej každé ako **Úrokové obdobie**). Výnosy z Investičných certifikátov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie). Čiastka výnosu prislúchajúca 1 (jednému) Investičnému certifikátu sa stanoví ako súčin Menovitej hodnoty, Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v predchádzajúcej vete týchto Spoločných podmienok a zaokrúhlením výslednej čiastky na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. Výnosy z Investičných certifikátov budú počítané z Menovitej hodnoty, bez ohľadu na to, či bude k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné) vyplatená celá Menovitá hodnota alebo len jej časť alebo dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu (ak je relevantné).

- (ii) Investičné certifikáty prestanú byť úročené k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov), to však za podmienky, že Menovitá hodnota alebo jej časť bola vyrovnaná alebo došlo k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu (ak je relevantné). Ak nedôjde k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov) k úplnému vyrovnaniu Investičných certifikátov, Investičné certifikáty budú naďalej úročené úrokovou sadzbou vo výške 0,00 % p. a., pokiaľ všetky peňažné čiastky/dodávky Podkladových aktív, ktoré majú byť vyrovnané v súvislosti s Investičnými certifikátmi nebudú uhradené/dodané Majiteľom.
- (iii) V týchto Spoločných podmienkach znamená vyjadrenie „Referenčná sadzba“ úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú na [**Stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená) ako [**Príslušná hodnota** – [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja na trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] alebo [hodnota mid swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie] alebo [Nepoužije sa.]], kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitu Referenčnej sadzby.
- (iv) [**Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba** – [Výplata úrokov je naviazaná na výkonnosť Podkladového aktíva (výber z alternatív v bode 9.1. (g)(i) [**Podkladové aktíva**]). Na stanovenie výkonnosti Podkladového aktíva bude použitá metóda porovnania Počiatočnej ceny Podkladového aktíva a Ceny Podkladového aktíva a/alebo Konečnej ceny Podkladového aktíva za Pozorovacie obdobie (prípadne v závislosti od toho, či nastane Udalosť prelomenia Bariéry) bude stanový úrok, pre jednotlivú situáciu. [**Definície pojmov**] je uvedená v bode 9.1. (g)(iii). Popis určenia výnosu naviazaného na výkonnosť Podkladového aktíva bude uvedený v Konečných podmienkach.] alebo [Nepoužije sa. Výplata úrokov nie je naviazaná na výkonnosť Podkladového aktíva.]]
- (v) **Konvencia** pre účely Podmienok znamená jednu z nasledovných konvencií pre výpočet výnosu:
 - a) „**30E/360**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní rozdelených do 12 (dvanásť) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 (tridsať) dní;
 - b) „**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; a
 - c) „**Act/Act**“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 (tristošesťdesiatpäť) (alebo v prípade ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktorý je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleného číslom 366 (tristošesťdesiatšesť) a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365 (tristošesťdesiatpäť)).

(e) Stanovenie hodnoty Investičných certifikátov v závislosti od Podkladového aktíva

[**Popis štruktúry**] (výber z alternatív)

K Dátumu (predčasného) vyrovnania:

[V prípade Bariérových Investičných certifikátov (názov Investičných certifikátov obsahuje slovo „**Bariérový**“) uviesť:

Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia a na jeho konci:

- (i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca:

Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde

MH = Menovitá hodnota;

K = [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva / (delené) Počiatočná cena Podkladového aktíva.

Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.

Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia:

- (i) v prípade, ak nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca:

Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde

MH = Menovitá hodnota;

K = [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva / (delené) Počiatočná cena Podkladového aktíva.

Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.

Pre zisťovanie na konci Pozorovacieho obdobia:

- (i) v prípade, ak bude Konečná cena Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Bariéra, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v prípade, ak bude Konečná cena Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty vypočítaná podľa nasledovného vzorca:

Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde

MH = Menovitá hodnota;

K = Konečná cena Podkladového aktíva / (delené) Počiatočná cena Podkladového aktíva

Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.]

[V prípade Reverzných Investičných certifikátov (názov Investičných certifikátov obsahuje skratku „**RC**“) uviesť:

Pre RC Protect:

- (i) v prípade, ak (A) Cena Podkladového aktíva nebude na alebo pod Bariérou kedykoľvek počas Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovanie) alebo (B) ak Cena Podkladového aktíva bude na alebo pod Bariérou kedykoľvek počas Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovanie) avšak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.

Pre RC Classic:

- (i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.

Pre RC Protect Pro:

- (i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Bariéra bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo
- (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.]

[V prípade Investičných certifikátov Altiplano (názov Investičných certifikátov obsahuje skratku „**Altiplano**“) uviesť: Majiteľovi Investičných certifikátov bude vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty.]

[V prípade Investičných certifikátov Garant (názov Investičných certifikátov obsahuje skratku „**Garant**“) uviesť: Majiteľovi Investičných certifikátov bude vyplatená suma, ktorá sa rovná súčinu (i) Menovitej hodnoty a (ii) Odkupnej ceny.

„**Odkupná cena**“ predstavuje súčet (a) 100,00 % a (b) súčinu (x) [percentuálna miera účasti] % a (y) Výkonnosti Podkladového aktíva počas doby životnosti Investičného certifikátu, [limitovaná Cap a] rovná sa najmenej Floor, t.j. Odkupná cena je najmenej [uviesť Minimálnu odkupnú sadzbu] % Menovitej hodnoty Investičného certifikátu („**Minimálna odkupná cena**“) [a nie je viac ako [uviesť Maximálnu odkupnú sadzbu] % Menovitej hodnoty Investičného certifikátu („**Maximálna odkupná cena**“) a je kalkulovaná nasledovne:

$100,00 \% + [\text{Min}](\text{Max}(\text{Percentuálna miera účasti} \times \text{výkonnosť Podkladového aktíva}, \text{Floor}); \text{Cap})$

Výkonnosť Podkladového aktíva v % = $\frac{[[\text{Konečná cena}] \text{ alebo } [\text{Cena}]] \text{ Podkladového aktíva}}{(\text{delené}) \text{ Počiatočná cena Podkladového aktíva}}$

Pre účely výpočtu bude výsledná suma zaokrúhlená na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.]

[V prípade Worst-of Investičných certifikátov (názov Investičných certifikátov obsahuje slovo „**Worst-of**“) uviesť:

Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia a na jeho konci:

- (i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri žiadnej zložke Podkladového aktíva] alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri všetkých zložkách Podkladového aktíva] vyššia alebo

rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty; alebo

- (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobia)] k Udalosti prelomenia Bariéry [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri aspoň jednej zložke Podkladového aktíva] a zároveň bude [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri aspoň jednej zložke Podkladového aktíva] nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] príslušnej zložky Podkladového aktíva], bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca, maximálne však [**Kurz pri vyrovnaní**] Menovitej hodnoty:

Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde

MH = Menovitá hodnota;

K = Výkonnosť podkladového aktíva = [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] najnižšie vypočítané percento spomedzi všetkých zložiek Podkladového aktíva] [[**Konečná cena**] alebo [**Cena**]] Podkladového aktíva / (delené) Počiatočná cena Podkladového aktíva.

Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.]

(f) Vyrovnanie Investičných certifikátov

- (i) Investičné certifikáty budú vyrovnané jednorázovo k termínu: [**Dátum vyrovnania**] (ďalej len **Dátum vyrovnania**) za predpokladu, že nebude uplatnená Opcia (ako je definovaná nižšie) (ak je relevantné).
- (ii) [**Call / Put Opcia** – [Popis opcie vrátane prípadov, keď má Emitent právo na jej uplatnenie, vrátane automatického uplatnenia takejto opcie po splnení podmienok vyplývajúcich z príslušnej štruktúry k [**Dátum predčasného vyrovnania** – určenie termínu predčasného vyrovnania Investičných certifikátov (ďalej len **Dátum predčasného vyrovnania**)] (ďalej len **Opcia**)] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.]]

(g) Informácie týkajúce sa podkladu

(i) [**Podkladové aktíva**] (výber z alternatív)

- a) [Akcia – pod pojmom „**Akcia**“ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti [doplniť názov emitenta Akcie], ISIN: [doplniť ISIN Akcie]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];
- b) Future kontrakt – pod pojmom „**Future kontrakt**“ sa rozumie podkladové aktívum: Future kontrakt [doplniť názov kontraktu, jeho identifikačný kód a jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Future kontraktu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];
- c) Index – pod pojmom „**Index**“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Indexu], identifikačný kód [doplniť kód Indexu, jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];
- d) Komodita – pod pojmom „**Komodita**“ sa rozumie podkladové aktívum: komodita [doplniť názov Komodity a jej identifikačný kód]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Komodity, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];
- e) Kôš Akcií – pod pojmom „**Kôš Akcií**“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Akcií (uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Akcií, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];

- f) **Kôš Indexov** – pod pojmom „**Kôš Indexov**“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Indexov (uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Indexov, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**];
- g) **Menový kurz** – pod pojmom „**Menový kurz**“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Menového kurzu]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Menového kurzu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**]; a
- h) **Referenčná úroková sadzba** – pod pojmom **Referenčná úroková sadzba** sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Referenčnej úrokovej sadzby na príslušné obdobie v percentách a jej popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Referenčnej úrokovej sadzby, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**].]

(ii) [**Realizačná cena**]

[Pod pojmom „**Realizačná cena**“ sa rozumie realizačná cena alebo konečná referenčná cena Podkladového aktíva, ktorou je [[**Realizačná cena**] alebo [Nepoužije sa.]].]

(iii) [**Definície pojmov**] (výber z alternatív)

- a) [Pod pojmom „**Bariéra**“ sa rozumie hodnota vo výške alebo v rozpätí v percentách [doplniť hodnotu/rozpätie Bariéry] z [Počiatočnej/Konečnej ceny Podkladového aktíva];
- b) Pod pojmom „**Burzový deň**“ sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň, v ktorý (i) býva Zahraničná burza pravidelne otvorená na obchodovanie počas svojich pravidelných hodín a (ii) súčasne je Zahraničná burza skutočne otvorená pre obchodovanie počas svojich pravidelných hodín, pričom sa však neprihliada k prípadnému predčasnému ukončeniu obchodovania pred pravidelným koncom obchodovania v takýto deň;
- c) Pod pojmom „**Cap**“ sa rozumie [ohraničenie maximálneho výnosu z Investičných certifikátov] [horný limit percentuálnej sadzby v %] [horný limit súčinu percentuálnej Mieri účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva];
- d) Pod pojmom „**Cena Podkladového aktíva**“ sa rozumie [záverečná] cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze (ak sa použije) k [doplniť príslušný dátum/dátumy] [v prípade sledovania ceny v rámci vnútro denného obchodovania (intra-day trading) doplniť: „berúc do úvahy vnútro denné obchodovanie“]. [V prípade ak je Podkladovým aktívom Kôš Akcií alebo Kôš Indexov berie sa do úvahy [záverečná] cena/hodnota každej jednotlivé zložky Koša Akcií alebo Koša Indexov.] Informáciu o Cene Podkladového aktíva je možné získať na internetovej stránke [**Zobrazovacia stránka**], pričom v prípade cien v rámci vnútro denného obchodovania (intra-day trading) nemusia byť na uvedenej stránke dostupné všetky ceny, ktoré boli dosiahnuté v danom dni];
- e) Pod pojmom „**Čiastočné peňažné vysporiadanie**“ sa rozumie peňažná úhrada rozdielu medzi Menovitou hodnotou a hodnotou, ktorá vznikne vynásobením (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva ako výsledku Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Počiatočnej ceny Podkladového aktíva a následným vynásobením tejto čiastky pomerom medzi Konečnou cenou Podkladového aktíva a Počiatočnou cenou Podkladového aktíva, pričom výsledná suma bude zaokrúhlená na 2 (dve) desatinné miesta podľa matematických pravidiel;
- f) Pod pojmom „**Floor**“ sa rozumie [ohraničenie minimálneho výnosu z Investičných certifikátov] [spodný limit percentuálnej sadzby v %] [spodný limit súčinu percentuálnej Mieri účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva];
- g) Pod pojmom „**Fyzická dodávka Podkladového aktíva**“ sa rozumie vyrovnanie nadobudnutím Podkladového aktíva majetkovým prevodom (na majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované cenné papiere) príslušného (celočíselného) počtu kusov Podkladového aktíva zodpovedajúcemu Menovitej hodnote, a to za [Počiatočnú/Konečnú cenu Podkladového aktíva]. [V prípade ak je Podkladovým aktívom Kôš Akcií berie sa do úvahy každá jednotlivá zložka Koša Akcií.];
- h) Pod pojmom „**Konečná cena Podkladového aktíva**“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze (ak sa použije) k [doplniť dátum]. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke

(<http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html>) [V prípade ak je Podkladovým aktívom Kôš Akcií alebo Kôš Indexov berie sa do úvahy [záverečná] cena/hodnota každej jednotlivej zložky Koša Akcií alebo Koša Indexov.];

- i) Pod pojmom „**Kurz pri vyrovnaní**“ sa rozumie hodnota v percentách;
- j) Pod pojmom „**Max ()**“ sa rozumie, že je aplikovaná maximálna/najvyššia hodnota uvedená v zátvorkách;
- k) Pod pojmom „**Min ()**“ sa rozumie, že je aplikovaná minimálna/najnižšia hodnota uvedená v zátvorkách;
- l) Pod pojmom „**Počiatočná cena Podkladového aktíva**“ sa rozumie záverečná cena/hodnota Podkladového aktíva na Zahraničnej burze (ak sa použije) k [doplniť dátum]. Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej cene Podkladového aktíva na svojej internetovej stránke (<http://www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html>) [V prípade ak je Podkladovým aktívom Kôš Akcií alebo Kôš Indexov berie sa do úvahy [záverečná] cena/hodnota každej jednotlivej zložky Koša Akcií alebo Koša Indexov.];
- m) Pod pojmom „**Pozorovacie obdobie**“ sa rozumie [obdobie] [obdobia] [[od [doplniť dátum] [(vynímajúc)] do [doplniť dátum] (vrátane)] (priebežné pozorovanie), [v prípade sledovania ceny v rámci vnútro denného obchodovania (intra-day trading) uviesť „vrátane vnútro denného obchodovania“] alebo [doplniť príslušné dátumy/obdobia [(vrátane)] (diskrétné pozorovanie)];
- n) Pod pojmom „**Pracovný deň**“ sa rozumie deň, kedy sú banky v meste [**Finančné centrum**] bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa § 1 a § 2 zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch, v znení neskorších predpisov, považuje za deň pracovného pokoja;
- o) Pod pojmom „**Udalosť prelomenia Bariéry**“ sa rozumie skutočnosť stanovená Administrátorom, pri ktorej v priebehu Pozorovacieho obdobia, [vrátane vnútro denného obchodovania (intra-day trading)] dôjde k tomu, že Podkladové aktívum je obchodované na úrovni, ktorá sa nachádza [nad/pod/na] úrovňou/úrovni Bariéry; a
- p) Pod pojmom „**Zahraničná burza**“ sa rozumie [doplniť názov burzy].

(h) Udalosti narúšajúce trh

(i) [Udalosti narúšajúce trh] (výber z alternatív)

[V prípade, že nebude možné z dôvodov narúšajúcich trh určiť v daný príslušný deň Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, ak je stanovená) alebo nebude príslušný deň Burzovým dňom (ak je stanovený), za Počiatočnú cenu Podkladového aktíva, Konečnú cenu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia, ak je stanovená) sa bude považovať [[naposledy zistiteľná cena/hodnota Podkladového aktíva] alebo [cena/hodnota Podkladového aktíva zistená v deň nasledujúci po takomto dni]] stanovená Administrátorom. Pri výkone svojho výhradného uváženia vo vyššie uvedenom prípade je Administrátor povinný konať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu].

(i) Pravidlá pre úpravy

- (i) V prípade, ak dôjde k udalosti, ktorá má podľa výhradného uváženia Administrátora za následok koncentráciu alebo zriadenie teoretických hodnôt alebo akúkoľvek inú obdobnú zmenu týkajúcu sa Podkladového aktíva, vrátane zmeny ISINu, v prípade ak je Podkladovým aktívom akcia, pričom v tomto prípade sa môže zmena týkať len ISINu akcie rovnakého emitenta, uskutoční Administrátor podľa svojho výhradného uváženia úpravu týkajúcu sa Podkladového aktíva tak, aby po úprave Podkladového aktíva boli parametre Podkladového aktíva v podstatných ohľadoch porovnateľné s parametrami Podkladového aktíva pred takouto udalosťou. Pri výkone svojho výhradného uváženia a názoru vo všetkých vyššie uvedených prípadoch je Administrátor povinný jednať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s obchodnými zvyklosťami na danom trhu;

- (ii) V prípade, ak sa s Podkladovým aktívom prestane obchodovať na pôvodnej Zahraničnej burze, za Zahraničnú burzu sa bude považovať akákoľvek nástupnícka burza, prípadne náhradná burza, na ktorú bolo obchodovanie s predmetným Podkladovým aktívom dočasne presunuté (za predpokladu, že Administrátor rozhodne, že na takejto náhradnej burze existuje likvidita, ktorá je porovnateľná s likviditou na pôvodnej burze); a
 - (iii) Ak Referenčná sadzba nebude dostupná na vyššie uvedenej stránke alebo nebude z akýchkoľvek dôvodov stanovená, bude určená Emitentom. V prípade, ak by akákoľvek úroková sadzba vypočítaná s použitím Referenčnej sadzby v zmysle postupu uvedenom v bode 9.1. (d)(i) bola nižšia ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula).
 - (iv) Emitent sa nezaväzuje Majiteľom, že na ich požiadanie vyplatí Menovitú hodnotu a pomernú časť výnosov z Investičných certifikátov pred určeným Dátumom vyrovnania alebo určeným Dátumom predčasného vyrovnania.
 - (v) Určenie/vypočítanie výnosov z Investičných certifikátov a vyrovnanej Menovitej hodnoty alebo jej časti alebo Fyzickej dodávky Podkladového aktíva a Čiastočného peňažného vysporiadania bude s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.
 - (vi) Emitent má kedykoľvek pred Dátumom vyrovnania právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Investičných certifikátov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Emitent rozhodol, že Investičné certifikáty, ktoré nadobudne pred Dátumom vyrovnania zanikajú.
- (j) Platobné podmienky
- (i) Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Investičných certifikátov, vyrovnat' Menovitú hodnotu alebo jej časť (ak je relevantné) alebo uskutočniť Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) v príslušnej Mene a realizovať Fyzickú dodávku Podkladového aktíva (ak je relevantné) a to v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň vykonania príslušnej platby.
 - (ii) Výplata výnosov z Investičných certifikátov bude realizovaná k Dátumu výplaty a vyplatenie Menovitej hodnoty alebo jej časti (ak je relevantné) a Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) a Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) bude/budú realizované k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov) v súlade s týmito Spoločnými podmienkami, a to prostredníctvom Administrátora v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).
 - (iii) Výnosy z Investičných certifikátov a Menovitá hodnota alebo jej časť (ak je relevantné) alebo Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) budú vyplatené a Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) bude realizovaná osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Investičných certifikátov vedenej Depozitárom alebo členom Depozitára alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Investičné certifikáty, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie Depozitár ku koncu pracovnej doby Depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**). Rozhodný deň znamená (i) pre účely výplaty výnosov z Investičných certifikátov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc) alebo (ii) pre účely vyplatenia Menovitej hodnoty alebo jej časti (ak je to relevantné) alebo Čiastočné peňažné vysporiadanie alebo Fyzická dodávka Podkladového aktíva (ak je relevantné) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom vyrovnania alebo Dátumom predčasného vyrovnania (ak je relevantné) (vynímajúc) (ďalej len **Rozhodný deň**).
 - (iv) Emitent vykoná výplatu výnosov z Investičných certifikátov a výplatu Menovitej hodnoty alebo jej časti (ak je relevantné) alebo Čiastočné peňažné vysporiadanie (ak je relevantné) Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, zahraničnej banke alebo pobočke banky, v každom prípade so sídlom v Slovenskej republike alebo inom členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP), prednostne na účet vedený Emitentom, podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta dostatočným spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom vyrovnania alebo Dátumom predčasného vyrovnania (ak je relevantné). Ak je to relevantné, Emitent vykoná Fyzickú dodávku Podkladového aktíva Oprávneným osobám majetkovým prevodom na ich majetkový účet Majiteľa, na ktorom má Majiteľ evidované domáce a/alebo zahraničné cenné papiere, prednostne na účet vedený Emitentom, podľa inštrukcií, ktoré príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta vierohodným spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom vyrovnania alebo Dátumom predčasného vyrovnania (ak je relevantné). Ak Oprávnená osoba nedoručí

Emitentovi takýto pokyn, bude sa vychádzať z toho, že si Oprávnená osoba zvolila obdržanie príslušnej úhrady v hotovosti v sídle Emitenta.

- (v) Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Emitenta, pričom Emitent bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi doručený taktiež najneskôr 5 (päť) pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom vyrovnania / Dátumom predčasného vyrovnania (ak je relevantné) (podľa okolností). Emitent bude najmä oprávnený požadovať, aby akákoľvek Oprávnená osoba v prípade (i) prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (ii) ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (A) povinný overiť pravosť inštrukcií podľa tohto bodu týchto Spoločných podmienok, (B) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a/alebo (C) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním pokynu alebo akýchkoľvek informácií alebo dokumentov podľa tohto bodu týchto Spoločných podmienok. Oprávnenej osobe v prípadoch uvedených vyššie nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za spôsobený časový odklad alebo oneskorenie príslušnej platby.
- (vi) Ak Dátum výplaty, Dátum vyrovnania alebo k Dátum predčasného vyrovnania (ak je relevantné) alebo Rozhodný deň nepripadne na Pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum vyrovnania Investičných certifikátov alebo k Dátum predčasného vyrovnania Investičných certifikátov (ak je relevantné) alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci Pracovný deň s tým, že v takom prípade k Investičným certifikátom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.
- (vii) Ak Emitent v primeranom čase po Dátume výplaty, Dátume vyrovnania alebo Dátume predčasného vyrovnania (pokiaľ by došlo k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov), podľa okolností, nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Investičných certifikátov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Emitent bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

(k) Administrátor

Činnosť administrátora spojenú so všetkými výpočtami súvisiacimi s Investičnými certifikátmi, s určením výnosov z Investičných certifikátov a vyrovnaním Investičných certifikátov bude zabezpečovať Emitent.

(l) Zdaňovanie

- (i) Z platieb pri vyrovnaní Menovitej hodnoty alebo jej časti a výplaty výnosov z Investičných certifikátov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň ich výplaty. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
- (ii) V zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky, výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou, ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie, Národná banka Slovenska podliehajú dani vyberanej zrážkou. V prípade daňového rezidenta, ktorým je fyzická osoba, sú Investičné certifikáty zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Investičné certifikáty drží pre takúto osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V prípade daňového rezidenta, ktorým je daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska sú Investičné certifikáty zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky je zodpovedný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie a Národná banka Slovenska.

(m) Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Investičných certifikátov sa premlčujú po uplynutí 10 (desať) ročnej lehoty odo dňa ich vyrovnania.

(n) Oznámenia

- (i) Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky uverejňujúcou burzové správy a/alebo na webovom sídle Emitenta, v každom prípade s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov.
- (ii) Ak právne predpisy alebo tieto Spoločné podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením takto požadovaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom.
- (iii) Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Investičnými certifikátmi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

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

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode.

(o) Rozhodné právo a rozhodovanie sporov, doplňujúce informácie

- (i) Akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Investičných certifikátov sa budú, riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- (ii) Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Investičnými certifikátmi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

(p) Zmeny podmienok

Emitent môže jednostranne zmeniť Podmienky, len ak ide o zmenu označenia Emitenta, zmenu sídla Emitenta, zmenu platobného miesta alebo o opravu chýb v písaní, počítaní alebo iných zrejmých nesprávností, ak Zákon o cenných papieroch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

9.2. Podmienky ponuky

(a) Základné podmienky ponuky

Investičné certifikáty budú ponúkané v Slovenskej republike [**Typ Ponuky** – [verejnou ponukou] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]] prostredníctvom [**Forma Ponuky**] [**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] alebo [kvalifikovaným investorom] alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej aj **Ponuka**).

[Opis postupu pre žiadosť]

Investori majú po ukončení Ponuky povinnosť zaplatiť čiastku odvodenú od Emisného kurzu za upísané Investičné certifikáty najneskôr k [**Dátum vysporiadania**] (ďalej len **Dátum vysporiadania**). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Investičných certifikátov na Relevantné účty je jeden týždeň odo dňa Dátumu vysporiadania. [**Minimálna a maximálna výška objednávky**]

[**Poplatky účtované investorom** – [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [**Poplatky účtované investorom**]]

Investori do Investičných certifikátov budú uspokojovaní [**Spôsob uspokojovania objednávok**]. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Investičných certifikátov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke. Výsledky vydania Investičných certifikátov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Investičných certifikátov.

(b) Ostatné podmienky ponuky

So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Investičných certifikátov 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 Investičnými certifikátmi. 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 vyrovnanie Menovitej hodnoty alebo jej časti a na realizáciu Čiastočného peňažného vysporiadania (ak je relevantné), určenej podľa Podmienok, a vyplatenie výnosov z Investičných certifikátov budú zabezpečené výkonom podnikateľskej činnosti Emitenta a realizáciou výnosov z nej plynúcich.

9.3. Dodatočné informácie

(a) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii

[Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii] – [Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.] alebo [Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív. Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Investičných certifikátov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti by mohli zamestnávať ľudí so sekundárnym zamestnaním ako napríklad výkonných riaditeľov riadiacich orgánov alebo dozorných orgánov iných spoločností alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti skupiny Erste Group alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť Podkladovými nástrojmi Investičných certifikátov.] [Popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]]. Emitent nevyužil služby žiadneho poradcu ani koordinátora celkovej ponuky alebo jej časti. 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 pridelený Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's Investors Service: dlhodobý rating emitenta A2 stabilný výhľad, dlhodobé vklady A2 stabilný výhľad, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1. Ratingová agentúra Moody's Investors Service je ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA. Emitent nepožiadala o vyhotovenie ani nespolupracovala pri pridelení ratingu Investičných certifikátov.

(b) Finanční sprostredkovatelia

Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Investičných certifikátov alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov. Emitent nevyužíja finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Investičných certifikátov.

10. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedená Podoba Konečných podmienok, ktoré budú doplnené pre každú emisiu Investičných certifikátov, ktorá bude vydaná na základe Prospektu v rámci Programu, o konkrétne údaje týkajúce sa predmetnej emisie Investičných certifikátov. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Investičných certifikátov vydávanú v rámci Programu pred začiatkom Ponuky Investičných certifikátov.

Ak niektoré informácie z podoby Konečných podmienok nižšie nebudú pre konkrétnu emisiu relevantné, uvedie sa „Nepoužije sa“. Týmto symbolom [●] sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Spoločných podmienkach pri príslušnej informačnej položke vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude uvedený iba taký variant alebo varianty ako je relevantné pre danú emisiu. Informácie o prípadnom Dodatku k Prospektu, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené len v prípade, ak bude vyhotovený príslušný Dodatok k Prospektu.

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



Slovenská sporiteľňa, a.s.

Celkový objem emisie: [●]

Názov Investičných certifikátov: [●]

vydávané v rámci Ponukového programu vydávania Investičných certifikátov podľa základného prospektu zo dňa 18. februára 2019.

Emisný kurz: [●]

ISIN: [●]

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospektoch a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (**Prospekt**) k Ponukovému programu vydávania Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/investicne-certifikaty.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenie bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Investičných certifikátov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu [a príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Prospektu]. [Súhrn emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.]

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●] 2019. [Dodatok k Prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●]].

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Investičnými certifikátmi sú

uvedené v časti Prospektu označenej ako „Rizikové faktory“.

V prípade, že sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v inom jazyku rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

Ak budú Investičné certifikáty naďalej alebo znova ponúkané po skončení platnosti Prospektu, príslušné podrobné informácie budú k dispozícii v následnom prospekte, pričom naďalej platné emisné podmienky budú do následného prospektu zaradené formou odkazu. Následný prospekt bude zverejnený rovnakým spôsobom ako Prospekt.

Pre získanie podrobných informácií týkajúcich sa Investičných certifikátov sa tieto Konečné podmienky, Prospekt a jeho Dodatky (ak existujú) musia čítať spoločne. Do písomnej podoby Prospektu, jeho možných dodatkov a ostatných dokumentov, na ktoré sa odkazuje v týchto Konečných podmienkach alebo v Prospekte, je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta, kde je možné bezplatne vyhotoviť ich kópie.

Konečné podmienky budú obsahovať výber alternatívy zo základných údajov o analýze cieľového trhu pre Investičných certifikátov a vhodnosti kanálov na distribúciu Investičných certifikátov uvedených v texte nižšie:

1. [MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu, ak existujú*]; a (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*]

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Investičné certifikáty (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Investičnými certifikátmi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Investičných certifikátov, ktorú aj sám vykonáva.

Investičné certifikáty nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru.]

2. [MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu Emitent ako tvorca finančného nástroja, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom vyhodnotil, že (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu, ak existujú*] [a (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [vykonania pokynu klienta v režime execution only] [, (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Investičných certifikátov neprofesionálnym (retailovým) klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [vykonania pokynu klienta v režime execution only]. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*]

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Investičné certifikáty (ako **Distribútor**) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Investičnými certifikátmi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca finančného nástroja vždy len vo vzťahu k ponuke Investičných certifikátov, ktorú aj sám vykonáva.]

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

9.1. Údaje o cenných papieroch

Táto časť Konečných podmienok spolu s bodom 9.1. (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí emisné podmienky príslušnej emisie Investičných certifikátov.

9.1. (a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

ISIN:	[•]
Depozitár:	[•]
Forma	[•]
Menovitá hodnota:	[•]
Mena:	[•]
Názov:	[•]
Celkový objem emisie:	[•]
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	[•]
Emisný kurz v percentách:	[•]
Dátum emisie:	[•]

9.1. (d) Stanovenie výnosu z Investičných certifikátov v závislosti od Menovitej hodnoty

Určenie výnosu:	[Určenie výnosu – v prípade Investičných certifikátov s periodickými výplatami úrokov uviesť výšku úrokovej sadzby v % p. a. alebo absolútnu výšku úrokovej sadzby v % alebo Referenčnú sadzbu a Maržu v % p. a. alebo v prípade Investičných certifikátov bez výplat úrokov uviesť „Investičné certifikáty nemajú výplaty úrokov.“ alebo v prípade Investičných certifikátov Altiplano uviesť „Úroky sú naviazané na výkonnosť Podkladového aktíva a budú vyplácané vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) [uviesť základnú úrokovú sadzbu v % p. a.] a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby, pričom v tomto prípade nebudú úroky nižšie než nulové, t.j. nebudú mať zápornú hodnotu. Bonusová úroková sadzba sa rovná [uviesť počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu v % p. a.], ktorá sa v každom prípade zníži o [uviesť počet percentuálnych bodov] za [každé] Podkladové aktívum, pri ktorom [Cena Podkladového aktíva] [Konečná cena Podkladového aktíva] bola rovná alebo nižšia ako Bariéra [aspoň raz počas [príslušného] Pozorovacieho obdobia] [predchádzajúcemu relevantnému Dátumu výplaty]]“ alebo „určiť kombináciu vyššie uvedených spôsobov určenia výnosu za jednotlivé obdobia a/alebo stanoviť ako je úroková sadzba, vyplácaná za stanovené úrokové obdobie, ovplyvnená výkonnosťou Podkladových aktív“, v ostatných prípadoch uviesť „Kombinovaná úroková sadzba – a pridať spôsob stanovenia výnosu“].
-----------------	--

Výnos do splatnosti:	[•]/Nepoužije sa.
Frekvencia výplaty výnosov:	[•]/Nepoužije sa.
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov:	[•]/Nepoužije sa.
Dátum prvej výplaty výnosov:	[•]/Nepoužije sa.
Konvencia:	[•]/Nepoužije sa.
Stránka:	[•]/Nepoužije sa.
Príslušná hodnota:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] alebo [hodnota mid swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie.]]/Nepoužije sa.
Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba:	[Podkladové aktívum, z ktorého vychádza úroková sadzba]
Podkladové aktíva:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) Akcia – pod pojmom „Akcia“ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti [doplniť názov emitenta Akcie], ISIN: [doplniť ISIN Akcie]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Future kontrakt – pod pojmom „Future kontrakt“ sa rozumie podkladové aktívum: Future kontrakt [doplniť názov kontraktu, jeho identifikačný kód a jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Future kontraktu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Index – pod pojmom „Index“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Indexu], identifikačný kód [doplniť kód Indexu, jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Komodita – pod pojmom „Komodita“ sa rozumie podkladové aktívum: komodita [doplniť názov Komodity a jej identifikačný kód]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Komodity, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Kôš Akcií – pod pojmom „Kôš Akcií“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Akcií (uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Akcií, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Kôš Indexov – pod pojmom „Kôš Indexov“ sa rozumie

	podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Indexov (uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Indexov, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Menový kurz – pod pojmom „Menový kurz“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Menového kurzu]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Menového kurzu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; a Referenčná úroková sadzba – pod pojmom „Referenčná úroková sadzba“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Referenčnej úrokovej sadzby na príslušné obdobie v percentách a jej popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Referenčnej úrokovej sadzby, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka].]/Nepoužije sa.
Definície pojmov:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)]/Nepoužije sa.
Finančné centrum:	[•]/Nepoužije sa.

9.1. (e) Stanovenie hodnoty Investičných certifikátov v závislosti od Podkladového aktíva

Popis štruktúry:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] K Dátumu (predčasného) vyrovnania: [V prípade „Bariérových Investičných certifikátov“ (názov Investičných certifikátov obsahuje slovo „Bariérový“) uviesť: Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia a na jeho konci: (i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude [[Konečná cena] alebo [Cena]] Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude [[Konečná cena] alebo [Cena]] Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa
------------------	---

	nasledovného vzorca: Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde MH = Menovitá hodnota; $K = \frac{[\text{Konečná cena}] \text{ alebo } [\text{Cena}]}{\text{Podkladového aktíva} / (\text{delené}) \text{ Počiatočná cena Podkladového aktíva.}}$ Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia: (i) v prípade, ak nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca: Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde MH = Menovitá hodnota; $K = \frac{[\text{Konečná cena}] \text{ alebo } [\text{Cena}]}{\text{Podkladového aktíva} / (\text{delené}) \text{ Počiatočná cena Podkladového aktíva.}}$ Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. Pre zisťovanie na konci Pozorovacieho obdobia: (i) v prípade, ak bude Konečná cena Podkladového aktíva vyššia alebo rovná ako Bariéra, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v prípade, ak bude Konečná cena Podkladového aktíva nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty vypočítaná podľa nasledovného vzorca: Vyplatená časť Menovitej hodnoty = MH x (krát) K, kde MH = Menovitá hodnota; $K = \frac{\text{Konečná cena Podkladového aktíva}}{\text{Počiatočná cena Podkladového aktíva} / (\text{delené})}$ Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlené na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.] [V prípade „Reverzných Investičných certifikátov“ (názov
--	--

	Investičného certifikátu obsahuje skratku „RC“) uviesť: Pre RC Protect: (i) v prípade, ak (A) Cena Podkladového aktíva nebude na alebo pod Bariérou kedykoľvek počas Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovanie) alebo (B) ak Cena Podkladového aktíva bude na alebo pod Bariérou kedykoľvek počas Pozorovacieho obdobia (priebežné pozorovanie) avšak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu. Pre RC Classic: (i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu. Pre RC Protect Pro: (i) v prípade ak Konečná cena Podkladového aktíva bude rovná alebo vyššia ako Bariéra bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v opačnom prípade dôjde k Fyzickej dodávke Podkladového aktíva a Čiastočnému peňažnému vysporiadaniu.] [V prípade Investičných certifikátov Altiplano (názov Investičných certifikátov obsahuje skratku „Altiplano“) uviesť: Majiteľovi Investičných certifikátov bude vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty.] [V prípade Investičných certifikátov Garant (názov Investičných certifikátov obsahuje skratku „Garant“) uviesť: Majiteľovi Investičných certifikátov bude vyplatená suma, ktorá sa rovná súčinu (i) Menovitej hodnoty a (ii) Odkupnej ceny. „Odkupná cena“ predstavuje súčet (a) 100,00 % a (b) súčinu (x) [percentuálna mieru účasti] % a (y) Výkonnosti Podkladového aktíva počas doby životnosti Investičného certifikátu, [limitovaná Cap a] rovná sa najmenej Floor, t.j. Odkupná cena je najmenej [uviesť Minimálnu odkupnú sadzbu] % Menovitej hodnoty Investičného certifikátu („Minimálna odkupná cena“) [a nie je viac ako [uviesť Maximálnu odkupnú sadzbu] % Menovitej hodnoty Investičného certifikátu („Maximálna odkupná cena“)] a je kalkulovaná nasledovne:
--	--

	$100,00 \% + [\text{Min}](\text{Max}(\text{Percentuálna miera účasti} \times \text{výkonnosť Podkladového aktíva}, \text{Floor}[\cdot]; \text{Cap})$ Výkonnosť Podkladového aktíva v % = $\frac{[[\text{Konečná cena}]] \text{ alebo } [\text{Cena}]] \text{ Podkladového aktíva}}{(\text{delené}) \text{ Počiatočná cena Podkladového aktíva}}$ Pre účely výpočtu bude výsledná suma zaokrúhlená na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel. [V prípade Worst-of Investičných certifikátov (názov Investičných certifikátov obsahuje slovo „Worst-of“) uviesť: Pre zisťovanie v priebehu Pozorovacieho obdobia a na jeho konci: (i) v prípade, ak (A) nedôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri žiadnej zložke Podkladového aktíva] alebo (B) dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia k Udalosti prelomenia Bariéry a zároveň bude $[[\text{Konečná cena}]]$ alebo $[\text{Cena}]$ Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri všetkých zložkách Podkladového aktíva] vyššia alebo rovná ako Počiatočná cena Podkladového aktíva, bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatených [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty; alebo (ii) v prípade, ak dôjde v priebehu Pozorovacieho obdobia [(priebežné pozorovacie obdobia) (diskrétné pozorovacie obdobie)] k Udalosti prelomenia Bariéry [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri aspoň jednej zložke Podkladového aktíva] a zároveň bude $[[\text{Konečná cena}]]$ alebo $[\text{Cena}]$ Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] pri aspoň jednej zložke Podkladového aktíva] nižšia ako Počiatočná cena Podkladového aktíva [v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] príslušnej zložky Podkladového aktíva], bude Majiteľovi Investičných certifikátov vyplatená časť Menovej hodnoty Investičných certifikátov vypočítaná podľa nasledovného vzorca, maximálne však [Kurz pri vyrovnaní] Menovitej hodnoty: Vyplatená časť Menovitej hodnoty = $\text{MH} \times (\text{krát}) \text{ K}$, kde MH = Menovitá hodnota; $\text{K} = \text{Výkonnosť podkladového aktíva} = \frac{[\text{v prípade [Koša Akcií] [Koša Indexov] najnižšie vypočítané percento spomedzi všetkých zložiek Podkladového aktíva}]]}{[[\text{Konečná cena}]] \text{ alebo } [\text{Cena}]] \text{ Podkladového aktíva}} \div (\text{delené}) \text{ Počiatočná cena Podkladového aktíva}$ Pre účely výpočtu vyplatennej časti Menovitej hodnoty bude K zaokrúhlená na 3 (tri) desatinné miesta podľa matematických pravidiel.
--	---

9.1. (f) Vyrovnanie Investičných certifikátov

Dátum vyrovnania:	[•]
Call/Put Opcia/Dátum predčasného vyrovnania:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Call / Put Opcia – [Popis opcie vrátane prípadov, keď má Emitent právo na jej uplatnenie, vrátane automatického uplatnenia takejto opcie po splnení podmienok vyplývajúcich z príslušnej štruktúry k [Dátum predčasného vyrovnania – určenie termínu predčasného vyrovnania Investičných certifikátov]] alebo [Nepoužije sa. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného vyrovnania Menovitej hodnoty a vyplatenia pomernej časti výnosov z Investičných certifikátov.]]

9.1. (g) Informácie týkajúce sa podkladu

Podkladové aktíva:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] Akcia – pod pojmom „Akcia“ sa rozumie podkladové aktívum: akcie spoločnosti [doplniť názov emitenta Akcie], ISIN: [doplniť ISIN Akcie]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Akcie, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Future kontrakt – pod pojmom „Future kontrakt“ sa rozumie podkladové aktívum: Future kontrakt [doplniť názov kontraktu, jeho identifikačný kód a jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Future kontraktu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Index – pod pojmom „Index“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Indexu], identifikačný kód [doplniť kód Indexu, jeho popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Komodita – pod pojmom „Komodita“ sa rozumie podkladové aktívum: komodita [doplniť názov Komodity a jej identifikačný kód]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Komodity, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Kôš Akcií – pod pojmom „Kôš Akcií“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Akcií (uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Akcií, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Kôš Indexov – pod pojmom „Kôš Indexov“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť popis Koša Indexov]
--------------------	--

	(uveďenie váhy každého podkladu v koši, prípadne informáciu, že každý podklad má rovnakú váhu, popis každého jednotlivého podkladu)]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Koša Indexov, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; Menový kurz – pod pojmom „Menový kurz“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Menového kurzu]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Menového kurzu, ako aj jeho volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka]; a Referenčná úroková sadzba – pod pojmom „Referenčná úroková sadzba“ sa rozumie podkladové aktívum: [doplniť názov Referenčnej úrokovej sadzby na príslušné obdobie v percentách a jej popis]. Informácie o minulej výkonnosti a aktuálnej hodnote Referenčnej úrokovej sadzby, ako aj jej volatilite, sú verejne dostupné na internetovej stránke [Zobrazovacia stránka].]/Nepoužije sa.
Realizačná cena:	[•]/Nepoužije sa.
Definície pojmov:	[• (výber alternatív zo Spoločných podmienok)] /Nepoužije sa.
Finančné centrum:	[•]/Nepoužije sa.

9.1. (h) Udalosti narúšajúce trh

Udalosti narúšajúce trh:	[• (výber alternatív zo Spoločných podmienok)]
--------------------------	--

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPŇAJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2. Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	[• (výber alternatív zo Spoločných podmienok) [verejnou ponukou] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]]
Forma Ponuky:	[•]
Ponuka je určená:	[• (výber alternatív zo Spoločných podmienok) [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] alebo [kvalifikovaným investorom] alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]]
Dátum začiatku Ponuky:	[•]
Dátum ukončenia Ponuky:	[•]
Opis postupu pre žiadosť:	[•]

Dátum vysporiadania:	[•]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[•]/Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Investičných certifikátov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Poplatky účtované investorom]]
Spôsob uspokojovania objednávok:	[•]

9.3. Dodatočné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Investičných certifikátov podstatné vrátane konfliktu záujmov.] alebo [Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív. Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Investičných certifikátov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti by mohli zamestnávať ľudí so sekundárnym zamestnaním ako napríklad výkonných riaditeľov riadiacich orgánov alebo dozorných orgánov iných spoločností alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti skupiny Erste Group alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť Podkladovými
---	---

	nástrojmi Investičných certifikátov.] [Popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]]
Informácie od tretích strán:	[●]/Nepoužije sa.

Emitent vyhlasuje, že údaje v týchto Konečných podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami investičných certifikátov podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

V Bratislave, dňa [●].

[Meno a priezvisko]

[●]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

[Meno a priezvisko]

[●]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

11. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Finančné prostriedky získané z každej emisie Investičných certifikátov budú použité na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.

12. SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA, A. S.

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

Emitent, Slovenská sporiteľňa, a.s., identifikačné číslo IČO: 00 151 653, 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 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.

Emitent je držiteľom bankovej licencie a je slovenskou bankou (úverovou inštitúciou) v zmysle Zákona o bankách.

Rating

V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Emitenta pridelené ratingovou agentúrou Moody's Investors Service Ltd (ďalej len **Moody's**). Agentúra Moody's poskytuje Emitentovi pravidelný platený rating. Ratingové hodnotenie Emitenta bolo Emitentovi pridelené a potvrdené 17. decembra 2018. Agentúra Moody's bola zaregistrovaná podľa Nariadenia CRA 31. októbra 2011.

Rating pridelený agentúrou Moody's.

	Rating
Dlhodobý rating emitenta	A2, stabilný výhľad
Dlhodobé vklady	A2, stabilný výhľad
Krátkodobé vklady	P-1
Riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé)	A1/P-1
Základné úverové hodnotenie / upravené úverové hodnotenie	baa2/baa1

Prehľad podnikateľskej činnosti

Emitent je slovenská banka a vykonáva svoju činnosť najmä na základe Obchodného zákonníka a Zákona 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.

Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent ponúka svojim klientom, patria hypotekárne úvery, spotrebné úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady, platobné služby a tiež služby elektronického bankovníctva.

Emitent má rozsiahlu obchodnú sieť, ktorú k 30. septembru 2018 tvorilo 251 pobočiek. Klientom sú k dispozícii tiež zamestnanci 17 regionálnych firemných centier a ústredia.

Segment Retail

Kľúčovým segmentom, na ktorý sa v ponuke svojich produktov a služieb Emitent zameriava, sú služby obyvateľstvu, živnostníkom a klientom slobodných povolání. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú hypotekárne úvery, spotrebné úvery, bežné a sporiace účty, termínované vklady, investičné produkty, platobné karty, a iné platobné služby, ako aj služby elektronického bankovníctva. V rámci krízového predaja Emitent tiež svojim klientom sprostredkúva poistenie a produkty stavebnej sporiteľne.

Segment Corporates

Tento segment zahŕňa viaceré obchodné činnosti a služby spojené s firemnými klientmi (v členení podľa obratu) a tiež zahŕňa subjekty verejného sektora, a to nasledovne:

- SME zahŕňa malé a stredné podniky s ročným obratom 1 mil. až 75 mil. EUR. Hlavnými produktmi pre klientov tohto segmentu sú investičné úvery, kontokorentné úvery, preklenovacie úvery, úvery na čerpanie EÚ fondov, leasing, faktoring, bežné účty, termínované vklady a služby elektronického bankovníctva.
- Lokálni veľkí firemní klienti (LLC) zahŕňa podniky s ročným obratom nad 75 mil. EUR. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú úvery, platobné služby, obchodné financovanie a transakčné bankovníctvo.
- Skupinoví veľkí firemní klienti (GLC) sú klienti, ktorých konsolidovaný obrat na trhoch, kde prevádzkuje činnosť skupina Erste Group obvykle presahuje hranicu 500 mil. EUR alebo ktorými sú nadnárodné spoločnosti.
- Verejný sektor (Public sector) zahŕňa samotný verejný sektor, ktorý tvoria ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce, ďalej sem patria verejné organizácie, akými sú nefinančné štátne a mestské organizácie a pokrýva tiež neziskový sektor vrátane neziskových organizácií, cirkví, politických strán, humanitárnych organizácií, odborových zväzov a podobne.
- Komerčné financovanie nehnuteľností (CRE) zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu, ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a podobne. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú investičné úvery a úvery na development.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál

Do tohto segmentu patria činnosti spojené s riadením bilancie, správa investičného portfólia cenných papierov, činnosti súvisiace s vydávaním dlhových cenných papierov a tiež zodpovednosť za metodické nastavenie interných transferových cien. V tomto segmente sa vykazuje tiež transformačná marža a tiež sú tu vykazované činnosti, ktoré nesúvisia s klientmi, centrálné riadené činnosti, rekondičné rozdiely na účtovníctvo a voľný kapitál definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným na jednotlivé segmenty.

Segment Skupinové trhy (GM)

Tento segment zahŕňa činnosti súvisiace s obchodovaním, trhové služby a obchody s finančnými inštitúciami.

Hlavné trhy

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie najmä na domácom trhu v Slovenskej republike.

Informácie o nových produktoch/službách

Emitent posilnil svoje aktivity v oblasti digitalizácie. Novú verziu internetbankingu Geogea už využívajú takmer všetci retailoví klienti. Banka tiež v spolupráci so spoločnosťou Google spustila službu Google Pay, ktorá umožňuje platiť mobilom prostredníctvom NFC (Near Field Communication) technológie.

Organizačná štruktúra

Emitent je súčasťou skupiny Erste Group. Skupina Erste Group patrí k najväčším a najvýznamnejším bankovým skupinám, ktoré sú zamerané na retailových a firemných klientov v strednej a východnej Európe. Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank AG (ako materská spoločnosť) a jej jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie Erste Group Bank AG na základe priameho alebo nepriameho vlastníctva majetkového podielu v nich. Najvýznamnejšími členmi skupiny Erste Group sú bankové inštitúcie v krajinách strednej a východnej Európy, a to v Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike, Rumunsku, Maďarsku, Chorvátsku, Srbsku, ako aj skupina rakúskych sporiteľní. Emitent je členom skupiny Erste Group od roku 2001. Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Erste Group Bank AG, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m (niekedy uvádzaná aj ako Erste Holding), ktorá má 100,00 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.

Najvýznamnejšie dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG.

Názov	Krajina	Priamy podiel Erste Group Bank AG
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Rakúsko	100,00 %
Česká spořitelna, a.s.	Česká republika	98,97 %
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovensko	100,00 %
Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	99,88 %
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	85,00 %
Erste & Steiermärkische Bank d. d. ⁽¹⁾	Chorvátsko	59,02 %
Erste Bank a. d. Novi Sad ⁽²⁾	Srbsko	74,00 %

Poznámky:

(1) Po zohľadnení nepriamych podielov je to 69,26 %.

(2) Po zohľadnení nepriamych podielov je to 80,50 %.

Účasť Slovenskej sporiteľne, a.s. na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Vybrané spoločnosti s významnou priamou a nepriamou majetkovou účasťou Slovenskej sporiteľne, a.s. k 30. septembru 2018.

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ⁽¹⁾	66 500 000,00	9,98 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %
Holding Card Service, spol. s r.o. ⁽²⁾	772 584 000,00	24,62 %
Služby SLSP, s.r.o.	5 000,00	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. ⁽³⁾	29 672,00	100,00 %
LANED a.s. ⁽³⁾	11 520 390,00	100,00 %

Poznámky:

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

(2) Údaj v CZK.

(3) Nepriamy majetkový podiel Emitenta prostredníctvom spoločnosti Služby SLSP, s.r.o.

Informácia o trende

Od dátumu uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravenej v súlade s IFRS nedošlo vo vyhlídkach Emitenta k žiadnym významným negatívnym zmenám.

Valné zhromaždenie Emitenta, ktoré sa uskutočnilo dňa 27. marca 2018, schválilo hospodársky výsledok po zdanení vo výške 162 055 871,05 EUR a rozhodlo o vyplatení dividendy akcionárovi vo výške 142 838 077,50 EUR.

Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne. Okrem toho nie sú známe iné trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhlídky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.

Prognózy alebo odhad zisku

Emitent nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

Správne, riadiace a dozorné orgány Slovenskej sporiteľne, a.s.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho 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.

Členovia predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a.s.

	Funkcia
Meno a priezvisko	
Ing. Peter Krutil	predseda
Mag. Alexandra Habeler-Drabek	člen
RNDr. Milan Hain, PhD.	člen
Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA	člen
Ing. Pavel Cetkovský	člen

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.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho dozornej rady a členov jeho predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. Členovia predstavenstva zastupujú Emitenta v orgánoch iných spoločností, v ktorých má Emitent majetkovú účasť. Kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady a predstavenstva Emitenta z titulu výkonu ich funkcií je Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

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.

Členovia dozornej rady Slovenskej sporiteľne, a.s.

	Funkcia
Meno a priezvisko	
Mag. Gernot Mittendorfer	predseda
Mag. Jan Homan	podpredseda
Mgr. Alena Adamcová	člen
Mag. Tatiana Knošková	člen
Paul Formanko, MBA ⁽¹⁾	člen

Poznámka:

1. Valným zhromaždením bol 4. februára 2019 za člena dozornej rady zvolený pán Paul Formanko. Uvedená skutočnosť nie je k dátumu vyhotovenia Prospektu zapísaná v Obchodnom registri.

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.

Akcionár Slovenskej sporiteľne, a.s.

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

Akcionárska štruktúra Slovenskej sporiteľne, a.s.

	Základné imanie v EUR	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
Akcionár			
Erste Group Bank AG	212 000 000	100,00	100,00

Erste Group Bank AG je právnická osoba, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika, FN 33209m, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň.

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 o bankách a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a.s.

Historické finančné informácie a účtovné závierky

Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2016 v súlade s IFRS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2016 (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk).

Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2017 v súlade s IFRS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2017 (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk).

Audit historických ročných finančných informácií

Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok 2016 v súlade s IFRS bola auditovaná spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o. Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok 2017 v súlade s IFRS bola auditovaná spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Priebežné finančné informácie

Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za polrok končiaci sa 30. júna 2018 pripravená v súlade s IAS 34 ako súčasť Polročnej správy 2018 je uvedená vo forme odkazu (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk).

Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtý rok končiaci sa 30. septembra 2018 je uvedená v časti Prospektu „Prílohy“.

Súdne a arbitrážne konania

Emitent v období 12 mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu do NBS nie je, nebol, ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní (ďalej len spoločne **Konania**), 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 Emitent v budúcnosti bude účastníkom Konaní, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a finančnú situáciu Emitenta.

Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Odo dňa zostavenia uverejnenej priebežnej neauditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2018 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.

Významné zmluvy

Emitent nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by boli uzatvorené mimo obvyklého výkonu obchodnej činnosti Emitenta, a ktoré by mohli mať za následok, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

Informácie od tretích strán, auditované informácie, stanoviská znalcov

V Prospekte nie sú použité žiadne informácie od tretích strán. S výnimkou informácií vybraných z auditovaných finančných výkazov Emitenta neobsahuje Prospekt žiadne auditované informácie a v súvislosti s tým nebola vyhotovená žiadna správa. Prospekt neobsahuje žiadne prehlásenie alebo správu vypracovanú znalcom.

13. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Nasledujúce informácie sú všeobecnými informáciami o aktuálnom zdaňovaní investičných certifikátov v Slovenskej republike platnom k dátumu vyhotovenia Prospektu a nie sú komplexným popisom všetkých jeho aspektov a môžu podliehať následnej zmene aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami. Potenciálni Investori by sa mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových, odvodových a devízovo-právnych dôsledkoch spôsobených kúpou, predajom, resp. držaním Investičných certifikátov a prijímaním platieb z výnosov z Investičných certifikátov.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej aj **Zákon o dani z príjmov**). Podľa tohto zákona:

- (a) výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie, Národná banka Slovenska, podliehajú dani vyberanej zrážkou;
- (b) výnosy z Investičných certifikátov vo vlastníctve právnických osôb alebo fyzických osôb – daňových nerezidentov, ktorí podnikajú v Slovenskej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, pričom Investičné certifikáty sa skutočne viažu na túto stálu prevádzkareň, sa zdaňujú v Slovenskej republike formou zabezpečenia dane, a to v prípade osôb, ktoré nie sú daňovníkom členského štátu Európskej únie alebo daňovníkom štátu, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Právnické osoby alebo fyzické osoby – daňový nerezidenti, ktorí podnikajú v Slovenskej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, pričom Investičné certifikáty sa skutočne viažu na túto stálu prevádzkareň, sú povinní výnosy z Investičných certifikátov vysporiadať v Slovenskej republike podaním daňového priznania k dani z príjmov;
- (c) výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba nepodliehajú dani vyberanou zrážkou; sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania, zdania sa prostredníctvom podania daňového priznania.

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 % (v prípade daňových nerezidentov sa postupuje podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia so štátom, ktorého potvrdenie o daňovom domicile predložil klient. V prípade daňovníkov s trvalým pobytom v štáte, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia alebo medzinárodnú zmluvu o výmene informácií týkajúcich sa daní uplatňuje sa sadzba 35 %).

Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 21 %.

Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Prospektu.

V prípade daňového rezidenta, ktorým je (i) fyzická osoba, sú Investičné certifikáty zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Investičné certifikáty drží pre takúto osobu ako klient obchodník s cennými papiermi, vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi; a (ii) daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska sú Investičné certifikáty zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky je zodpovedný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie a Národná banka Slovenska.

Majiteľom, 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 sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Investičných certifikátov a majetkové práva k Investičným certifikátom, predaj Investičných certifikátov alebo nákup Investičných certifikátov a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent neposkytne Majiteľom žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane.

Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti Investičných certifikátov zmeniť, výnos z Investičných certifikátov bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

V zmysle § 9 zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní výplatu výnosov z Investičných certifikátov rezidentom členského štátu alebo rezidentovi štátu ktorý je zmluvnou stranou medzinárodnej zmluvy, ktorou je Slovenská republika viazaná nahlasuje Emitent miestne príslušnému správcovi dane a ten následne správcovi dane príslušného členského štátu.

Zisk z predaja Investičných certifikátov realizovaný právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, kalkulovaný kumulatívne za všetky Investičné certifikáty predané v jednotlivom zdaňovacom období, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Strata z predaja Investičných certifikátov kalkulovaná kumulatívne za všetky Investičné certifikáty predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné s výnimkou špecifických prípadov stanovených zákonom.

Zisk z predaja Investičných certifikátov realizovaný fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta (pričom Investičné certifikáty sa skutočne viažu na túto stálu prevádzkareň), sa všeobecne zahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb a zdaňujú sa podaním daňového priznania. Prípadné straty z predaja Investičných certifikátov nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Príjem z predaja (prevodu) cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu alebo na obdobnom zahraničnom regulovanom trhu, ak doba medzi ich nadobudnutím a predajom presiahne jeden rok je oslobodený od dane, od dane nie je oslobodený príjem z predaja cenných papierov, ktoré boli obchodným majetkom daňovníka.

Príjmy z predaja Investičných certifikátov realizované slovenským daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Slovenskou republikou inak.

Výnosy z Investičných certifikátov, v prípade fyzických osôb, z ktorých sa daň vyberá zrážkou, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Avšak každý Majiteľ sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

14. PRÍLOHY

- (1) Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Slovenskej sporiteľne, a.s. pripravená za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018 v súlade s IAS 34.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018**

Obsah

Individuálny výkaz ziskov a strát.....	1
Výkaz ziskov a strát.....	1
Zisk na akciu	1
Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	2
Porovnanie štvrťročných výsledkov.....	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	5
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	8
A. Všeobecné informácie	8
B. Významné účtovné zásady	9
C. Poznámky.....	39
1. Čisté úrokové výnosy	39
2. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	40
3. Výnosy z dividend	40
4. Čistý zisk z obchodovania.....	41
5. Zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	41
6. Všeobecné administratívne náklady	42
7. Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	42
8. Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	42
9. Ostatné prevádzkové výsledky.....	43
10. Daň z príjmov	43
11. Hotovosť a hotovostné zostatky	43
12. Deriváty určené na obchodovanie	44
13. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	44
14. Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	44
15. Finančné aktíva na predaj	45
16. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	45
17. Finančné aktíva držané do splatnosti.....	45
18. Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	46
19. Úvery a pohľadávky voči klientom	46
20. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote.....	48
21. Pohľadávky z finančného lízingu	51
22. Zabezpečovacie deriváty	52
23. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	53
24. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	54
25. Ostatné aktíva	55
26. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.....	56
27. Rezervy.....	60
28. Ostatné záväzky	61
29. Vlastné imanie	61
30. Transakcie so spriaznenými osobami.....	63
31. Podsúvahové položky.....	64
32. Zabezpečenia	65
33. Aktíva v správe	65
34. Vykazovanie podľa segmentov	66
35. Riadenie rizika	70
36. Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov.....	85
37. Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky	93
38. Udalosti po dátume súvahy	107

Individuálny výkaz ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Pozn.	30.9.2017	30.9.2018
Čisté úrokové výnosy	1	328 404	328 540
Úrokové výnosy		354 148	353 809
Ostatné úrokové výnosy		x	6 059
Úrokové náklady		(25 744)	(21 854)
Ostatné úrokové náklady		x	(9 474)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	83 384	96 941
Výnosy z poplatkov a provízií		100 776	117 110
Náklady z poplatkov a provízií		(17 392)	(20 169)
Výnosy z dividend	3	3 034	962
Čistý zisk / strata z obchodovania	4	11 670	7 111
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5	(478)	(380)
Výnosy z investícií do nehnuteľností		227	233
Personálne náklady	6	(100 284)	(102 205)
Ostatné administratívne náklady	6	(77 596)	(77 150)
Odpisy a amortizácia	6	(30 480)	(29 668)
Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		294	x
Ostatný zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		x	4
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7	(29 681)	x
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	8	x	(17 347)
Ostatné prevádzkové výsledky	9	(23 306)	(28 596)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií		(23 002)	(25 181)
Zisk pred daňou z príjmov		165 188	178 445
Daň z príjmov	10	(40 055)	(39 636)
Čistý zisk po zdanení		125 133	138 809
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		125 133	138 809

Zisk na akciu

	30.9.2017	30.9.2018
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti (v Eur tis.)	125 133	138 809
Počet vydaných akcií (v ks)	212 000	212 000
Zisk na akciu (v Eur)	590	655

Zriedený zisk na akciu je rovnaký ako uvedený základný zisk na akciu.

Poznámky na stranách 8 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018**Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku**

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Čistý zisk po zdanení	125 133	138 809
Ostatné komplexné zisky a straty		
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	496	-
Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov oceňovaných cez ostatné komplexné zisky a straty	x	20 852
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	60	(4 379)
Spolu	556	16 473
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Finančné aktíva na predaj	9 384	x
Zisk / strata za účtovné obdobie	9 384	x
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(1 971)	-
Zisk / strata za účtovné obdobie	(1 971)	-
Spolu	7 413	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	7 969	16 473
Celkový komplexný zisk	133 102	155 282
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	133 102	155 282

Poznámky na stranách 8 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Porovnanie štvrťročných výsledkov

Eur tis.	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.3.2018	30.6.2018	30.9.2018
Individuálny výkaz ziskov a strát							
Čisté úrokové výnosy	109 520	108 602	110 282	111 206	108 819	108 909	110 810
Úrokové výnosy	119 230	117 196	117 722	118 171	117 403	117 422	118 984
Ostatné úrokové výnosy	x	x	x	x	4 289	4 768	(2 998)
Úrokové náklady	(9 710)	(8 594)	(7 440)	(6 965)	(7 104)	(7 480)	(7 270)
Ostatné úrokové náklady	x	x	x	x	(5 769)	(5 801)	2 094
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 507	28 285	28 592	29 326	26 719	31 675	38 547
Výnosy z poplatkov a provízií	32 530	33 773	34 473	35 179	34 325	37 711	45 074
Náklady z poplatkov a provízií	(6 023)	(5 488)	(5 881)	(5 853)	(7 606)	(6 036)	(6 527)
Výnosy z dividend	237	2 528	269	115	647	99	216
Čistý zisk / strata z obchodovania	3 770	4 843	3 056	2 104	3 354	1 384	2 374
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(235)	34	(277)	(36)	(103)	(83)	(195)
Výnosy z investícií do nehnuteľností	75	76	76	97	75	81	77
Personálne náklady	(33 202)	(32 678)	(34 404)	(39 702)	(35 104)	(31 726)	(35 375)
Ostatné administratívne náklady	(25 650)	(25 435)	(26 511)	(26 617)	(25 848)	(25 964)	(25 339)
Odpisy a amortizácia	(10 380)	(10 184)	(9 916)	(10 483)	(9 969)	(10 147)	(9 551)
Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	292	1	1	6	x		x
Ostatný zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	x	x	x	-	(1)	5
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(9 442)	(10 119)	(10 120)	(392)	x		x
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	x	x	x	x	(6 744)	(4 946)	(5 657)
Ostatné prevádzkové výsledky	(9 588)	(3 911)	(9 807)	(16 646)	(10 324)	(8 810)	(9 460)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(6 591)	(4 497)	(6 915)	(7 126)	(7 283)	(7 484)	(7 690)
Zisk pred daňou z príjmov	51 904	62 042	51 241	48 978	51 521	60 471	66 452
Daň z príjmov	(12 312)	(15 298)	(12 445)	92 164	(11 604)	(13 457)	(14 575)
Čistý zisk po zdanení	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917	47 014	51 877
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917	47 014	51 877

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.3.2018	30.6.2018	30.9.2018
Eur tis.							
Čistý zisk po zdanení	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917	47 014	51 878
Ostatné komplexné zisky a straty							
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát							
Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	-	-	496	(322)	-	-	-
Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov oceňovaných cez ostatné komplexné zisky a straty	x	x	x	x	4 248	8 963	7 641
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	-	164	(104)	68	(892)	(1 882)	(1 605)
Spolu	-	164	392	(254)	3 356	7 081	6 036
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát							
Finančné aktíva na predaj	(997)	770	9 610	4 559	x	-	x
Zisk / strata za účtovné obdobie	(997)	770	9 611	4 843	x	-	x
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-	-	(285)	x	-	x
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	209	(161)	(2 019)	(957)	-	-	-
Zisk / strata za účtovné obdobie	209	(161)	(2 019)	(1 017)	-	-	-
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-	-	60	-	-	-
Spolu	(788)	609	7 592	3 601	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	(788)	773	7 984	3 347	3 356	7 081	6 036
Celkový komplexný zisk	38 804	47 516	46 783	40 269	43 273	54 095	57 914
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	38 804	47 516	46 783	40 269	43 273	54 095	57 914

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Individuálny výkaz o finančnej situácii

k 30. septembru 2018

Eur tis.	Pozn.	31.12.2017	30.9.2018
Aktíva			
Hotovosť a hotovostné zostatky	11	424 229	388 488
Finančné aktíva držané na obchodovanie		36 484	39 998
Deriváty	12	36 484	39 998
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	13	5 600	x
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	14	x	26 672
Kapitálové nástroje		x	3 079
Dlhové cenné papiere		x	23 593
Finančné aktíva na predaj	15	1 020 619	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		191 439	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	16	x	65 855
Kapitálové nástroje		x	65 855
Finančné aktíva držané do splatnosti	17	2 644 402	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		59 010	x
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	18	177 616	x
Úvery a pohľadávky voči klientom	19	11 758 950	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		1 462 588	x
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	20	x	16 312 246
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		x	1 792 068
Dlhové cenné papiere		x	3 577 150
Úvery a pohľadávky voči bankám		x	88 911
Úvery a pohľadávky voči klientom		x	12 646 185
Pohľadávky z finančného lízingu	21	x	104 353
Zabezpečovacie deriváty	22	6 761	6 208
Dlhodobý hmotný majetok		90 255	85 334
Investície do nehnuteľností		2 031	1 983
Dlhodobý nehmotný majetok		55 457	40 303
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	24	23 041	23 047
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		10 618	868
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		33 758	45 518
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	23	x	124 377
Ostatné aktíva	25	24 922	24 226
Aktíva spolu		16 314 743	17 289 476
Závazky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		33 344	37 441
Deriváty	12	33 344	37 441
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	26	14 628 022	15 654 246
Vklady bánk		488 564	256 505
Vklady klientov		12 481 221	13 651 713
Vydané dlhové cenné papiere		1 567 216	1 652 495
Ostatné finančné záväzky		91 021	93 533
Zabezpečovacie deriváty	22	42 100	41 404
Rezervy	27	25 067	21 180
Ostatné záväzky	28	81 664	83 170
Závazky spolu		14 810 197	15 837 441
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	29	1 504 546	1 452 035
Základné imanie		212 000	212 000
Ostatné kapitálové nástroje		150 000	150 000
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		1 142 546	1 090 035
Vlastné imanie spolu		1 504 546	1 452 035
Závazky a vlastné imanie spolu		16 314 743	17 289 476

Poznámky na stranách 8 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Pribežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Ostatné kapitálové nástroje	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie finančných aktív na predaj	Precenenie na reálnu hodnotu	Precenenie vlastného úverového rizika	Poistno- matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	Odložená daň	Vlastné imanie prípada- júce na vlastníkov materskej spoločnosti
Eur tis.											
K 31.12.2016	212 000	150 000	79 795	39 326	969 311	105 975	x	x	(782)	(22 255)	1 533 370
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu	-	-	-	-	(196 345)	-	x	x	-	-	(196 345)
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	125 133	9 383	x	x	496	(1 910)	133 102
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	125 133	-	x	x	-	-	125 133
Zmena precenenia na reálnu hodnotu	-	-	-	-	-	9 383	x	x	-	-	9 383
Zmena odloženej dani	-	-	-	-	-	-	x	x	-	(1 910)	(1 910)
K 30.9.2017	212 000	150 000	79 795	39 104	898 321	115 358	x	x	(286)	(24 165)	1 470 127
K 31.12.2017	212 000	150 000	79 795	39 104	929 393	119 917	x	x	(608)	(25 055)	1 504 546
Zmeny z prechodu na IFRS 9	-	-	-	-	4 496	(119 917)	31 133	-	128	25 055	(59 105)
Úprava začiatočného stavu k 1.1.2018	212 000	150 000	79 795	39 104	933 889	x	31 133	x	(480)	x	1 445 441
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu	-	-	-	-	(148 688)	x	-	-	-	x	(148 688)
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	138 809	-	16 473	-	-	-	155 282
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	138 809	x	-	-	-	x	138 809
Zmena precenenia na reálnu hodnotu	-	-	-	-	-	x	16 473	-	-	x	16 473
K 30.6.2018	212 000	150 000	79 795	39 104	924 010	x	47 606	-	(480)	x	1 452 035

Poznámky na stranách 8 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Individuálny výkaz peňažných tokov

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Zisk pred daňou z príjmov	165 188	178 919
Úpravy o:		
Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu	28 768	14 223
Rezervy na záväzky a iné záväzky	9 633	(6 326)
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto	(1 996)	(498)
Odpisy a amortizácia	30 480	29 668
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	3 059	1 415
Transfer úrokov z finančných činností	11 384	10 822
Čistý zisk / (strata) z investičných činností	(67 525)	(80 983)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	178 991	147 240
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	79 626	(5 980)
Úvery a pohľadávky voči bankám	(25 184)	88 704
Úvery a pohľadávky voči klientom	(1 150 781)	(1 128 451)
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj	44 744	2 218
Ostatné aktíva	(15 711)	10 443
Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	114 710	(232 064)
Záväzky voči klientom	892 250	1 173 009
Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto	(7 700)	440
Rezervy na záväzky a iné záväzky	(21 255)	(3 165)
Ostatné záväzky	32 042	(2 434)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	121 732	49 960
Zaplatená daň z príjmov	(52 533)	(29 546)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností	69 199	20 414
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie finančných aktív oceňovaných v AC	(521 082)	(92 826)
Príjmy z finančných aktív oceňovaných v AC	519 896	14 977
Úroky prijaté z finančných aktív oceňovaných v AC	70 466	99 426
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií	2 038	962
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	-	(6)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(9 645)	(11 654)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 230	1 190
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností	64 903	12 069
Peňažné toky z finančných činností		
Dividendy vyplatené	(196 345)	(148 688)
Splatenie podriadeného dlhu	-	(13 567)
Úroky zaplatené z podriadeného dlhu	(500)	(538)
Emisia dlhopisov	252 379	315 839
Splatenie dlhopisov	(145 603)	(223 119)
Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov	(11 010)	(10 762)
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností	(101 079)	(74 230)
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(450)	25
Zvýšenie / (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	32 573	(41 722)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	348 065	423 590
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	380 638	381 868
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatená daň z príjmov	-	(29 546)
Zaplatené úroky	(16 618)	(11 628)
Prijaté úroky	251 454	263 826
Prijaté dividendy	-	909

K 30.09.2018 a k 31.12.2017 sa nevyskytli žiadne iné významné nehotovostné transakcie v rámci investičných a finančných činností.

Poznámky na stranách 8 až 107 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

A. Všeobecné informácie

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej „banka“) sídli na adrese Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653. Daňové identifikačné číslo (DIČ) banky 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 2018 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Am Belvedere 1, Viedeň 1100, Rakúsko. Účtovná závierka Erste Group Bank AG (materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, Viedeň 1030.

Konečnými vlastníkmi Erste Group Bank AG k 30. septembru 2018 boli DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung a CaixaBank S.A. Účtovná závierka Erste Group Bank AG (konečná materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, Viedeň 1030.

Predstavenstvo banky malo k 30. septembru 2018 piatich členov, ktorými boli:

Ing. Peter Krutil (predseda), Mag. Alexandra Habeler-Drabek (členka), Ing. Zdeněk Románek (člen), Ing. Pavel Cetkovský a RNDr. Milan Hain.

Na čele spoločnosti stojí predseda predstavenstva, ktorý je zároveň generálnym riaditeľom banky. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Ostatní členovia predstavenstva sú zástupcami generálneho riaditeľa.

Dozorná rada banky mala k 30. septembru 2018 piatich členov, ktorými boli:

Gernot Mittendorfer M.B.A. (predseda), Mag. Jan Homan (podpredseda), Ing. Tatiana Knošková (členka), JUDr. Beatrice Melichárová (členka) a Ing. Alena Adamcová (členka).

Banka musí dodržiavať regulačné opatrenia Národnej banky Slovenska a iných kontrolných orgánov v súlade s právnymi predpismi platnými na Slovensku.

Od 4. novembra 2014 je banka pod priamym dohľadom Európskej centrálnej banky v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervision Mechanism).

B. 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 účtovnú závierku, konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018 je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“ alebo „IAS“), v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) v nariadení č. 1606/2002.

IFRS prijaté v EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od platných IFRS a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) s výnimkou niektorých štandardov, ktoré už boli vydané, ale doposiaľ neboli prijaté v EÚ a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka podľa odhadov a analýz usúdila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila, by v prípade ich aplikovania k dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky nemali významný dopad na jej finančné výkazy. Informácie o aplikácii nových a upravených štandardov IAS / IFRS sú uvedené v poznámke d).

b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto priebežná individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidáciu aktív, záväzkov a výsledkov hospodárenia dcérskych spoločností. V zmysle zákonných povinností, banka vydala konsolidovanú účtovnú závierku pripravenú v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2017, ktorá bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky 13. februára 2018 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke.

Banka má kontrolu v dcérskych spoločnostiach a významný vplyv v pridružených spoločnostiach, ktoré sú uvedené v poznámke Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach. V tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke sú uvedené spoločnosti zaúčtované v obstarávacích cenách znížených o straty zo znehodnotenia.

Pri zostavovaní tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky banka použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov, ako boli použité v ročnej individuálnej účtovnej závierke za predchádzajúce obdobie.

V súlade s oceňovacími modelmi predpísanými alebo povolenými podľa IFRS, je táto individuálna účtovná závierka vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou finančných aktív na predaj, finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie, finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ako aj finančných derivátov, zabezpečovacích derivátov a prislúchajúcich zabezpečovaných položiek, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

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

Táto priebežná individuálna účtovná závierka je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. Funkčná mena je definovaná ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisícoch Eur („Eur tis.“). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Pre účely tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky Individuálneho výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2017 a položky Individuálneho výkazu ziskov a strát a Individuálneho výkazu ostatných súčastí komplexného výsledku za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2017.

V nasledujúcich poznámkach, Výkaz o finančnej situácii sa označuje ako „súvaha“ a Výkaz ziskov a strát sa označuje ako „výsledovka“.

Táto priebežná individuálna účtovná závierka nie je auditovaná.

c) Účtovné metódy a metódy oceňovania

Táto priebežná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s individuálnou účtovnou závierkou za predchádzajúci rok. Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 13. februára 2018 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke. Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 9 (tak ako je vysvetlené nižšie) sa banka rozhodla zverejniť platný text účtovných metód a metód oceňovania v tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke.

Finančné inštrumenty

Finančný nástroj je akákoľvek zmluva, na základe ktorej vzniká finančné aktívum jednej strane a finančný záväzok alebo kapitálový nástroj druhej strane. V súlade s IAS 39 sa všetky finančné aktíva a záväzky, vrátane derivátových finančných nástrojov, vykazujú v súvaha a oceňujú podľa kategórií, do ktorých boli zaradené.

Metódy oceňovanie finančných inštrumentov

Oceňovanie finančných aktív a finančných pasív je predmetom dvoch hlavných oceňovacích metód.

i. Amortizovaná hodnota a efektívna úroková miera

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej je finančné aktívum alebo finančný záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní mínus splátky istiny, plus alebo mínus kumulovaná hodnota amortizácie za použitia metódy efektívnej úrokovej miery všetkých rozdielov medzi pôvodnou hodnotou k dátumu nadobudnutia / vydania a dátumom maturity. Pre finančné aktíva je táto hodnota ešte upravená o znehodnotenie.

Efektívna úroková miera (EIR) je miera, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky počas očakávanej životnosti finančného aktíva alebo finančného záväzku na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva (to znamená jeho amortizovanú hodnotu pred uplatnením znehodnotenia) alebo amortizovanú hodnotu finančného záväzku. Očakávané peňažné toky zahŕňajú všetky zmluvné podmienky finančného inštrumentu bez očakávaných kreditných strát. Kalkulácia zahŕňa všetky transakčné náklady, náklady na poskytnutie/nadobudnutie, ktoré sú integrálnou súčasťou výpočtu efektívnej úrokovej miery (na rozdiel od finančných inštrumentov oceňovaných trhovou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) a všetky diskonty a prémie k nominálnej hodnote.

Pre nakúpené alebo poskytnuté znehodnotené finančné aktíva (POCI, pozri časť o znehodnotení finančných inštrumentov podľa IFRS 9) sa používa efektívna úroková miera upravená o kreditné riziko. Je to miera, ktorá presne diskontuje očakávané budúce peňažné toky, ktoré zahŕňajú očakávané kreditné straty na amortizovanú hodnotu finančného aktíva.

Efektívna úroková miera je použitá pre účtovanie úrokového výnosu a nákladu. Úrokový výnos je vypočítaný nasledovne:

- Efektívna úroková miera aplikovaná na hrubú účtovnú hodnotu pre finančné aktíva, ktoré nie sú znehodnotené (úroveň 1 a úroveň 2, viac informácií v časti Znehodnotenie finančných inštrumentov);

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

- Efektívna úroková miera aplikovaná na amortizovanú hodnotu finančných aktív, ktoré sú znehodnotené (úroveň 3, viac informácií v časti Znehodnotenie finančných inštrumentov);
- Efektívna úroková miera upravená o kreditné riziko aplikovaná na amortizovanú hodnotu nakúpených alebo poskytnutých znehodnotených finančných aktív.

Podľa štandardu IAS 39 je efektívna úroková miera aplikovaná na hrubú účtovnú hodnotu pre finančné aktíva a na amortizovanú hodnotu pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne znehodnotené.

Úrokový náklad je vypočítaný aplikovaním efektívnej úrokovej miery na amortizovanú hodnotu finančného záväzku.

ii. Reálna hodnota

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum prediť, resp. ktorú je nutné zaplatiť na vyrovnanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu účtovnej zvierky. Táto definícia je aplikovaná aj pre reálnu hodnotu nefinančných aktív a záväzkov.

Podrobné informácie o postupoch používaných pri ocenení reálnou hodnotou a o hierarchii reálnej hodnoty sa uvádzajú v Poznámke 36.

iii. Prvotné vykázanie a metódy oceňovania

Prvotné vykázanie

Finančné inštrumenty sú prvotne vykázané vtedy, keď banka uzavrie zmluvný vzťah k danému inštrumentu. Nákup a predaj finančných aktív obvyklým spôsobom sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania, ktorým je deň dodania aktíva.

Prvotné ocenenie

Finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov. V prípade finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát však transakčné náklady nie sú zohľadnené v prvotnom ocenení a sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát. Vo väčšine prípadov reálna hodnota k momentu prvotného vykázania je rovná transakčnej hodnote, t.j. hodnote transferovanej pri poskytnutí alebo nadobudnutí finančného aktíva alebo ceny získanej pri vydaní alebo vzniku finančného záväzku.

Klasifikácia a následné metódy oceňovania finančných aktív podľa IFRS 9

V súlade s IFRS 9, klasifikáciu a následné metódy oceňovania finančných aktív definujú nasledovné dve kritéria:

- 1) obchodný model účtovnej jednotky na riadenie finančných aktív – posúdenie či je finančné aktívum súčasťou portfólia,
 - ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov,
 - ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva, alebo
 - ktorého zámerom je držať aktívum v rámci iného obchodného modelu
- 2) zmluvné charakteristiky daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov – posúdenie či finančné aktívum spĺňa zmluvné podmienky finančného aktíva, ktoré vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom predstavujúcim výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny (tzv. SPPI kritéria)

i. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva sú oceňované amortizovanou hodnotou ak sú zaradené do obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov a zároveň ich kontraktuálne peňažné toky spĺňajú SPPI kritéria.

Tieto finančné aktíva sú v súvahe vykázané v amortizovanej hodnote, čiže v hrubej účtovnej hodnote po úprave znehodnotenia v rámci opravenej položky. Tieto finančné aktíva sú v súvahe vykázané v rámci riadku "Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote", "Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky" a "Hotovosť a hotovostné zostatky". Hotovostné zostatky obsahujú iba zostatky voči centrálnym bankám a kreditným inštitúciám, ktoré sú splatné na požiadanie. Splátne na požiadanie znamená, že môžu byť vyžiadané v ľubovольnom čase alebo na požiadanie do jedného dňa alebo 24 hodín. Povinné minimálne rezervy sú tiež vykazované ako hotovostné zostatky.

Úrokový výnos z týchto finančných aktív je počítaný pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a je vykázaný v riadku "Čisté úrokové výnosy" výkazu ziskov a strát. Straty alebo výnosy vyplývajúce zo znehodnotenia sú súčasťou riadku "Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov". Výnosy alebo straty z odúčtovania (ako napríklad pri predaji) finančných aktív sú reportované v riadku "Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát".

Finančné aktíva banky oceňované v amortizovanej hodnote predstavujú najväčšiu kategóriu, ktorá obsahuje rôzne typy úverov poskytnutých klientom, medzibankových pôžičiek (vrátane reverzných repo transakcií), úložiek v centrálnych bankách, nevysporiadaných pohľadávok, obchodných a iných pohľadávok. Investície do dlhových cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou môžu byť nadobudnuté z rôznych obchodných úmyslov (ako napríklad pre účely splnenia interných alebo externých požiadaviek na krytie rizika likvidity a efektívneho umiestnenia štrukturovaného likviditného prebytu, strategickej pozície rozhodnutej predstavenstvom spoločnosti, vzniku alebo podpory klientského vzťahu, náhrada za úverový obchod alebo iné formy zvýšenia zhodnotenia). Banka pri týchto finančných aktívach neočakáva významné alebo časté predaje. Pre popis predajov, ktoré sú pre posúdenie súladu s obchodným modelom ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov pozri časť "Posúdenie obchodného modelu" v kapitole d) Významné účtovné posúdenia, dohady a očakávania.

ii. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Dlhové cenné papiere v rámci finančných aktív sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) ak ich kontraktuálne peňažné toky spĺňajú SPPI podmienky a sú v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva. V súvahe sú tieto finančné aktíva vykázané v riadku „Dlhové cenné papiere“ pod „Finančnými aktívami oceňovanými v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

Úrokový výnos z týchto finančných aktív je počítaný pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a je vykázaný v riadku "Čisté úrokové výnosy" výkazu ziskov a strát. Straty alebo výnosy vyplývajúce zo znehodnotenia sú súčasťou riadku "Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov".

Rozdiel medzi reálnou hodnotou v ktorej je finančné aktívum vedené v súvahe a amortizovanou hodnotou je vykázaný v ostatných súčastiach komplexného výsledku, presnejšie v položke "Precenenie finančných aktív" výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zmena ocenenia za reportované obdobie je vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke "Dlhové nástroje preceňované na reálnu hodnotu cez ostatné komplexné zisky a straty". Keď je finančné aktívum odúčtované hodnota naakumulovaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku je preúčtovaná do výkazu ziskov a strát a vykázaná v položke "Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát".

Investície banky do dlhových cenných papierov oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú tie, ktorých zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predaj finančného aktíva. Podobne ako dlhové cenné papiere oceňované amortizovanou hodnotou sú tieto finančné aktíva nadobudnuté z rôznych obchodných úmyslov (ako napríklad pre účely splnenia interných alebo externých požiadaviek na krytie rizika likvidity a efektívneho umiestnenia štrukturovaného likviditného prebytu; strategickej pozície na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosti; vzniku alebo podpory klientského vzťahu; náhrada za úverový obchod alebo iné formy zvýšenia zhodnotenia). Banka pri týchto finančných aktívach dosahuje aktívnu optimalizáciu zhodnotenia prostredníctvom predaja ako jedného z prostriedkov na dosiahnutie obchodných zámerov. Predaje z tohoto portfólia sú vykonávané za účelom optimalizácie likvidnej

pozície alebo realizovania výnosu alebo straty z precenenia. Výsledným zámerom tohto obchodného modelu je dosiahnutie inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predaj finančného aktíva.

Pre niektoré investície majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania, banka môže využiť možnosť oceňovania v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Táto možnosť je využívaná pre strategické investície, ktoré významne súvisia s bankovým podnikaním (okrem poistenia). Zisky alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu sú vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke "Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov oceňovaných cez ostatné komplexné zisky a straty". Kumulované zisky alebo straty sú vykázané v položke "Precenenie na reálnu hodnotu" výkazu zmien vo vlastnom imaní. Hodnota vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku nie je nikdy preúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Prijaté dividendy z týchto investícií sú vykázané v položke "Výnosy z dividend" vo výkaze ziskov a strát. Na súvahe sú finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku vykázané ako "Kapitálové nástroje" v rámci položky "Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku".

iii. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Pre zaradenie finančného aktíva do oceňovacej kategórie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL) existuje viacero dôvodov.

Finančné aktíva, ktorých zmluvné peňažné toky nie sú v súlade s SPPI požiadavkami, sú automaticky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Ďalším dôvodom oceňovania reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pre finančné aktíva je iný zámer obchodného modelu, to znamená, že zámerom nie je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov ani držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva. Pri týchto finančných aktívach sa vo všeobecnosti očakáva že budú predané pred dátumom splatnosti alebo sú riadené a ich výkonnosť je vyhodnocovaná na základe stanovovania reálnej hodnoty. Banka takýto obchodný model využíva prevažne pre finančné aktíva, ktoré sú držané na predaj (čiže finančné aktíva, ktoré sú držané za účelom aktívneho obchodovania), prípadne pri ktorých je očakávané, že realizácia ich hodnoty bude primárne dosiahnutá ich predajom.

Banka môže využiť možnosť oceňovania reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Takáto klasifikácia je využívaná ak významne znižuje nesúlad v účtovaní medzi finančným aktívom, ktorý ako taký môže byť oceňovaný amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a súvisiacim derivátom oceňovaným v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú v súvahe vykázané ako "Finančné aktíva na predaj", v položke "Ostatné finančné aktíva na predaj" alebo "Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" (v položke "Dlhové cenné papiere", "Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám" a "Úvery a pohľadávky voči klientom"). Neobchodované finančné aktíva pozostávajú z dvoch subkategórií vykázaných v Poznámke 13, ktoré sú "Povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát" a "Určené pre oceňovanie reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát". Finančné aktíva sú povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, buď v dôsledku zmluvných peňažných tokov, ktoré nie sú v súlade s SPPI kritériami alebo sú súčasťou ostatného obchodného modelu, ktorý je iný ako model ktorého zámerom je držba finančného aktíva na účely obchodovania.

Majetkové cenné papiere držané za účelom obchodovania (t.j. finančné aktíva držané za účelom zabezpečenia obchodnej funkcie banky) sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Tieto finančné aktíva sú v súvahe vykázané ako "Finančné aktíva na predaj", v položke "Ostatné finančné aktíva na predaj". Investície do majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania sú tiež oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pokiaľ nie sú oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku). Tieto finančné aktíva sú vykázané v súvahe ako "Neobchodované finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát", v podpoložke "Kapitálové nástroje", v podpoložke "Povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát" v Poznámke 14.

Vo výkaze ziskov a strát je zisk alebo strata z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát rozdelený na úrokový výnos alebo výnos z dividend a zisk alebo strata z precenenia. Úrokový výnos z dlhových cenných papierov je vykázaný v položke "Čistý úrokový výnos" a je kalkulovaný aplikovaním efektívnej úrokovej miery na komponent amortizovanej hodnoty finančného aktíva. Výnos z dividend z majetkových cenných papierov je vykázaný v položke "Výnosy z dividend". Zisky alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu sú vypočítané bez úrokového výnosu alebo výnosu z dividend a do výpočtu sú zahrnuté transakčné náklady alebo poplatky spojené s nadobudnutím finančného aktíva. Zisky alebo straty z precenenia sú vykázané v položke "Čistý zisk alebo strata z obchodovania" pre finančné aktíva držané za účelom obchodovania alebo "Čistý zisk alebo strata z finančných inštrumentov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát" v prípade neobchodovaných finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Pre investície do podielových fondov, ktoré nie sú konsolidované, nie je úrokový výnos alebo výnos z dividend oddelovaný od výpočtu zisku alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu.

iv. Klasifikácia a následné oceňovanie finančných záväzkov podľa IFRS 9

Finančné záväzky sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou, pokiaľ nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

v. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote sú vykázané v súvahe v položke "Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote", ďalej rozdelené na "Vklady bánk", "Vklady klientov", "Vydané dlhové cenné papiere" a "Ostatné finančné záväzky".

Úrokový náklad z finančných záväzkov je vykázaný v položke "Čistý úrokový výnos" vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty z odúčtovania (prevažne zo spätného odkupu) sú vykázané v položke "Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát".

vi. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavujú záväzky držané na obchodovanie a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Nederivátové finančné záväzky držané na obchodovanie predstavujú záväzky, ktoré vznikli principiálne za účelom spätného odkupu v krátkodobom horizonte. Nederivátové finančné záväzky držané na obdobovanie predstavujú v banke prevažne krátke pozície. V súvahe sú tieto záväzky vykázané v položke "Finančné záväzky držané na obchodovanie", v podpoložke "Ostatné finančné záväzky". Výnosy alebo straty z finančných záväzkov držaných na obchodovanie sú vykázané v položke "Čistý zisk alebo strata z obchodovania".

Banka môže využiť možnosť oceňovať finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní ak:

- takáto klasifikácia je využívaná ak významne znižuje nesúlad v účtovaní medzi finančným záväzkom, ktorý ako taký môže byť oceňovaný amortizovanou hodnotou a súvisiacim derivátom oceňovaným v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo
- celý hybridný kontrakt je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát z dôvodu existencie vnoreného derivátu ktorý nie je priamo zviazaný s podkladovým inštrumentom.

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané v súvahe v položke "Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát" a ďalej špecifikované na "Vklady bánk", "Vklady klientov", "Vydané dlhové cenné papiere" a "Ostatné finančné záväzky". Úrokový výnos z finančných záväzkov je vykázaný v položke "Čisté úrokové výnosy" vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty z precenenia na reálnu hodnotu sú vykázané v položke "Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát".

Hodnota precenenia na reálnu hodnotu, ktorá predstavuje ocenenie kreditného rizika finančných záväzkov za obdobie reportovania, je vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku v položke "Zmena reálnej hodnoty finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pripadajúca na zmeny v kreditnom riziku". Kumulatívna hodnota je vykázaná v položke "Záväzky z vlastného kreditného rizika" výkazu zmien vo vlastnom imaní. Kumulovaná hodnota je získaná ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou záväzku vypočítanej použitím pôvodných kreditných spreadov a reálnej hodnoty daného záväzku. Pri tomto výpočte je ako diskontná sadzba použitá suma trhových úrokových mier (swapové úrokové miery) a pôvodnej hodnote kreditného spreadu. Pôvodná hodnota kreditného spread je stanovená pri prvotnom vykázaní záväzku a je rovná rozdielu medzi celkovým výnosom záväzku a trhovým úrokovým mier (swapové úrokové miery) v danom čase. Pre potreby výpočtu súčasnej hodnoty záväzku, pôvodná hodnota kreditného spreadu zostáva zachovaná počas celej doby životnosti záväzku. Hodnota precenenia reálnej hodnoty priradená k zmene hodnoty kreditného rizika za reportované obdobie, ktorá je vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a predstavuje rozdiel medzi kumulovanou hodnotou kreditného rizika na konci reportovacieho obdobia a na začiatku reportovacieho obdobia.

Klasifikácia, následné oceňovanie a položky v súvahe týkajúce sa finančných inštrumentov podľa IAS 39

V súvislosti s informáciami v porovnateľnom období o finančných inštrumentov v súlade so štandardom IAS 39 banka využíva nasledovné kategórie finančných inštrumentov.

- finančné aktíva alebo finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát
- finančné aktíva na predaj
- finančné aktíva držané do splatnosti
- úvery a pohľadávky
- finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Kategórie finančných nástrojov definované v IAS 39 pre účely oceňovania nemusia byť zhodné s prezentovanými položkami súvahy. Vzťah medzi položkami súvahy a jednotlivými kategóriami finančných nástrojov je popísaný nižšie.

i. Hotovosť a hotovostné zostatky

Účty v centrálnych bankách zahŕňajú len pohľadávky (vklady) voči centrálnym bankám, ktoré sú splatné na požiadanie. Splatnosť na požiadanie znamená, že vklad možno vybrať kedykoľvek alebo na základe oznámenia o výbere podaného v lehote jedného pracovného dňa, príp. 24 hodín. V rámci tejto položky banka vykazuje aj povinné minimálne rezervy.

ii. Deriváty

Deriváty sú popísané v časti Derivátové finančné inštrumenty nižšie.

iii. Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie

Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie zahŕňajú finančné deriváty, ktoré sú popísané v časti (iii), ako aj ostatné finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie.

Ostatné finančné aktíva a finančné záväzky určené na obchodovanie zahŕňajú dlhové cenné papiere ako aj kapitálové nástroje nadobudnuté alebo emitované za účelom predaja alebo spätného nákupu v blízkej budúcnosti. Tieto finančné nástroje sa vykazujú v súvahe v rámci položky „Finančné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Príjem z dividend je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

V prípade následného predaja cenných papierov nadobudnutých na základe zmluvy o spätnom predaji, resp. prostredníctvom transakcií pôžičky cenných papierov, tretím stranám sa povinnosť vrátiť cenné papiere vykáže ako krátky predaj v súvahe v rámci položky „Finančné záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné záväzky držané na obchodovanie“.

iv. Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

V tejto kategórii sa vykazujú tie finančné aktíva a finančné záväzky, pri ktorých sa vedenie spoločnosti pri ich prvotnom vykázaní rozhodlo uplatňovať možnosť ocenenia reálnou hodnotou.

Banka využíva oceňovanie reálnou hodnotou v prípade, kedy sú finančné aktíva spravované na báze reálnej hodnoty. V súlade s platnou investičnou stratégiou je výkonnosť portfólia pravidelne hodnotená a predkladaná manažmentu banky.

Finančné aktíva zaradené pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Úrok z dlhových nástrojov je vykázaný v položke „Čisté úrokové výnosy“. Príjem z kapitálových nástrojov je vykázaný v položke „Výnosy z dividend“.

Banka využíva možnosť ocenenia reálnou hodnotou aj pri hybridných finančných záväzkoch, v prípade ak:

- takáto klasifikácia eliminuje alebo významne redukuje účtovný rozdiel medzi hodnotou záväzku oceneného v amortizovanej hodnote a vnoreného derivátu oceneného reálnou hodnotou; alebo
- celý hybridný kontrakt je oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vzhľadom na prítomný vnorený derivát.

Zmena reálnej hodnoty, ktorá súvisí so zmenami vo vlastnom úverovom riziku, z finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa počíta metódou popísanou v štandarde IFRS 7. Táto zmena predstavuje rozdiel medzi súčasnou hodnotou záväzku a pozorovanou trhovou cenou záväzku na konci obdobia. Sadzba použitá pre diskontovanie záväzku je súčet aktuálnej úrokovej miery (porovnávacej) na konci obdobia a komponentu vnútorného výnosu špecifického pre daný nástroj určený na začiatku obdobia.

Finančné záväzky zaradené pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“, pričom sú ďalej členené na „Vklady klientov“ a „Vydané dlhové cenné papiere“. Zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Úrokový náklad je vykázaný v položke „Čisté úrokové výnosy“.

v. Finančné aktíva na predaj

Medzi finančné aktíva na predaj patria kapitálové cenné papiere, dlhové cenné papiere a podiely v iných spoločnostiach (majetkové účasti) s menším ako významným vplyvom. Do tejto kategórie sú zaradené tie finančné nástroje, ktoré nie sú klasifikované ani ako držané na obchodovanie, ani ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ide o cenné papiere, ktoré banka zamýšľa držať neurčitú dobu, avšak je možné ich prediť v prípade potreby likvidity alebo zmeny trhových podmienok.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou a vykazujú sa v súvahe v položke „Finančné aktíva na predaj“.

Nerealizovaný zisk a strata z finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Finančné aktíva na predaj – zisk / strata za účtovné obdobie“ až do vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva. Pri vyradení alebo znehodnotení týchto cenných papierov sa kumulatívny zisk alebo strata pôvodne vykázaný vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku preklasifikuje do výkazu ziskov a strát. V prípade predaja sa tento

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

preklasifikovaný kumulatívny zisk alebo strata vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. V prípade znehodnotenia sa vzniknuté straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Úrokové výnosy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“.

Počas roku 2017 banka ako súčasť IFRS 9 implementácie vyvinula modely na oceňovanie kapitálových nástrojov, pre ktoré neexistuje žiadny trh takýchto investícií a ktoré boli v minulosti oceňované v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie. Banka má za to, že výsledky týchto modelov reprezentujú reálnu hodnotu a preto investície do takýchto kapitálových nástrojov boli v priebehu roku 2017 precenené na reálnu hodnotu.

vi. Finančné aktíva držané do splatnosti

Do portfólia finančné aktíva držané do splatnosti sú zaradené nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo pohyblivými platbami a fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so schválenou investičnou stratégiou. Tieto finančné aktíva sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné aktíva držané do splatnosti“. Po prvotnom zaúčtovaní sa tieto cenné papiere oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou, ktorá sa počíta s prihladením na všetky diskonty, prémie a transakčné náklady vstupujúce do efektívnej úrokovej miery.

Úrok získaný z finančných aktív držaných do splatnosti sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Straty vyplývajúce zo znehodnotenia týchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Prípadný realizovaný zisk alebo strata z predaja týchto investícií sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

vii. Úvery a pohľadávky

Súvahové položky „Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám“ a „Úvery a pohľadávky voči klientom“ zahŕňajú finančné aktíva, ktoré spĺňajú definíciu úverov a pohľadávok. V týchto súvahových položkách sa tiež vykazujú pohľadávky z finančného prenájmu, účtované podľa IAS 17.

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva (vrátane dlhových cenných papierov) s pevne stanovenými alebo pohyblivými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem:

- tých, ktoré banka zamýšľa obratom predať v blízkej budúcnosti a tých, ktoré banka po prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát,
- tých, ktoré banka po prvotnom vykázaní označuje ako na predaj,
- tých, do ktorých banka investovala a jej prvotná investícia sa jej nemusí vrátiť v plnom rozsahu z dôvodov iných ako zhoršenie úverového rizika.

Po prvotnom ocenení sa úvery a pohľadávky následne oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou. Výnosové úroky plynúce z úverov a pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Straty vyplývajúce zo znehodnotenia úverov a pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Oceňovanie pohľadávok z finančného prenájmu je popísané v kapitole o prenájme.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

viii. Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou sa vykazujú v súvahe v položke „Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou“ a ďalej sa členia na „Vklady bánk“, „Vklady klientov“, „Vydané dlhové cenné papiere“ a „Ostatné finančné záväzky“.

Finančné záväzky sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou, pokiaľ nie sú oceňované reálnou cenou cez výkaz ziskov a strát.

Nákladové úroky plynúce z finančných záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Zisky a straty z odúčtovania finančných záväzkov v amortizovanej obstarávacej hodnote (najmä v prípade spätného odkúpenia) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Prehľad kategórií finančných nástrojov a oceňovacích metód vo vzťahu jednotlivým k položkám súvahy:

SÚVAHOVÁ POLOŽKA	METÓDA OCEŇOVANIA			KATEGÓRIA FINANČNÉHO NÁSTROJA
	Reálna hodnota	Amortizovaná obstarávacia hodnota	Iné	
Aktíva				
Hotovosť a hotovostné zostatky		x	Nominálna hodnota	n/a / Úvery a pohľadávky
Finančné aktíva držané na obchodovanie				
Deriváty	x			Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Ostatné aktíva držané na obchodovanie	x			Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x			Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Finančné aktíva na predaj	x			Finančné aktíva na predaj
Finančné aktíva držané do splatnosti		x		Finančné investície držané do splatnosti
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám		x		Úvery a pohľadávky
z toho: Finančný lízing			IAS 17	n/a
Úvery a pohľadávky voči klientom		x		Úvery a pohľadávky
z toho: Finančný lízing			IAS 17	n/a
Zabezpečovacie deriváty	x			n/a
Záväzky				
Finančné záväzky držané na obchodovanie				
Deriváty	x			Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Ostatné záväzky držané na obchodovanie	x			Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x			Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou		x		Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou
Zabezpečovacie deriváty	x			n/a

Súčasťou zverejnenie podľa IFRS 7 sú dve triedy finančných nástrojov, ktoré nie sú uvedené v tabuľke. Ide o finančné záruky a neodvolateľné úverové prísluby.

Znehodnotenie finančných inštrumentov podľa IFRS 9

Banka vykazuje opravné položky k znehodnoteniu dlhových finančných aktív, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pohľadávok z finančného leasingu a podsúvahových expozícií, ktoré plynú z finančných garancií alebo úverových príslubov. Hodnota znehodnotenia je založená na očakávaných kreditných stratách, ktoré sú vypočítané na základe:

- nezaujatej a pravdepodobnosťami váženej hodnote, ktorá je determinovaná ohodnotením rozsahu možných výstupov,
- časovej hodnoty peňaží a
- vhodnými a podporiteľnými informáciami, ktorých získanie nie je neprimerane nákladné k dátumu reportovania v súvislosti s minulými udalosťami, súčasnými podmienkami, výhľadmi a predikciou očakávaných budúcich podmienok.

Hodnota znehodnotenia je vykázaná ako opravná položka na očakávané kreditné straty. Pre účely ohodnotenia je výška očakávanej kreditnej straty a vykázaná hodnota úrokového výnosu rozdelená podľa troch úrovní znehodnotenia.

Do úrovne znehodnotenia 1 (úroveň 1) patria finančné inštrumenty, pri ktorých nedošlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika od okamihu ich prvotného vykázania. Znehodnotenie je ocenené na základe 12 mesačných očakávaných kreditných strát. Úrokový výnos je vykázaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva.

Finančné inštrumenty zaradené do úrovne znehodnotenia 2 (úroveň 2) sú predmetom významného zvýšenia kreditného rizika od okamihu ich prvotného vykázania. Znehodnotenie je ocenené na základe celoživotných očakávaných kreditných strát. Úrokový výnos je vykázaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva (tak ako pre úroveň 1).

Finančné inštrumenty zaradené do úrovne znehodnotenia 3 (úroveň 3) predstavujú kreditne zlyhané finančné inštrumenty. Aplikácia konceptu IFRS 9 pre definovanie finančných inštrumentov ako „kreditne zlyhaných“ je bankou harmonizovaná s regulačnými požiadavkami na „zlyhanie“ pre úverové expozície. Znehodnotenie takýchto finančných aktív je oceňované na základe celoživotných očakávaných kreditných strát. Úrokový výnos je vykázaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na amortizovanú hodnotu (čiže čistú účtovnú hodnotu) finančného aktíva. Z pohľadu bilancie je úrokový výnos akruovaný do hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva. Rozdiel medzi akruovaným úrokom v súvahe a vykázaným úrokovým výnosom je zahrnutý v tvorbe opravnej položky daného finančného aktíva (bez ovplyvnenia výšky znehodnotenia). Klasifikácia finančných inštrumentov úrovne 3 nie je aplikovateľná pre úverové prísluby a finančné garancie.

Viac detailných informácií ohľadom identifikovania významného nárastu kreditného rizika vrátane kolektívneho posúdenia, techník na odhadovanie 12 mesačných a celoživotných očakávaných kreditných strát a definície zlyhania je poskytnutých v Poznámke 35.

Opravná položka znižuje hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva. To znamená, že pre finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote čistá účtovná hodnota prezentovaná v súvahe je rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a kumulovanou hodnotou opravných položiek. Avšak pre finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku je hodnota znehodnotenia zahrnutá v reálnej hodnote vykazanej v súvahe. Znehodnotenie prislúchajúce úverovým príslubom a finančným garanciám je prezentované v súvahe ako rezerva.

Pre finančné aktíva, ktoré sú vykázané ako znehodnotené pri prvotnom vykázaní (POCI) celoživotné očakávané kreditné straty sú zahrnuté pri prvotnom vykázaní do výpočtu efektívnej úrokovej miery. Výsledkom čoho je, že žiadne opravné položky nie sú vykázané pri prvotnom vykázaní. Následné zhorčenie kreditnej kvality po prvotnom vykázaní sú zahrnuté do výšky opravných položiek a pozitívne zmeny nad rámec účtovnej hodnoty vykazanej pri prvotnom vykázaní sú vykázané ako zisky so znehodnotenia, ktoré zvyšujú hrubú účtovnú hodnotu POCI finančného aktíva. POCI finančné aktíva sa nerozdeľujú do jednotlivých úrovní znehodnotenia.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Vo výkaze ziskov a strát, je tvorba / rozpustenie a znehodnotenie všetkých druhov finančných inštrumentov vykázaná v položke „Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov“.

Zníženie hodnoty finančných aktív a úverová strata súvisiaca s podmienenými záväzkami podľa IAS 39

Banka posudzuje vždy k súvahovému dňu, či existuje objektívny dôkaz, že došlo k znehodnoteniu finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív sa považujú za znehodnotené len v prípade, že existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva (vznik „stratovej udalosti“) a takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhadované budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť.

Banka ako primárny indikátor stratových udalostí využíva definíciu zlyhania podľa pravidiel CRR (Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013). K zlyhaniu ako stratovej udalosti dochádza, keď nastane ktorákoľvek z nasledujúcich udalostí:

- je nepravdepodobné, že by dlžník v dôsledku konkrétnej informácie alebo udalosti splnil svoje úverové záväzky v plnom rozsahu bez realizácie zabezpečenia;
- významná časť úverového záväzku retailového alebo korporátneho klienta je viac ako 90 dní v omeškaní;
- banka je oprávnená prijať primerané opatrenie vzhľadom na porušenie akéhokoľvek ustanovenia zmluvy (napríklad predčasné splatenie kreditného záväzku klienta, čiastočne alebo v plnej výške, účtovať poplatok z omeškania alebo uspokojiť svoju pohľadávku z prostriedkov zaistujúcich tento úverový záväzok);
- dlžník je v štádiu bankrotu alebo inej formy ochrany pred veriteľmi.

Na úrovni portfólia sú indíciami znehodnotenia pozorovateľné údaje, ktoré naznačujú, že existuje merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov, ako napríklad vývoj nedoplatkov alebo zmeny ekonomických podmienok, ktoré súvisia so zlyhaním.

Straty z úverových rizík súvisiacich s podmienenými záväzkami sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že pri vysporiadaní znehodnoteného podmieneného záväzku dôjde k úbytku zdrojov, čo vyústi do straty.

Finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Banka najprv individuálne posudzuje významné úvery a cenné papiere držané do splatnosti s cieľom určiť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Ak neexistuje objektívny dôkaz o znehodnotení pre individuálne posudzované finančné aktívum, banka také aktívum zahrnie do skupiny finančných aktív s podobnou charakteristikou úverového rizika a prípadné znehodnotenie posúdi kolektívne. Aktíva, ktoré sú v súvislosti so znehodnotením sú individuálne posudzované a je pri nich vykázaná strata, nie sú zahrnuté v kolektívnom posudzovaní znehodnotenia.

Ak došlo k strate z dôvodu znehodnotenia finančného aktíva, výška straty sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zo zabezpečeného finančného aktíva tiež zohľadňuje finančné toky, ktoré môžu plynúť z uplatnenia príslušného zabezpečenia znížené o náklady na jeho predaj.

Straty zo znehodnotenia finančných aktív účtovaných v amortizovanej obstarávacej hodnote sa vykazujú prostredníctvom opravnej položky. Tieto opravné položky znižujú hodnotu aktív v súvahe, tzn. čistá účtovná hodnota finančného aktíva vykázaná v súvahe predstavuje rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a kumulovanou výškou opravnej položky. Tento spôsob účtovania platí pre opravné položky na straty z úverov a pohľadávok.

V prípade finančných aktív držaných do splatnosti je účtovanie a vykazovanie rôzne v závislosti od typu opravných položiek. Portfóliové opravné položky na vzniknuté, no zatiaľ neidentifikované, straty znižujú hodnotu týchto finančných aktív v súvahe.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Individuálne opravné položky na straty zo znehodnotenia týchto finančných aktív sa vykazujú priamym znížením účtovnej hodnoty daného cenného papiera.

Odsúhlasenie zmien na účtoch opravných položiek je vykázané v Poznámkach 19 a 20. Vzhľadom na rôzny spôsob účtovania však tento prehľad zahŕňa iba pohyb opravných položiek k úverom a pohľadávkam a pohyb portfóliových opravných položiek k finančným aktívam držaným do splatnosti.

Tvorba a rozpustenie opravných položiek sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Ak sa v nasledujúcom roku výška odhadovanej straty zo znehodnotenia finančného aktíva zvýši alebo zníži, pôvodne vykázaná strata zo znehodnotenia sa zvýši alebo zníži úpravou hodnoty opravných položiek.

Úvery spolu s príslušnou opravnou položkou sa odúčtujú zo súvahy v prípade, že neexistuje reálna vyhliadka na ich návratnosť v budúcnosti a banka realizovala všetky zabezpečenia.

Finančné aktíva určené na predaj

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj banka individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení podľa rovnakých kritérií, ako boli použité pri finančných aktívach účtovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Avšak, hodnota účtovaná ako znehodnotenie predstavuje rozdiel medzi súčasnou reálnou hodnotou a amortizovanou obstarávacou cenou upravenou o kumulovanú stratu zo znehodnotenia danej investície vykázanou vo výkaze ziskov a strát v minulých obdobiach. Pri vykázaní znehodnotenia sa straty pôvodne vykázané vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Precenenie finančných aktív na predaj“ preklasifikujú do položky výkazu ziskov a strát „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Ak sa reálna hodnota v nasledujúcom období zvýši ako následok objektívnych udalostí, ktoré nastali po dátume vykázania znehodnotenia, vykázaná strata zo znehodnotenia sa zníži rozpustením cez výkaz ziskov a strát, riadok „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Straty zo znehodnotenia a ich rozpustenia sa v súvahe vykazujú priamo oproti príslušným aktívam.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj objektívny dôkaz o znehodnotení zahŕňa aj „významný“ alebo „pretrvávajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Banka považuje za „významný“ pokles zníženie trhovej ceny pod 80 % obstarávacej ceny a za „pretrvávajúci“ pokles, ak je reálna hodnota nižšia ako obstarávacia cena viac ako 9 mesiacov predchádzajúcich dátumu účtovnej závierky.

V prípade existencie dôkazu o znehodnotení kapitálových nástrojov, suma znehodnotenia sa určuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou trhovou cenou daného kapitálového nástroja upravenou o kumulované straty zo znehodnotenia vykázané vo výkaze ziskov a strát v minulých obdobiach. V prípade znehodnotených kapitálových nástrojov sa akékoľvek straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív na predaj“ preklasifikujú do výkazu ziskov a strát do riadku „Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Zníženie straty zo znehodnotenia kapitálových nástrojov sa neúčtuje cez výkaz ziskov a strát a nárast trhovej ceny po vykázaní znehodnotenia sa účtuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív na predaj“. Straty zo znehodnotenia sa v súvahe vykazujú priamo oproti príslušným aktívam.

Pri investíciách do nekótovaných kapitálových nástrojov, ktoré sú vykázané v obstarávacej hodnote, pretože ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa výška straty zo znehodnotenia vykazuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti pre podobné finančné aktívum. Takéto straty zo znehodnotenia nemožno odúčtovať.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Podmienené záväzky

Opravné položky na úverové straty z podmienených záväzkov (finančné záruky, úverové záväzky a pod.) sú vykázané v súvahe v položke „Rezervy“. Súvisiace náklady a výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Odpis finančných aktív

Banka odpíše finančné aktívum alebo jeho časť, keď už zodpovedne neočakáva žiadne peňažné toky z daného aktíva. Pri vykovaní odpisu je hrubá účtovná hodnota finančného aktíva znížená spolu s hodnotou prislúchajúcej opravnej položky.

Odúčtovanie finančných inštrumentov

i. Odúčtovanie finančných aktív

Banka odúčtuje finančné aktívum (alebo jeho časť, alebo časť skupiny podobných finančných aktív) v prípade:

- vypršanie zmluvných práv na príjem finančných tokov z takýchto aktív, alebo
- prevod zmluvných práv na príjem finančných tokov z takýchto aktív, alebo
- prevzatie záväzku zaplatiť prijaté finančné toky v plnom rozsahu tretej strane bez významného odkladu na základe dohody o postúpení;
- a banka zároveň:
 - buď previedla v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom daného aktíva,
 - alebo ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom aktíva, no previedla kontrolu nad daným aktívom.

ii. Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok sa odúčtuje po splnení, zrušení alebo vypršaní povinnosti vyplývajúcej zo záväzku.

Derivátové finančné inštrumenty

Banka obchoduje s rôznymi derivátovými finančnými nástrojmi. Medzi bežne obchodované deriváty patria najmä úrokové a menové swapy, forwardy, futurity, úrokové a menové opcie a iné.

Pre účely prezentácie sa derivátové finančné nástroje rozdeľujú nasledovne:

- finančné deriváty držané na obchodovanie
- zabezpečovacie deriváty

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou. Podľa ich aktuálnej reálnej hodnoty sa vykazujú buď ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná alebo ako záväzky, ak je ich reálna hodnota záporná.

Finančné deriváty držané na obchodovanie sú tie deriváty, ktoré sa neoznačujú ako zabezpečovacie finančné nástroje. Tieto deriváty sa vykazujú v súvahe v rámci položky „Finančné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Deriváty“. Táto položka obsahuje všetky typy finančných derivátov bez ohľadu na ich internú klasifikáciu, t.j. finančné deriváty držané v obchodnej aj bankovej knihe.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“.

Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“ pri nástrojoch, ktoré sú súčasťou zabezpečovacích vzťahov a v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“ pri nástrojoch držaných na obchodovanie.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Zabezpečovacie deriváty sú tie deriváty, ktoré podľa zámerov banky slúžia na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú podmienky klasifikácie podľa štandardu IAS 39. Tieto deriváty sa vykazujú v súvahe v položke „Zabezpečovacie deriváty“ na strane aktív alebo pasív.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných derivátov pri zabezpečení reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi pri zabezpečení reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Efektívna časť zmien v reálnej hodnote vrátane úrokovej zložky (tzv. dirty price) derivátov pri zabezpečení peňažných tokov sa vykazuje vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zmien v reálnej hodnote vrátane úrokovej zložky (tzv. dirty price) derivátov pri zabezpečení peňažných tokov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Úrokové výnosy/náklady súvisiace s finančnými derivátmi pri zabezpečení peňažných tokov sú súčasťou ocenenia, ktoré sa vykazuje na uvedených pozíciách v závislosti od efektívnosti zabezpečenia.

Vnorené deriváty

Banka sa v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti stretáva s komplexnými dlhovými nástrojmi, ktoré obsahujú vnorené deriváty.

Vnorené deriváty sa vykazujú oddelene od pôvodných dlhových nástrojov ak:

- vnorené deriváty spĺňajú definíciu derivátu podľa IAS 39; a
- ekonomické charakteristiky derivátu nie sú priamo spojené s ekonomickými charakteristikami a rizikom pôvodných dlhových nástrojov; a
- hybridný nástroj nie je finančným aktívom alebo záväzkom určeným na obchodovanie alebo pri prvotnom zaúčtovaní nebol zaradený do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

O vnorených derivátoch sa účtuje ako o samostatných derivátoch a sú vykazované v súvahe v rámci položky „Finančné aktíva držané na obchodovanie“ samostatne ako „Deriváty“. Deriváty sú vnorené predovšetkým do vydaných dlhových nástrojov prezentovaných ako záväzky. Typickými príkladmi sú vklady a vydané dlhopisy obsahujúce úrokové caps, floors alebo collers, ako aj finančné nástroje naviazané na iné ako úrokové premenné, napr. menové kurzy, akciové a komoditné ceny a indexy alebo úverové riziko tretích strán.

Repo transakcie a reverzné repo transakcie

Repo transakcie, tiež nazývané dohody o predaji a spätnom odkúpení, predstavujú transakcie, pri ktorých sa cenné papiere predávajú na základe dohody o spätnom odkúpení v určenom čase v budúcnosti. V prípade týchto transakcií sa predané cenné papiere neodúčtujú zo súvahy, nakoľko banka si ponecháva v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom predaných cenných papierov, ktoré spätne odkupuje po skončení repo transakcie. Finančné aktíva, ktoré banka prevedie na inú osobu na základe dohody o spätnom odkúpení, naďalej zostávajú v súvahe banky a oceňujú sa podľa pravidiel, ktoré platia pre príslušnú súvahovú položku. Banka ostáva oprávnenou osobou v súvislosti s výplatou všetkých kupónov a iných ziskov prijatých z prevedených aktív počas doby trvania repo transakcií. Tieto platby sú buď priamo vyplácané banke alebo sa zohľadnia v cene spätného odkúpenia.

Výška prijatej peňažnej hotovosti sa vykazuje v súvahe v položke „Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote“, a to buď ako „Vklady bánk“ alebo ako „Vklady klientov“. Tieto finančné záväzky odrážajú ekonomickú podstatu transakcie, pričom ide o úver prijatý bankou s povinnosťou vrátiť poskytnutú sumu. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného odkúpenia predstavuje nákladový úrok, ktorý sa počas doby trvania zmluvy postupne kumuluje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Finančné aktíva transférované bankou v rámci Repo transakcií ostávajú v súvahe banky a sú vykázané zväšť pod pôvodnou položkou ako "z toho: poskytnuté ako zabezpečenie". Oceňovanie transférovaných finančných aktív ostáva bezo zmeny.

Naopak, cenné papiere nakúpené na základe dohody o spätnom predaji v určenom čase v budúcnosti, sa v súvahe nevykazujú. Tieto transakcie sa tiež nazývajú reverzné repo transakcie. Zaplatená odplata sa vykazuje v súvahe v položke "Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám" alebo "Úvery a pohľadávky voči klientom", pričom odzrkadľuje ekonomickú podstatu transakcie ako úveru poskytnutého bankou. Rozdiel medzi kúpnu cenou a cenou spätného predaja predstavuje výnosový úrok, ktorý sa postupne akumuluje počas doby trvania zmluvy a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Pôžička a výpožička cenných papierov

Pôžičky cenných papierov predstavujú transakcie, pri ktorých veriteľ prevedie vlastníctvo cenných papierov na dlžníka s podmienkou, že dlžník na konci dohodnutej lehoty pôžičky opätovne prevedie vlastníctvo nástrojov rovnakého typu, kvality a množstva a zaplatí poplatok určený trvaním pôžičky. Prevod cenných papierov na protistrany prostredníctvom pôžičky cenných papierov nemá za následok ich odúčtovanie. Banka si zachováva v zásade všetky práva a úžitky vyplývajúce z vlastníctva zapožičaných cenných papierov, keďže sú prijaté späť na konci transakcie. Banka ostáva oprávnenou osobou v súvislosti so všetkými výplatami kupónov a iných ziskov prijatých z prevedených finančných aktív počas obdobia výpožičky cenných papierov. Požičané cenné papiere sú vykázané v súvahe samostatne pod pôvodnou položkou ako "z toho: poskytnuté ako zabezpečenie". Úrokový výnos plynúci z pôžičky cenných papierov je vykázaný v položke „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“.

Vypožičané cenné papiere sa nevykazujú v súvahe, pokiaľ nedôjde k ich predaju tretím stranám. V takom prípade sa povinnosť vrátiť cenné papiere vykazuje v súvahe v rámci položky „Finančné záväzky držané na obchodovanie“ samostatne ako „Ostatné finančné záväzky“. Úrokový náklad, ktorý vzniká z vypožičaných cenných papierov je vykázaný v položke „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Banka využíva finančné deriváty na riadenie miery rizika v súvislosti s úrokovým rizikom a menovým rizikom. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a nástrojom zabezpečenia, vrátane povahy rizika, stratégie a cieľa zabezpečenia, spolu s metódou, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, sú vykompenzované zmenami v reálnej hodnote nástroja zabezpečenia v rozsahu od 80 % do 125 %. Efektívnosť každého zabezpečovacieho vzťahu sa posudzuje na začiatku aj počas jeho trvania. Presné podmienky pre jednotlivé typy zabezpečenia, ktoré banka uplatňuje, sú bližšie špecifikované v internej politike pre zabezpečenie. Na základe prechodných ustanovení štandardu IFRS 9 sa banka rozhodla pokračovať v aplikovaní štandardu IAS 39 v oblasti zabezpečovacích derivátov.

Banka používa zabezpečenie reálnej hodnoty na zníženie trhového rizika. Pri nástrojoch určených na zabezpečenie reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) nástroja zabezpečenia vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky prislúchajúca zabezpečenému riziku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“ a v súvahe upravuje účtovnú hodnotu zabezpečovanej položky. Úrokové náklady a výnosy zo zabezpečovacích derivátov sa vykazujú v položke „Čisté úrokové výnosy“.

Zabezpečovací vzťah sa rozviaže vypršaním platnosti, predajom, ukončením alebo uplatnením nástroja zabezpečenia, príp. ak taký nástroj prestane spĺňať podmienky pre účtovanie zabezpečenia. Úprava reálnej hodnoty zabezpečovanej položky sa v takom prípade amortizuje až do splatnosti finančného nástroja cez položku „Čisté úrokové výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa započítavajú a ich čistá hodnota sa vykazuje v súvahe len v prípade, že existuje zákonné právo, na základe ktorého možno započítať vykázanú sumu a ktoré je aktuálne vymožiteľné a spoločnosť zamýšľa vysporiadanie na báze čistej hodnoty, alebo realizovanie aktíva a vyrovnanie záväzku zároveň.

Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka poskytuje finančné záruky, ktoré pozostávajú z rôznych typov záruk a akreditívov. Podľa IAS 39 je finančnou zárukou zmluva, ktorá zaväzuje ručiteľa poskytnúť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle pôvodných alebo upravených podmienok dlhového nástroja.

Ak je banka v pozícii držiteľa záruky, finančná záruka sa nevykazuje v súvahe, ale zohľadňuje sa ako zabezpečenie pri stanovovaní výšky znehodnotenia zaručeného aktíva.

Ak je banka v pozícii ručiteľa, vykazuje finančnú záruku od okamihu, kedy sa prijatím ponuky stane zmluvnou stranou. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Vo všeobecnosti je prvotné ocenenie premia zaplatená za záruku. Po prvotnom vykázaní sa pravidelne posudzuje, či je v súvislosti so zmluvou o finančnej záruke potrebné tvoriť rezervy podľa IAS 37. Tieto rezervy sa vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“ a s nimi súvisiace náklady a výnosy sa účtujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Prijatá prémie za finančnú záruku sa vykazuje na lineárnej báze počas doby trvania zmluvného vzťahu vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“.

Prenájom (lízingu)

Prenájom je dohoda, na základe ktorej prenajímateľ nájomcovi poskytne právo používať majetok počas dohodnutej doby výmenou za platbu alebo sériu platieb. Finančný lízing je prenájom, v rámci ktorého nájomca preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom majetku. Všetky ostatné prenájmy sú klasifikované ako operatívny lízing.

i. Banka ako prenajímateľ

V prípade finančného lízingu banka vykazuje pohľadávku voči nájomcovi v súvahe v položke „Pohľadávky z finančného leasingu“. Pohľadávka sa oceňuje ako súčasná hodnota zmluvne dojednaných splátok so zohľadnením prípadnej zostatkovej hodnoty. Výnosové úroky z finančného lízingu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté úrokové výnosy“. Banka poskytuje finančný lízing od zlúčenia s bývalou dcérskou spoločnosťou Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. v roku 2015.

V prípade prenájmu nehnuteľností banka vykazuje príslušný majetok v súvahe v položke „Investície do nehnuteľností“ a používa metódu odpisovania platnú pre tento typ majetku. Príjem z operatívneho lízingu sa vykazuje lineárne počas doby prenájmu vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností“.

ii. Banka ako nájomca

Banka ako nájomca neuzatvorila žiadnu zmluvu, ktorá by spĺňala podmienky finančného lízingu.

Banka je ako nájomca účastníkom zmlúv o operatívnom lízingu. Splátky sa účtujú ako náklad lineárne počas obdobia prenájmu a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Transakcie a zostatky v cudzej mene

Táto individuálna účtovná závierka je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. Funkčná mena je definovaná ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Transakcie v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní prepočítavajú na Euro výmenným kurzom platným ku dňu transakcie. Pri následnom ocenení sa peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene prepočítavajú na Euro výmenným kurzom platným k súvahovému dňu. Všetky vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované historickou obstarávacou cenou v cudzej mene, sa prepočítajú na Euro výmenným kurzom platným k dátumu pôvodnej transakcie.

Pri prepočte cudzích mien na Euro sú použité výmenné kurzy vyhlasované Európskou centrálnou bankou.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky (kumulované odpisy) a znehodnotenie. Náklady na prijaté úvery a pôžičky sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku.

Odpisy sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania dlhodobého hmotného majetku a sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“. Prípadné straty zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadovaná doba užívania dlhodobého hmotného majetku:

Typ dlhodobého hmotného majetku	Doba životnosti v rokoch 2016 a 2017
Vlastné budovy a stavby	30 rokov
Prenajaté priestory	podľa nájomnej zmluvy
Kancelársky nábytok a vybavenie	4 – 6 rokov
Počítačový hardvér	4 rokov
Osobné motorové vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov

Dlhodobý hmotný majetok sa odúčtuje pri jeho vyradení alebo ak sa z jeho užívania neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata, ktorá vznikne pri vyradení majetku, sa počíta ako rozdiel medzi príjmom za vyradený majetok a jeho zostatkovou účtovnou hodnotou a účtuje sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok (pozemky a budovy alebo ich časti), ktoré banka drží s cieľom získať príjmy z ich prenájmu alebo na účely zhodnotenia kapitálu. V prípade, že takýto majetok je čiastočne využívaný aj bankou, považuje sa za investíciu do nehnuteľností, ak je časť používaná vlastníkom nevýznamná. Investície do pozemkov a budov vo výstavbe, pri ktorých sa očakáva, že budú používané za účelom získania príjmov z prenájmu alebo kapitálového zhodnotenia, sa tiež považujú za investície do nehnuteľností.

Investície do nehnuteľností sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, vrátane transakčných nákladov. Pri následnom účtovaní sa investície do nehnuteľností oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky (kumulované odpisy) a znehodnotenie. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v súvahe ako samostatná položka „Investície do nehnuteľností“.

Odpisy sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania, ktorá je identická s dobou odpisovania budov vykázaných ako dlhodobý hmotný majetok a sú účtované vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“. Príjem z prenájmu investícií do nehnuteľností sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností“.

Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok banky zahŕňa hlavne počítačový softvér. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je možné spoľahlivo určiť jeho obstarávaciu cenu a je pravdepodobné, že banke prinesie očakávané ekonomické úžitky v budúcnosti.

Dlhodobý nehmotný majetok s obmedzenou dobou používania sa amortizuje počas svojej ekonomickej životnosti použitím lineárnej metódy. Ekonomická životnosť a metóda amortizácie sa prehodnocujú minimálne raz ročne ku dňu účtovnej závierky. Náklady na amortizáciu dlhodobého nehmotného majetku s obmedzenou dobou používania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia”.

Odhadovaná doba užívania dlhodobého nehmotného majetku:

Typ dlhodobého nehmotného majetku	Doba životnosti v rokoch 2016 a 2017
Bankový systém a súvisiace aplikácie	8 rokov
Počítačový softvér	4 - 8 rokov

Znehodnotenie nefinančných aktív (hmotný majetok, investície do nehnuteľností, nehmotný majetok)

Banka pri zostavovaní účtovnej závierky vždy posudzuje, či existujú indície, že nefinančné aktíva môžu byť znehodnotené. Znehodnotenie sa posudzuje na úrovni jednotlivých aktív, ak aktívum generuje peňažný príjem, ktorý je vo veľkej miere nezávislý od príjmov z ostatných aktív. Typickým príkladom sú investície do nehnuteľností. Inak sa znehodnotenie posudzuje na úrovni jednotky generujúcej peňažné toky, ku ktorej aktívum patrí. Jednotka generujúca peňažné toky je najmenšia identifikovateľná skupina aktív, ktorá generuje peňažný príjem vo veľkej miere nezávislý od peňažných príjmov z ostatných aktív alebo skupín aktív.

Pri každoročnej previerke znehodnotenia aktív alebo ak existuje indícia, že nefinančné aktívum môže byť znehodnotené, banka odhaduje spätné ziskateľnú hodnotu aktív. Ak je účtovná hodnota nefinančného aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky vyššia ako jej spätné ziskateľná hodnota, považuje sa takéto aktívum za znehodnotené a jeho účtovná hodnota sa zníži na túto spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná hodnota aktív je buď čistá realizovateľná hodnota nefinančného aktíva (príp. jednotky generujúcej peňažné toky) alebo jej použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri stanovovaní použiteľnej hodnoty sa počíta súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov s použitím diskontnej sadzby, ktorá zodpovedá súčasným trhovým podmienkam a rizikám, ktoré sú špecifické pre dané aktívum.

Pri nefinančných aktívach sa posudzuje, či sú pôvodne vykázané straty zo znehodnotenia aktuálne ku dňu účtovnej závierky. Ak existuje indícia, že sa tieto straty znížili, banka odhaduje spätné ziskateľnú hodnotu nefinančného aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Pôvodne vykázaná strata zo znehodnotenia sa rozpustí len v prípade, že došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení spätné ziskateľnej hodnoty aktíva od posledného vykázania straty. Rozpustenie znehodnotenia je obmedzené tým, že účtovná hodnota aktíva nesmie prekročiť jeho spätné ziskateľnú hodnotu, ani účtovnú hodnotu zníženú o odpisy, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná žiadna strata zo znehodnotenia v predchádzajúcich obdobiach. Avšak znehodnotenie goodwillu nemôže byť rozpustené.

Znehodnotenie nefinančných aktív a jeho rozpustenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky”.

Plány definovaných zamestnaneckých požitkov

Banka má zavedené plány definovaných zamestnaneckých požitkov pre dôchodky a pracovné jubileá. Z hľadiska definície IAS 19, požitky pri odchode do dôchodku sa klasifikujú ako plány požitkov po ukončení zamestnania a požitky pri dosiahnutí pracovného jubilea sa klasifikujú ako iné dlhodobé zamestnanecké požitky.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“. Budúce záväzky z týchto zamestnaneckých požitkov sa odhadujú na základe poistno-matematického znaleckého modelu a sú stanovené metódou projektovanej jednotky kreditu. Aktuársky výpočet zohľadňuje rôzne predpoklady platné k súvahovému dňu, ako napríklad diskontné sadzby, očakávané miery návratnosti aktív, budúci rast miezd, budúci rast dôchodkov, fluktuáciu, mieru úmrtnosti a vek odchodu do dôchodku.

Základné predpoklady použité v poistno-matematických výpočtoch týkajúcich sa definovaných zamestnaneckých požitkov, ako aj sumy príslušných rezerv sú vykázané v poznámke 27.

Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené použitím metódy projektovanej jednotky kreditu. Budúce výdavky sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím sadzby dlhopisov s investičným ratingom s podobnou splatnosťou ako je trvanie záväzku. Aktuárske zisky a straty z odhadov záväzkov na pracovné výročia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Personálne náklady“. Aktuárske zisky a straty z prepočtu záväzkov na odchodné sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke „Poistno-matematický prepočet dlhobodej rezervy na zamestnanecké požitky“.

Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak má banka súčasný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie takéhoto záväzku, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Rezervy sa vykazujú v súvahe v položke „Rezervy“. Všetky náklady a výnosy súvisiace s tvorbou rezerv sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Informácie o jednotlivých položkách rezerv banky sú uvedené v poznámke 27.

Špecifické poplatky vybraných bankových inštitúcií

Banka vykáže záväzok alebo rezervu na špecifické poplatky vybraných bankových inštitúcií v súlade s IFRIC 21.

Dane

i. Splatná daň

Pohľadávky a záväzky zo splatnej dane za bežný rok a predchádzajúce roky predstavujú očakávanú sumu, ktorú má správca dane vrátiť banke alebo ktorú má banka zaplatiť správcovi dane. V tejto účtovnej závierke boli pre účely výpočtu splatnej dane aplikované daňové zákony a sadzby platné k súvahovému dňu.

ii. Odložená daň

Odložené dane predstavujú dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou aktív a záväzkov k súvahovému dňu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pre daňovo odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužité daňové straty, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk voči ktorému ich bude možné zúčtovať.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a vykazujú sa v rozsahu, ktorý zodpovedá pravdepodobnosti, že budúci zdaniteľný zisk umožní umorenie odložených daňových pohľadávok alebo ich častí. Nevykázané odložené daňové pohľadávky sa posudzujú ku každému súvahovému dňu a upravujú sa podľa toho, či je pravdepodobné, že bude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk na ich umorenie.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Odložené daňové aktíva a záväzky sa oceňujú daňovou sadzbou, o ktorej sa predpokladá, že bude platná v čase realizácie aktíva alebo vyrovnania záväzku, a to na základe daňových zákonov prijatých (alebo v podstate prijatých) k súvahovému dňu.

Odložené dane súvisiace s položkami vykázanými vo výkaze ostatných komplexných ziskov a strát sa rovnako vykazujú vo výkaze ostatných komplexných ziskov a strát.

Odložené daňové aktíva a záväzky sa započítavajú, ak existuje právne vymožiteľný titul na ich započítanie a ak sa odložené dane vzťahujú na dane v správe rovnakého daňového úradu.

Aktíva v správe

Banka poskytuje služby úschovy a správcovské služby, ktorými sú držba alebo investovanie aktív v mene klienta. Aktíva držané bankou z titulu správcovskej funkcie sa nevykazujú v účtovnej zvierke, nakoľko nie sú majetkom banky.

Dividendy z kmeňových akcií

Dividendy z kmeňových akcií sa zúčtujú voči základnému imaniu, keď sú vyplatené akcionárovi banky.

Vykazovanie príjmov a nákladov

Banka vykazuje príjmy v rozsahu, ktorý zodpovedá ich pravdepodobnému ekonomickému úžitku a spoľahlivému odhadu.

V nasledujúcej časti sa uvádza opis a kritéria pre vykazovanie jednotlivých položiek výkazu ziskov a strát:

i. Čisté úrokové výnosy

Výnosové alebo nákladové úroky sa účtujú použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby sa zohľadňujú poplatky spojené s poskytnutím úverov, ako aj transakčné náklady priamo súvisiace s finančným nástrojom (okrem nástrojov v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát), no nezahŕňajú sa budúce úverové straty. Úrokový výnos zo znehodnotených úverov, pohľadávok a finančných aktív držaných do splatnosti sa počíta pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby, ktorá sa používa aj na diskontovanie odhadovaných peňažných tokov za účelom stanovenia straty zo znehodnotenia.

Výnosové úroky zahŕňajú úroky z bankových účtov, úverov a pohľadávok poskytnutých finančným inštitúciám a klientom, ako aj úroky z dlhopisov a iných úročených cenných papierov vo všetkých portfóliách. Nákladové úroky zahŕňajú úroky z vkladov bánk a klientov, ako aj z emitovaných dlhopisov a iných finančných záväzkov vo všetkých portfóliách.

Čistý úrokový výnos okrem toho zahŕňa aj úrok z derivátových finančných nástrojov držaných v bankovej knihe.

V tejto položke sa vykazujú aj úrokové náklady súvisiace s plánmi definovaných zamestnaneckých požitkov.

ii. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Banka poberá príjem v podobe poplatkov a provízií z rôznych služieb poskytovaných klientom.

Poplatky súvisiace so službami, ktoré sa poskytujú počas určitého obdobia, sa časovo rozlišujú. Tieto poplatky zahŕňajú poplatky z úverových obchodov, platobného styku, transakcií s cennými papiermi, ako aj provízie za kolektívne investovanie, služby úschovy a poisťné produkty.

Poplatky za poskytovanie transakčných služieb sa vykazujú po ukončení takejto transakcie. Príkladom takýchto príjmov sú napríklad poplatky za zabezpečenie obstarania cenných papierov alebo kúpy či predaja podniku.

iii. Výnosy z dividend

Výnos z dividend sa vykazuje, keď vznikne právo na výplatu dividendy.

Táto položka zahŕňa dividendy z akcií a iných majetkových účastí vo všetkých portfóliách, ako aj výnos z iných investícií do spoločností klasifikovaných ako k dispozícii na predaj. Okrem toho sa v tejto položke vykazujú aj dividendy od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a spoločných podnikov.

iv. Čistý zisk / strata z obchodovania

Medzi výsledky finančných operácií patria všetky zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných aktív a finančných záväzkov klasifikovaných ako držaných na obchodovanie, vrátane všetkých derivátových nástrojov, ktoré nie sú označené ako nástroje na zabezpečenie. Okrem toho sú v tejto položke zahrnuté devízové zisky alebo straty.

Okrem toho sa v tejto položke vykazuje aj neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacích nástrojov.

v. Čistý zisk / strata finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Čistý zisk / strata z preceňovania na reálnu hodnotu súvisí so zmenami reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) finančných aktív a finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

vi. Výnosy z investícií do nehnuteľností

Výnosy z investícií do nehnuteľností sa vykazujú lineárne počas obdobia prenájmu.

vii. Personálne náklady

Medzi personálne náklady patria mzdy, odmeny, zákonné a dobrovoľné príspevky na sociálne zabezpečenie, odvody a dane vzťahujúce sa na zamestnancov.

Okrem toho sa v tejto položke vykazujú servisné náklady súvisiace s plánmi definovaných zamestnaneckých požitkov (odmeny pri odchode do dôchodku a pracovných jubileách).

viii. Ostatné administratívne náklady

Medzi ostatné administratívne náklady patria náklady na informačné technológie, kancelárske priestory a vybavenie, reklamu a marketing, právne služby, iné poradenstvo aj ostatné administratívne náklady.

V tejto položke banke tiež vykazuje príspevky do Fondu ochrany vkladov.

ix. Odpisy a amortizácia

Táto položka výkazu ziskov a strát zahŕňa odpisy dlhodobého hmotného majetku, amortizáciu dlhodobého nehmotného majetku, ako aj odpisy investícií do nehnuteľností.

x. Zisky / straty z odúčtovania finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou

Táto položka obsahuje zisky alebo straty vznikajúce z predaja alebo inej formy odúčtovania finančného aktíva oceňovaného amortizovanou hodnotou. Avšak ak sa jedná o zisky/straty z odúčtovania finančných aktív v úrovni 3, tie sú vykázané v položke "Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov".

xi. Čistý zisk / strata z odúčtovania finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Táto položka zahŕňa zisky a straty z predaja alebo iného odúčtovania finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou a ostatných finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ako pohľadávok z finančného prenájmu alebo finančných garancií. Avšak, ak zisky a straty súvisia s finančnými aktívami v úrovni 3, tak tie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov“.

xii. Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov

Banka na tejto pozícii účtuje o znehodnotení úverov a pohľadávok, finančných aktív držaných do splatnosti a finančných aktív k dispozícii na predaj. Čistá strata zo znehodnotenia finančných aktív sa týka individuálnych aj portfóliových opravných položiek.

Súčasne sa na tejto pozícii vykazujú aj priame odpisy pohľadávok a príjmy súvisiace s postúpenými pohľadávkami.

Čistá strata z finančných inštrumentov pozostáva zo strát zo znehodnotenia a výnosov zo zníženia znehodnotenia všetkých druhov finančných inštrumentov, pre ktoré sa aplikuje model znehodnotenia na základe očakávaných kreditných strát v súlade s IFRS 9. Čistá strata zo znehodnotenia obsahuje aj príjmy súvisiace z už odpísaných finančných aktív. Zisky a straty vykázané z finančných aktív v úrovni 2 a úrovni 3 sú tiež vykázané v položke „Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov“. Taktiež zisky a straty z odúčtovania finančných aktív úrovne 3 sú tiež vykázané v položke „Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov“.

xiii. Ostatné prevádzkové výsledky

Ostatné prevádzkové výsledky zahŕňajú všetky výnosy a náklady, ktoré nie sú zahrnuté v prevádzkovom výsledku banky. Taktiež sú tu zahrnuté zákonom ustanovené platby vzťahujúce sa na bankové činnosti.

V tejto položke sú zahrnuté straty zo znehodnotenia (príp. ich rozpustenie) dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako aj zisk alebo strata z predaja takéhoto majetku.

Rovnako sa tu vykazujú aj nasledovné položky: náklady na rôzne dane, náklady na tvorbu alebo výnosy z rozpustenia rezerv, straty zo znehodnotenia (príp. ich rozpustenie) investícií do majetkových účastí účtovaných metódou vlastného imania, ako aj zisk alebo strata z ich predaja. V súvislosti s majetkovými účastami sa tu ďalej vykazujú zisky alebo straty z odúčtovania dcérskych spoločností. V porovnateľnom období ostatné prevádzkové výsledky obsahujú aj náklady na tvorbu alebo výnosy z rozpustenia rezerv na kreditné riziko.

Nasledovné položky výkazu ziskov a strát sú relevantné iba pre porovnateľné obdobie:

xiv. Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Táto položka zahŕňa zisky a straty z predaja alebo iného odúčtovania úverov a pohľadávok finančných aktív k dispozícii na predaj, finančných aktív držaných do splatnosti a tiež z odúčtovania finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou. Avšak v prípade individuálne znehodnotených finančných aktív sa takýto zisk/strata vyказuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

xv. Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Banka na tejto pozícii účtuje o znehodnotení úverov a pohľadávok, finančných aktív držaných do splatnosti a finančných aktív k dispozícii na predaj. Čistá strata zo znehodnotenia finančných aktív sa týka individuálnych aj portfóliových opravných položiek.

Súčasne sa na tejto pozícii vykazujú aj priame odpisy pohľadávok a príjmy súvisiace s postúpenými pohľadávkami.

d) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Pri príprave tejto individuálnej účtovnej závierky manažment aplikoval úsudky, odhady a predpoklady v súvislosti s vykazovaním majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, prognóza a očakávanie budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito odhadmi a predpokladmi skutočné výsledky môžu viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných položiek výkazov v budúcich obdobiach. Najdôležitejšie použité úsudky, odhady a predpoklady sú nasledovné:

Posúdenie SPPI kritérií

Posúdenie či zmluvné podmienky peňažných tokov pre finančné aktíva predstavujú peňažné toky, ktoré reprezentujú iba platbu istiny a úrokov (SPPI – Solely Payment of Principal and Interest) je predmetom aplikácie účtovných úsudkov. Tieto úsudky sú významné pri procese klasifikácie a oceňovania, keďže determinujú, či predmetné aktívum bude oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo v závislosti od obchodného modelu, v amortizovanej hodnote prípadne v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku. V rámci posudzovania špecifických nastavení úverových zmlúv významné oblasti, kde sú aplikované účtovné úsudky predstavujú poplatky za predčasné splatenie, projektové financovanie a vykovanie takzvaného porovnávacieho testu pre úvery s úrokovým nesúladow.

Posúdenie, či poplatky za predčasné splatenie úveru predstavujú vhodnú kompenzáciu za predčasné splatenie finančného aktíva, je založené na porovnaní úrovne poplatkov s nákladmi, ktoré banke vzniknú pri predčasnom splatení. Pre tieto účely banka využíva kvantitatívny test, pri ktorom sa posudzujú náklady súvisiace so stratou úroveň marže a strateným úrokovým diferenciálom z dôvodu poklesu úroveň sadzby pri predčasnom splatení. Takéto posúdenie je štandardne vykonané na portfóliovom základe. Primeranosť poplatkov môže byť podložená aj kvalitatívne porovnaním poplatkov voči konkurencii alebo maximálnym hraniciam poplatkov definovaných regulátormi.

Pre projektové financovanie banka posudzuje, či sa jedná o poskytnutie úverového financovania alebo investície v rámci financovania projektu. V tejto súvislosti sa berie do úvahy úroveň kreditného rizika, úroveň zabezpečenia, existencie záruk a výška vlastného financovania projektu.

V rámci posúdenia SPPI kritérií banka vyhodnotila ako najkomplikovanejšie posúdenie prípadného úrokového nesúladu. Úrokový nesúlad súvisí s finančnými aktívami s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery a niektoré dlhové cenné papiere) kde:

- referenčná úroková sadzba – typ variabilnej úroveň sadzby tenora je rozdielana od úrokového obdobia (napríklad 3M EURIBOR pri inom ako 3 mesačnom úrokovom období),
- predchádzajúce sadzby - úroková sadzba je zaviazaná pred začiatkom úrokového obdobia (napríklad 3M EURIBOR zaviazaný 2 mesiace pred začiatkom úrokového obdobia), prípadne úroková sadzba je viazaná na priemer úroveň sadzieb počas predchádzajúceho obdobia,
- prípadne rôzne kombinácie týchto dvoch úroveň nesúladow.

Pre posúdenie úrokového nesúladu banka vyvinula takzvaný porovnávacie test na posúdenie, čo prípadný úrokový nesúlad môže viesť k významnému rozdielu medzi zmluvnými nediskontovanými peňažnými tokmi z finančného aktíva a peňažnými tokmi z porovnávaného finančného aktíva, ktoré takýto nesúlad neobsahuje. Porovnateľné finančné aktívum má ostatné zmluvné podmienky definované rovnako ako porovnávané finančné aktívum v rámci testu.

Pre finančné aktíva, ktoré obsahujú úrokový nesúlad iba v oblasti predchádzajúcich alebo priemerných sadzieb sú takéto aktíva považované, že vyhovujú SPPI kritériám po vykonaní kvalitatívneho testu, ak rozdiel v dátume viazania úroku a začiatkom úrokového obdobia nie je väčší ako jeden mesiac. Tento predpoklad banka doplnila aj vypracovaním kvantitatívneho testu.

Kvantitatívny test je vyhotovený k dátumu prvotného vykázania finančného aktíva a použitím 250tich simulácií budúcich trhových úroveň sadzieb počas životnosti finančného aktíva. Pomer medzi simulovanými peňažnými tokmi z aktuálneho finančného aktíva a porovnateľného aktíva je vypočítaný pre každý kvartál (takzvaný pomer periodických peňažných tokov) a kumulovaný pomer je vypočítaný pre celú životnosť finančného aktíva (pomer kumulovaných peňažných tokov). Päť percent

výstupov s najväčšou deviaciou je považovaných za extrémne a sú z testu vylúčené. Za významný rozdiel sa považuje 10 a viac percentný pomer periodických peňažných tokov. Ak sú simulované peňažné toky testovaného finančného aktíva v špecifickom kvartály nižšie ako 1% celkových peňažných tokov počas celej životnosti finančného aktíva (tzv deminimis threshold), tak tieto peňažné toky sú z testu vylúčené. Pre pomer kumulovaných peňažných tokov je ako významná považovaná viac ako 5 percentná hodnota pomeru. Ak je akákoľvek z týchto mier významností prekročená, porovnávaci test je považovaný ako nesplnený a finančné aktívum je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Vo všeobecnosti sú výsledky z kvantitatívneho porovnávacieho testu viac senzitívne na úroveň hladín významností pre periodické pomery ako pre kumulatívne pomery. Pokles periodického pomeru finančných tokov k 5 % hladine významnosti by mohla znamenať významný nárast obľemu úverov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Banka má za to, že zníženie tejto hladiny významnosti by nereflektovalo správne a zodpovedné stanovenia spôsobu oceňovania reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pretože úvery s prípadným úrokovým nesúlalom sú vo všeobecnosti považované za štandardné úverové zmluvy. Na podloženie týchto predpokladov banka vypracovala kvalitatívne štúdie, ktoré dokumentujú vhodnosť stanovených hladín významnosti ako opodstatnené.

Posúdenie obchodného modelu

Pre všetky finančné aktíva, ktoré spĺňajú SPPI podmienky pre prvotné vykázanie, musí banka posúdiť či dané finančné aktívum je účasťou obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva, alebo ktorého zámerom je držať aktívum v rámci iného obchodného modelu. Následná frekvencia a významnosť predajov finančných aktív v rámci daného obchodného modelu predstavujú významný aspekt pri rozhodovaní o obchodnom modeli. Vzhľadom na fakt, že zaradenie finančných aktív do jednotlivých obchodných modelov je vyžadované k momentu prvotného ocenenia, môže sa stať, že následné peňažné toky plynúce z finančného aktíva budú realizované odlišne než bolo pôvodne zamýšľané a z toho dôvodu odlišný spôsob oceňovania by mohol byť vhodnejší. V súlade so štandardom IFRS 9 následné zmeny v zámere nemusia automaticky viesť k reklasifikácii alebo opravám chýb v súvislosti s daným finančným aktívom. Nové informácie o tom akým spôsobom sú peňažné toky z finančného aktíva realizované však môžu indikovať, že zvolený obchodný model a tým pádom aj spôsob oceňovania by mali byť prehodnotené. Novo nadobudnuté alebo vzniknuté finančné aktíva by mali byť v kontexte týchto zmien posudované pri definovaní obchodného modelu.

Predaje z dôvodu zníženia kreditného rizika, predaje pred dátumom maturity finančného aktíva, občasné predaje z dôvodu neopakujúcich alebo významných udalostí (ako napríklad zmeny v reguláciách alebo daňových zákonoch, nevýznamné reorganizačné zmeny alebo Obchodné kombinácie, reakcie na likvidné riziko, atď) sú považované za nevýznamné z pohľadu posúdenia obchodného modelu či jeho zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov. Ostatné druhy predajov v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum sú posudzované retrospektívne a ak prekročia istú kvantitatívnu hladinu významnosti, alebo ak je nutné prehodnotiť zámer v súlade s novými očakávaniami, banka vykoná prospektívny test. Ak je výsledok testu, že účtovná hodnota predávaných aktív v danom obchodnom modeli presiahne hladinu významnosti 10 % z celkovej účtovnej hodnoty portfólia, všetky nové akvizície alebo vznik finančných aktív v danom portfóliu musia byť klasifikované v inom obchodnom modeli.

Znehodnotenie finančných inštrumentov

Model výpočtu znehodnotenia na základe očakávaných kreditných strát je vo svojej podstate založený na významných úsudkoch a odhadoch posúdenia významného zvýšenia kreditného rizika a ohodnotenia očakávaných kreditných strát. V súvislosti s významným zvýšením kreditného rizika banka definovala špecifické pravidlá posúdenia založených na kvalitatívnych informáciách a kvalitatívnych mier významnosti. Ďalšia oblasť s významnou miernou komplexnosťou súvisí s definovaním a vznikom skupín podobných aktív, pri ktorých zhoršenie kreditného rizika je posudzované na portfóliovom základe pred tým ako sú špecifické informácie dostupné na úrovni inštrumentu. Ohodnotenie očakávaných kreditných strát v sebe zahŕňa komplexný model založený na historických štatistikách pravdepodobnosti zlyhania a úrovni strát v prípade zlyhania, ich extrapolácie v prípade nedostatočných informácií získaných pozorovaním, odhadoch jednotlivých peňažných tokoch, ktoré sú upravené o

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Pribežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

očakávané kreditné riziko a pravdepodobností rôznych scenárov, ktoré v sebe zahŕňajú prístupy zamerané na budúcnosť. Navyiac životnosť finančného instrumentu musí byť modelovaná v súlade s možnosťami predčasného splatenia ako aj v súlade so správaním počas životnosti pri revolvingových úverových nástrojoch.

Model výpočtu vzniknutých strát zo znehodnotenia finančných aktív v súlade s IAS 39 je použitý pre porovnateľné obdobie. Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát k dátumu zostavenia účtovnej závierky za účelom správneho vykázania hodnoty znehodnotenia v súvahe ako aj vo výkaze ziskov a strát. Pri definovaní výšky znehodnotenia sa posudzujú objektívne dôkazy o znehodnotení finančného aktíva o tom, že nastala udalosť po dátume prvotného vykázania a časovania budúcich peňažných tokov pri definovaní straty zo znehodnotenia.

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 36.

Odložená daňová pohľadávka

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

e) Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS

IFRS 9 Finančné inštrumenty

K 1. januáru 2018 banka aplikovala štandard IFRS 9 Finančné inštrumenty tak, ako bol vydaný IASB v júli 2014. Táto aplikácia spôsobila zmeny v účtovných metódach týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania finančných aktív a finančných pasív, ako aj znehodnotenia finančných aktív. Štandard IFRS 9 tiež významne zmenil štandard IFRS 7 Finančné inštrumenty: zverejňovanie, v dôsledku čoho bolo potrebné upraviť informácie zverejňované pre finančné inštrumenty.

Banka sa rozhodla v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu IFRS 9 nemeniť už zverejnené informácie pre porovnateľné obdobie. Dôsledkom tohto rozhodnutia je, že porovnateľné obdobie vo finančných výkazoch pre rok 2018 je v štruktúre používanej vo finančných výkazoch za rok 2017. Na základe pôvodnej klasifikácie a oceňovania v súlade so štandardom IAS 39 (ako predchodca štandardu IFRS 9) a so štandardom IFRS 7 (pred zmenami, ktoré súviseli s aplikáciou štandardu IFRS 9) sú pripravené aj zverejnenia pre porovnateľné obdobie v poznámkach k finančným výkazom. Z tohto dôvodu sú tiež zverejnené účtovné metódy a metódy oceňovania platné pre finančné inštrumenty v súlade so štandardom IAS 39. Banka sa rozhodla pokračovať v aplikovaní štandardu IAS 39 aj pre zabezpečovacie účtovníctvo tak, ako povoľuje štandard IFRS 9.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

i. Klasifikácia a oceňovanie finančných inštrumentov

Nasledujúca tabuľka predstavuje zmeny medzi jednotlivými kategóriami oceňovania a účtovnou hodnotou podľa IAS 39 a IFRS 9 k 1. januáru 2018. V snahe prezentovať vplyv aplikácie sú efekty zverejnené v súlade s pôvodnými pozíciami súvahy predstavujúcimi požiadavky IAS 39:

Eur tis.	Pôvodná klasifikácia podľa IAS 39		Nová klasifikácia podľa IFRS 9	Pôvodná účtovná hodnota podľa IAS 39	Nová účtovná hodnota podľa IFRS 9
	Portfólio	Oceňovacia metóda	Oceňovacia metóda		
Finančné aktíva					
Hotovosť a hotovostné zostatky	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota	424 229	424 229
Deriváty	Držané na obchodovanie	Reálna hodnota zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	Držané na obchodovanie	36 484	36 484
Zabezpečovacie deriváty	Zabezpečovacie účtovníctvo	Reálna hodnota (FV)	Zabezpečovacie účtovníctvo	6 761	6 761
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	Úvery a pohľadávky (L&R)	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota	177 616	177 616
Úvery a pohľadávky voči klientom	Úvery a pohľadávky (L&R)	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota	11 613 219	11 615 016
Úvery a pohľadávky voči klientom	Úvery a pohľadávky (L&R)	Finančný lízing	Finančný lízing	76 941	76 941
Úvery a pohľadávky voči klientom	Úvery a pohľadávky (L&R)	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	68 789	68 789
Finančné aktíva na predaj (dlhové nástroje)	K dispozícii na predaj (AFS)	Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVTOCI)	Amortizovaná hodnota	972 734	894 339
Finančné aktíva na predaj (kapitálové nástroje)	K dispozícii na predaj (AFS)	Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVTOCI)	Reálna hodnota zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	3 077	3 077
Finančné aktíva na predaj (kapitálové nástroje)	K dispozícii na predaj (AFS)	Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVTOCI)	Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku	44 808	44 808
Finančné aktíva držané do splatnosti	Držané do splatnosti (HTM)	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota	2 624 336	2 624 335
Finančné aktíva držané do splatnosti	Držané do splatnosti (HTM)	Amortizovaná hodnota (AC)	Povinne v reálnej hodnote zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát	20 065	20 406
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Opcia na oceňovanie reálnou hodnotou (FV option)	Reálna hodnota zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	Povinne v reálnej hodnote zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát	5 602	5 602
Spolu finančné aktíva				16 074 663	15 998 403
Finančné záväzky					
Deriváty	Držané na obchodovanie	Reálna hodnota zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	Držané na obchodovanie	33 344	33 344
Zabezpečovacie deriváty	Zabezpečovacie účtovníctvo	Reálna hodnota (FV)	Zabezpečovacie účtovníctvo	42 100	42 100
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota (AC)	Amortizovaná hodnota	14 628 022	14 628 022
Spolu finančné pasíva				14 703 466	14 703 466

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

ii. Odsúhlasenie účtovných hodnôt finančných aktív podľa kategórií

Relevantné presuny medzi kategóriami oceňovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Eur tis.	IAS 39 účtovná hodnota k 31.12.2017	Reklasifikácie +/-	Precenenie +/- (účinky na zmeny v precenení a znehodnotení)	IFRS 9 účtovná hodnota k 1.1.2018	Účinky na nerozdelený zisk +/-	Účinky na akumulovaný iný komplexný výsledok +/-
Oceňovacia kategória						
Amortizovaná hodnota	14 928 256	-	-	14 928 256	-	-
Prírastky:						
z IAS 39 FVTOCI (AFS)	-	972 734	(78 395)	894 339	281	78 115
z IAS 39 AC (L&R, HTM) - precenenie znehodnotenia	-	-	1 795	1 795	(1 795)	-
Úbytky:						
do IFRS 9 mFVTPL (IAS 39: HTM)	-	(20 065)	-	(20 065)	-	-
Spolu zmena v amortizovanej hodnote	-	952 669	(76 600)	876 069	(1 515)	78 115
Stav amortizovanej hodnoty, reklasifikácia a precenenie k 1.1.2018	14 928 256	952 669	(76 600)	15 804 325	(1 515)	78 115
Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1 020 620	-	-	1 020 620	-	-
Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku - dlhové inštrumenty	972 734	-	-	972 734	-	-
Úbytky:						
do IFRS 9 AC (IAS 39: AFS)	-	(972 734)	-	(972 734)	-	-
Medzisúččet zmeny v reálnej hodnote zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku - dlhové inštrumenty	-	(972 734)	-	(972 734)	-	-
Reálna hodnota zúčtovaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku - kapitálové nástroje	47 886	-	-	47 886	-	-
Úbytky:						
do IFRS 9 FVTPL (IAS 39: AFS)	-	(3 077)	-	(3 077)	-	-
Medzisúččet zmeny v reálnej hodnote zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku - kapitálové inštrumenty	-	(3 077)	-	(3 077)	-	-
Spolu zmena v reálnej hodnote zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	(975 812)	-	(975 812)	-	-
Stav reálnej hodnoty zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku, reklasifikácia a precenenie k 1.1.2018	1 020 620	(975 812)	-	44 808	-	-
Reálna hodnota zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	42 085	-	-	42 085	-	-
Prírastky:						
z IAS 39 AC (HTM, IFRS 9: mFVTPL)	-	20 065	341	20 406	(341)	-
z IAS 39 FVTOCI (kapitálové nástroje: AFS)	-	3 077	-	3 077	(2 393)	2 393
Spolu zmena v reálnej hodnote zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát	-	23 143	341	23 483	(2 734)	2 393
Stav reálnej hodnoty zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát, reklasifikácia a precenenie k 1.1.2018	42 085	23 143	341	65 569	(2 734)	2 393
Celkový finančný stav, reklasifikácia a precenenie k 1.1.2018	15 990 961	-	(76 259)	15 914 702	(4 249)	80 508

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Žiadne zmeny z titulu reklasifikácie neboli vykonané pre finančné záväzky v súvislosti s implementáciou IFRS 9.

- Reklasifikácia dlhových cenných papierov v hodnote 972,7 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva na predaj oceňované v amortizovanej hodnote z dôvodu splnenia kritérií obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky.
- Reklasifikácia dvoch dlhových cenných papierov v hodnote 20,4 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva držané do splatnosti oceňované v reálnej hodnote zúčtovanej cez výsledok. Táto reklasifikácia sa týka dvoch dlhových nástrojov, ktorých zmluvné podmienky nevedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.
- Reklasifikácia majetkových cenných papierov v hodnote 3,0 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva držané do splatnosti oceňované v reálnej hodnote zúčtovanej cez výsledok ako dôsledok aplikácie štandardu IFRS 9.

Do roku 2017 boli investície do podielových fondov posudzované vo finančných výkazoch ako majetkové účasti. Dôraz bol kladený na ich ekonomickú podstatu ako účastnícke podiely na majetok fondu. V roku 2018 banka začala klasifikovať investície do podielových fondov ako dlhový cenný papier. Dôraz je kladený na ich možnosť odkupu, ktorá spĺňa definície záväzku podľa štandardu IAS 32. V súlade s týmto sú tieto investície charakterizované ako dlhový cenný papier z pohľadu vydavateľa a aj z pohľadu investora. Keďže dopadové tabuľky štandardu IFRS 9 nezachytávajú pohyby medzi majetkovými a dlhovými cennými papiermi, investície do podielových fondov sú prezentované ako dlhový cenný papier podľa IAS 32.

iii. Odsúhlasenie stavu opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza odsúhlasenie koncových stavov opravných položiek podľa štandardu IAS 39 a rezerv pre úverové prísluby a finančné záruky podľa štandardu IAS 37 k 31. decembru 2017 a počiatočných stavov opravných položiek a rezerv vypočítaných v súlade so štandardom IFRS 9 k 1. januáru 2018:

Eur tis.	31.12.2017 (IAS 39/IAS 37)	Reklasifikácie +/-	Precenenie +/-	1.1.2018 (IFRS 9)
Dlhové inštrumenty v amortizovanej hodnote	(360 929)	15	1 651	(359 263)
Dlhové inštrumenty v reálnej hodnote zúčtované cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Pohľadávky z finančného lízingu	(737)	-	-	(737)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(3 453)	-	-	(3 453)
Podsúvahové expozície (úverové prísluby a poskytnuté záruky)	(15 091)	-	721	(14 369)
Spolu	(380 209)	15	2 372	(377 823)

iv. Vplyv štandardu IFRS 9 na odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Nasledujúca tabuľka uvádza vplyv štandardu IFRS 9 na odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky:

Eur tis.	Konečný stav k 31.12.2017 (IAS 39)	Počiatočný stav k 1.1.2018 (IFRS 9)	Účinky na nerozdelený zisk +/-	Účinky na akumulovaný iný komplexný výsledok +/-
Zmeny v odložených daňových pohrádkach	33 758	50 191	(474)	16 907
Zmeny v odložených daňových záväzkoch	-	-	-	-

C. Poznámky

1. Čisté úrokové výnosy

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Úrokové a ostatné úrokové výnosy		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	343 286	x
Finančné aktíva držané do splatnosti	65 937	x
Úvery a pohľadávky	277 349	x
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	x	353 809
Netermínované vklady	x	3
Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom		273 811
Dlhové cenné papiere	x	79 995
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17 681	x
Finančné aktíva na predaj	17 681	x
Úrokové výnosy	360 967	353 809
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	123
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	10 870
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(3)	-
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(6 816)	(6 928)
Ostatné aktíva	-	1 281
Negatívny úrok z finančných záväzkov	x	713
Ostatné úrokové výnosy	(6 819)	6 059
Úrokové výnosy celkom	354 148	359 868
Úrokové a ostatné úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(26 332)	(21 854)
Vklady bánk a klientov	(13 800)	(10 171)
Vydané dlhové cenné papiere	(12 532)	(11 683)
Úrokové náklady	(26 332)	(21 854)
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	(10 244)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	644	860
Ostatné záväzky	(56)	(90)
Ostatné úrokové náklady	588	(9 474)
Úrokové náklady celkom	(25 744)	(31 328)
Čisté úrokové výnosy	328 404	328 540

V rámci riadkových položiek s úrokovými výnosmi za 3. štvrtrok roku 2018 úroky zo znehodnotených úverov predstavovali sumu 6,13 mil. Eur.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

2. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Výnosy z poplatkov a provízií		
Cenné papiere	7 904	1 573
Emisie	-	473
Príkazy na prevod	7 169	274
Iné	735	826
Správa aktív	-	5 966
Správa finančných nástrojov	503	909
Kolektívne investovanie	336	316
Iné	167	593
Platobné služby	68 399	72 670
Platobné karty	27 079	28 090
Iné	41 320	44 580
Rozdelené, ale nespravované zdroje klienta	11 527	20 122
Kolektívne investovanie	416	-
Poistné produkty (ako agent)	10 945	20 107
Iné	166	15
Úverová činnosť	12 042	15 394
Poskytnuté úverové prísľuby	66	2 937
Poskytnuté finančné záruky	2 155	2 724
Iné úverové produkty	9 821	9 733
Iné	401	476
Spolu	100 776	117 110
Náklady z poplatkov a provízií		
Cenné papiere	(602)	(526)
Príkazy na prevod	-	(519)
Iné	(602)	(7)
Správa finančných nástrojov	(397)	(623)
Platobné služby	(8 910)	(12 115)
Platobné karty	(8 502)	(9 157)
Iné	(408)	(2 958)
Rozdelené, ale nespravované zdroje klienta	(1 264)	(1 447)
Poistné produkty (ako agent)	(1 264)	(1 447)
Úverová činnosť	(6 196)	(5 434)
Prijaté finančné záruky	-	(13)
Iné úverové produkty	(6 196)	(5 421)
Iné	(23)	(24)
Spolu	(17 392)	(20 169)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	83 384	96 941

3. Výnosy z dividend

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	332	-
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	702
Finančné aktíva na predaj	639	x
Výnosy z dividend kapitálových investícií	2 063	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	x	260
Výnosy z dividend	3 034	962

4. Čistý zisk z obchodovania

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	5 764	2 288
Transakcie s cudzou menou	5 694	5 173
Výsledky zabezpečovacích transakcií	212	(350)
Čistý zisk z obchodovania	11 670	7 111

Položka „Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi“ zahŕňa zisky z trhových pozícií Erste Group Bank AG pripadajúce banke.

5. Zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Banka uplatňuje model obchodovania na finančných trhoch v spolupráci so svojou materskou spoločnosťou. Erste Group Bank AG vykonáva všetky obchodné operácie prostredníctvom centrálnej obchodnej knihy s cieľom zabezpečiť efektívne riadenie trhových rizík z obchodných činností skupiny (t.j. obchody s retailovými, korporátnymi a inými inštitucionálnymi klientmi), s výnimkou transakcií súvisiacich s akciovým rizikom a riadením likvidity banky.

Zisky z obchodovania (t.j. z trhových pozícií) Erste Group Bank AG sa podľa schválených pravidiel rozdeľujú jednotlivým lokálnym bankám v rámci skupiny na základe ich finančných výsledkov a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / strata z obchodovania“. Základná zásada, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank AG absorbuje potenciálne straty z jednotlivých kategórií majetku výmenou za rizikovú prémie odvodenú z ukazovateľa VaR. V tomto obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank AG na základe pomeru ich prevádzkových nákladov výnosov.

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Zisk / strata z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(478)	(382)
Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(478)	(382)
Zisk / strata z finančných aktív povinne v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	2
Zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(478)	(380)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

6. Všeobecné administratívne náklady

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Personálne náklady	(100 284)	(102 205)
Mzdy a platy	(73 228)	(73 962)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(25 290)	(25 473)
Ostatné personálne náklady	(3 488)	(2 770)
Ostatné administratívne náklady	(77 596)	(77 150)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(800)	(866)
Náklady na IT	(25 055)	(28 414)
Prenájom a správa budov	(22 801)	(21 653)
Prevádzkové a administratívne náklady	(8 849)	(7 855)
Reklama a marketing	(11 464)	(11 125)
Náklady na právne a konzultačné služby	(2 804)	(2 530)
Ostatné administratívne náklady	(5 823)	(4 707)
Odpisy a amortizácia	(30 480)	(29 668)
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(18 394)	(17 980)
Budovy využívané vlastníkom	(5 387)	(5 308)
Investície do nehnuteľností	(168)	(160)
Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok	(6 531)	(6 220)
Všeobecné administratívne náklady	(208 360)	(209 023)

K 30. septembru 2018 mala banka 4 117 zamestnancov, z toho boli piati členovia predstavenstva. K 30. septembru 2017 mala banka 4 215 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

7. Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Úvery a pohľadávky	(29 598)	x
Tvorba opravných položiek	(228 089)	x
Rozpustenie opravných položiek	193 041	x
Odpisy pohľadávok	(659)	x
Príjmy z odpísaných pohľadávok	6 109	x
Finančné aktíva držané do splatnosti	(83)	x
Spolu	(29 681)	x

8. Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	x	(19 046)
Čistá tvorba opravných položiek	x	(21 301)
Odpisy pohľadávok	x	(709)
Výnosy z odpísaných pohľadávok	x	2 964
Finančný leasing	x	57
Tvorba opravných položiek na úverové prísluby a poskytnuté záruky	x	1 642
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	x	(17 347)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

9. Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Ostatné prevádzkové náklady	(25 874)	(29 394)
Tvorba ostatných rezerv	(101)	(91)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(23 002)	(25 181)
Banková daň	(20 246)	(22 457)
Rezolučný fond	(2 756)	(2 724)
Ostatné dane	(158)	(162)
Výsledok ostatných prevádzkových nákladov/výnosov	(2 613)	(3 960)
Ostatné prevádzkové výnosy	2 568	798
Rozpustenie ostatných rezerv	-	229
Rozpustenie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	4 562	x
Výsledok z hmotného a nehmotného majetku	(1 994)	569
Ostatné prevádzkové výsledky	(23 306)	(28 596)

Ostatné prevádzkové výsledky za vykazované obdobie roku 2018 zahŕňajú dve významné položky v rámci položky „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“:

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) vo výške 22,5 mil. Eur (2017: 20,2 mil. Eur);
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) vo výške 2,7 mil. Eur (2017: 2,8 mil. Eur).

Banka je zo zákona povinná odvádzať príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond), o ktorom účtuje v súlade s IFRIC 21. Počas roka sa odhadovaná výška príspevku vykazuje v súvahe v položke „Rezervy“. Po oznámení skutočnej výšky príspevku banka zaúčtuje platbu ako použitie príslušnej rezervy.

10. Daň z príjmov

Pre účely priebežnej účtovnej zvierky banka používa odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 21 %.

11. Hotovosť a hotovostné zostatky

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Pokladničná hotovosť	369 787	375 344
Účty v centrálnych bankách	640	8 620
Ostatné vklady splatné na požiadanie voči finančným inštitúciám	53 802	4 524
Peniaze a účty v bankách	424 229	388 488

Pre obdobie, do ktorého spadá 30. september 2018, bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 135,7 mil. Eur. Banka očakáva, že v tomto období splní predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv, avšak skutočné plnenie nie je možné určiť, nakoľko hodnotené obdobie sa končí až po vydaní tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Pre obdobie, do ktorého spadá 31. december 2017, bol predpísaný priemerný stav PMR vo výške 123,0 mil. Eur a skutočné plnenie 123,1 mil. Eur, čo predstavuje 100,08 %.

12. Deriváty určené na obchodovanie

Eur tis.	31.12.2017			30.9.2018		
	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota
Deriváty držané v obchodnej knihe	1 933 472	36 484	33 344	937 632	38 779	36 012
Úrokové deriváty	1 468 213	12 197	10 148	667 511	9 073	7 652
Akciové deriváty	72 744	345	345	1 455	-	-
Menové deriváty	361 508	23 774	22 686	268 666	29 706	28 360
Komoditné deriváty	31 007	168	165	-	-	-
Deriváty držané v bankovej knihe	-	-	-	137 026	1 219	1 429
Úrokové deriváty	-	-	-	9 500	-	203
Akciové deriváty	-	-	-	126 843	1 219	1 219
Menové deriváty	-	-	-	683	-	7
Celková hrubá hodnota	1 933 472	36 484	33 344	1 074 658	39 998	37 441

Banka dodržiava striktné kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t.j. pri rozdieloch medzi kúpny a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Hodnota, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená len na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktorých precenenie je pre banku výhodné (t.j. aktív), čo je v prípade derivátov len zlomok zmluvných alebo nominálnych hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto nástrojov. Táto úverová angažovanosť sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov stanovených pre klientov spolu s potenciálnym rizikom vyplývajúcim z pohybov na trhu. Úverové riziko z týchto nástrojov obvykle nie je zabezpečené kolaterálom, s výnimkou obchodovania s klientmi, pri ktorom banka väčšinou požaduje zabezpečovací vklad.

13. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva boli zatriedené do portfólia oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri ich prvotnom zaúčtovaní podľa zámeru banky spravovať ich na báze reálnej hodnoty.

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Kapitálové nástroje	5 600	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 600	x

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

14. Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	31.12.2017		30.9.2018	
	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote
Kapitálové nástroje	x	x	-	3 079
Dlhové cenné papiere	x	x	-	23 593
Finančné inštitúcie	x	x	-	20 129
Ostatné finančné inštitúcie	x	x	-	3 464
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	x	-	26 672

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

15. Finančné aktíva na predaj

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Kapitálové nástroje	47 885	x
Dlhové cenné papiere	972 734	x
Vládny sektor	800 553	x
Úverové inštitúcie	51 204	x
Nefinančné spoločnosti	120 977	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 020 619	x

16. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Kumulované iné zmeny reálnej hodnoty	Účtovná hodnota
Eur tis.		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI		
K 30.9.2018							
Kapitálové nástroje	65 855	-	-	-	-	-	65 855
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Úvery bankám	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	65 855	-	-	-	-	-	65 855

17. Finančné aktíva držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018
Vládny sektor	2 542 292	x	(238)	x	2 542 054	x
Úverové inštitúcie	92 205	x	(53)	x	92 153	x
Nefinančné spoločnosti	10 232	x	(37)	x	10 195	x
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 729	x	(328)	x	2 644 402	x

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

18. Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota
K 31.12.2017			
Úvery a pohľadávky			
Úverové inštitúcie	177 616	-	177 616
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	177 616	-	177 616

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

K 31. decembru 2017 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

Opravné položky za úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

Eur tis.	31.12.2016	Tvorba	Rozpustenie	31.12.2017
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky				
Úverové inštitúcie	(36)	(599)	635	-
Spolu	(36)	(599)	635	-

19. Úvery a pohľadávky voči klientom

Úvery a pohľadávky voči klientom

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Individuálne opravné položky	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota
K 31.12.2017				
Úvery a pohľadávky				
Vládny sektor	209 500	(1)	(294)	209 206
Ostatné finančné spoločnosti	95 196	(300)	(227)	94 669
Nefinančné spoločnosti	2 657 868	(86 957)	(16 407)	2 554 504
Domácnosti	9 161 175	(202 537)	(58 067)	8 900 571
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 123 739	(289 795)	(74 995)	11 758 950

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Opravné položky za úvery a pohľadávky voči klientom

Eur tis.	31.12.2016	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	Ostatné úpravy (+/-)	31.12.2017	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky	(253 698)	(173 156)	9 272	123 504	8 214	(3 933)	(289 795)	6 502	(882)
Úvery a pohľadávky									
Vládny sektor	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(7)	(298)	3	1	-	-	(300)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(94 663)	(27 277)	7 639	29 760	560	(2 977)	(86 957)	1 041	(141)
Domácnosti	(159 027)	(145 581)	1 630	93 743	7 654	(956)	(202 537)	5 461	(741)
Portfóliové opravné položky	(88 966)	(132 129)	41 420	146 100	-	(41 420)	(74 995)	-	-
Úvery a pohľadávky									
Vládny sektor	(252)	(181)	-	139	-	-	(294)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(257)	(1 734)	6	1 763	-	(6)	(227)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(22 041)	(22 057)	2 594	27 691	-	(2 594)	(16 407)	-	-
Domácnosti	(66 416)	(108 157)	38 821	116 507	-	(38 821)	(58 067)	-	-
Spolu	(342 664)	(305 285)	50 693	269 604	8 214	(45 354)	(364 790)	6 502	(882)

K 31. decembru 2017 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 5,5 %, čo predstavovalo sumu 664,1 mil. Eur.

20. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 30.9.2018						
Dlhové cenné papiere	3 577 550	(400)	-	-	-	3 577 150
Vládny sektor	3 329 737	(279)	-	-	-	3 329 458
Finančné inštitúcie	127 706	(75)	-	-	-	127 631
Ostatné finančné inštitúcie	25 098	(25)	-	-	-	25 073
Nefinančné inštitúcie	95 009	(21)	-	-	-	94 988
Úvery a pohľadávky voči bankám	88 965	(54)	-	-	-	88 911
Finančné inštitúcie	88 965	(54)	-	-	-	88 911
Úvery a pohľadávky voči klientom	13 016 385	(36 770)	(34 976)	(244 737)	(53 717)	12 646 185
Vládny sektor	222 655	(178)	(2)	-	-	222 475
Ostatné finančné inštitúcie	114 769	(152)	(9)	(30)	-	114 578
Nefinančné inštitúcie	2 920 389	(7 248)	(3 830)	(26 265)	(50 481)	2 832 565
Domácnosti	9 758 572	(29 192)	(31 135)	(218 442)	(3 236)	9 476 567
Spolu	16 682 900	(37 224)	(34 976)	(244 737)	(53 717)	16 312 246

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku. K 30. septembru 2018 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

K 30. septembru 2018 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 5,3 %, čo predstavovalo sumu 694,8 mil. Eur.

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 31.12.2017						
Dlhové cenné papiere	3 519 134	(459)	-	-	-	3 518 675
Vládny sektor	3 291 978	(306)	-	-	-	3 291 672
Finančné inštitúcie	120 840	(71)	-	-	-	120 769
Nefinančné inštitúcie	106 316	(82)	-	-	-	106 234
Úvery a pohľadávky voči bankám	177 616	-	-	-	-	177 616
Finančné inštitúcie	177 616	-	-	-	-	177 616
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 973 820	(35 603)	(39 736)	(223 927)	(59 539)	11 615 015
Vládny sektor	209 414	(189)	(3)	(1)	-	209 221
Ostatné finančné inštitúcie	94 950	(210)	(5)	(19)	(281)	94 435
Nefinančné inštitúcie	2 509 672	(8 570)	(6 148)	(26 355)	(54 834)	2 413 765
Domácnosti	9 159 784	(26 634)	(33 580)	(197 552)	(4 424)	8 897 594
Spolu	15 670 570	(36 062)	(39 736)	(223 927)	(59 539)	15 311 306

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Opravné položky k finančným inštrumentom oceňované v amortizovanej hodnote

Eur tis.	01.01.2018	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2/3	Čisté zmeny spôsobené modifikáciami bez odúčtovania	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	Ďalšie úpravy	30.9.2018
Dlhové cenné papiere									
Úroveň 1	(459)	(24)	-	77	6	-	-	-	(400)
Vládny sektor	(306)	(2)	-	29	-	-	-	-	(279)
Finančné inštitúcie	(71)	(15)	-	11	-	-	-	-	(75)
Ostatné finančné inštitúcie	-	(7)	-	19	(37)	-	-	-	(25)
Nefinančné inštitúcie	(82)	-	-	18	43	-	-	-	(21)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky na dlhové cenné papiere	(459)	(24)	-	77	6	-	-	-	(400)

Eur tis.	01.01.2018	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2/3	Čisté zmeny spôsobené modifikáciami bez odúčtovania	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	Ďalšie úpravy	30.9.2018
Úvery a pohľadávky voči bankám									
Úroveň 1	-	(154)	106	(6)	-	-	-	-	(54)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky za úvery a pohľadávky voči bankám	-	(154)	106	(6)	-	-	-	-	(54)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	01.01.2018	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2/3	Čisté zmeny spôsobené modifikáciami bez odúčtovania	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	Ďalšie úpravy	30.9.2018
Úvery a pohľadávky voči klientom									
Úroveň 1	(35 603)	(28 314)	996	11 882	14 238	-	33	-	(36 768)
Vládny sektor	(189)	(62)	-	27	45	-	-	-	(179)
Ostatné finančné inštitúcie	(210)	(229)	1	286	-	-	-	-	(152)
Nefinančné inštitúcie	(8 570)	(13 910)	325	12 245	2 663	-	-	-	(7 247)
Domácnosti	(26 634)	(14 113)	670	(676)	11 530	-	33	-	(29 190)
Úroveň 2	(39 736)	-	291	10 087	(5 741)	-	123	-	(34 976)
Vládny sektor	(3)	-	-	1	-	-	-	-	(2)
Ostatné finančné inštitúcie	(5)	-	2	(4)	(2)	-	-	-	(9)
Nefinančné inštitúcie	(6 148)	-	38	3 727	(1 464)	-	16	-	(3 831)
Domácnosti	(33 580)	-	251	6 363	(4 275)	-	107	-	(31 134)
Úroveň 3	(223 927)	-	618	(5 644)	(38 170)	-	22 384	-	(244 739)
Vládny sektor	(1)	-	-	-	-	-	1	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	(19)	-	-	(2)	(10)	-	1	-	(30)
Nefinančné inštitúcie	(26 355)	-	14	(764)	(1 990)	-	2 829	-	(26 266)
Domácnosti	(197 552)	-	604	(4 878)	(36 170)	-	19 553	-	(218 443)
POCI	(59 539)	(2 297)	821	4 533	-	-	2 765	-	(53 717)
Ostatné finančné inštitúcie	(281)	-	-	281	-	-	-	-	-
Nefinančné inštitúcie	(54 834)	(2 249)	647	3 386	-	-	2 569	-	(50 481)
Domácnosti	(4 424)	(48)	174	866	-	-	196	-	(3 236)
Spolu opravné položky za úvery a pohľadávky voči klientom	(358 805)	(30 611)	2 726	20 858	(29 673)	-	25 305	-	(370 200)

21. Pohľadávky z finančného lízingu

Úvery a pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného lízingu, ktoré banka nadobudla zlúčením s bývalou dcérskou spoločnosťou Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. v roku 2015. Hlavnými predmetmi lízingu sú motorové vozidlá a iné technické vybavenie.

K 30. septembru 2018 boli kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb vo výške 0,8 mil. Eur (2017: 0,7 mil. Eur).

Pohľadávky z finančného lízingu

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 30.9.2018						
Vládny sektor	65	-	-	-	-	65
Ostatné finančné inštitúcie	381	-	-	-	-	381
Nefinančné inštitúcie	103 115	(68)	-	(318)	-	102 729
Domácnosti	1 194	(1)	-	(15)	-	1 178
Spolu	104 755	(69)	-	(333)	-	104 353

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 31.12.2017						
Vládny sektor	87	-	-	-	-	87
Ostatné finančné inštitúcie	246	(1)	-	-	-	245
Nefinančné inštitúcie	76 410	(194)	-	(493)	-	75 723
Domácnosti	935	(1)	-	(48)	-	886
Spolu	77 678	(196)	-	(541)	-	76 941

Opravné položky k pohľadávkam z finančného lízingu

Eur tis.	01.01.2018	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňou 1 a úrovňou 2/3	Čisté zmeny spôsobené modifikáciami bez odúčtovania	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	Ďalšie úpravy	30.9.2018
Úroveň 1	(196)	(40)	-	167	-	-	-	-	(69)
Ostatné finančné inštitúcie	(1)	(1)	-	1	-	-	-	-	-
Nefinančné inštitúcie	(194)	(39)	-	165	-	-	-	-	(68)
Domácnosti	(1)	-	-	1	-	-	-	-	(1)
Úroveň 2	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Nefinančné inštitúcie	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Úroveň 3	(541)	-	-	234	(27)	-	-	-	(333)
Nefinančné inštitúcie	(493)	-	-	201	(27)	-	-	-	(318)
Domácnosti	(48)	-	-	33	-	-	-	-	(15)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(737)	(40)	-	400	(27)	-	-	-	(402)

22. Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	31.12.2017			30.9.2018		
	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota
Zabezpečenie reálnej hodnoty	397 821	6 761	42 100	628 924	6 208	41 404
Úroková miera	397 821	6 761	42 100	628 924	6 208	41 404
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota spolu	397 821	6 761	42 100	628 924	6 208	41 404

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. septembru 2018 mala banka v portfóliu finančných aktív na predaj dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 381,2 mil. Eur (2017: 381,0 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko banky v období päť až pätnásť rokov, banka uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas roka 2018 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 4,8 mil. Eur (2017: čistý zisk 9,8 mil. Eur). Čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavovala 4,6 mil. Eur (2017: čistá strata 9,5 mil. Eur).

Zabezpečenie reálnej hodnoty pasív

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila časť vlastných hypotekárnych záložných listov vydaných s fixnou sadzbou a splatných v júli 2027, ktoré sú uvedené v poznámke 26. K 30. septembru 2018 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 264,3 mil. Eur (2017: 16,6 mil. Eur).

Počas roka 2018 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 2,9 mil. Eur (2017: čistá strata 0,9 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 2,4 mil. Eur (2017: čistý zisk 0,8 mil. Eur).

23. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 30.9.2018						
Vládny sektor	39	-	-	-	-	39
Nefinančné inštitúcie	127 460	(369)	(2)	(3 011)	-	124 078
Domácnosti	476	(2)	-	(393)	-	81
Spolu	128 154	(371)	(2)	(3 404)	-	124 377

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
K 31.12.2017						
Nefinančné inštitúcie	71 786	(247)	-	(2 826)	-	68 713
Domácnosti	456	-	-	(380)	-	76
Spolu	72 242	(247)	-	(3 206)	-	68 789

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Eur tis.	01.01.2018	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňou 1 a úrovňou 2/3	Čisté zmeny spôsobené modifikáciami bez odúčtovania	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	Ďalšie úpravy	30.9.2018
Úroveň 1	(247)	(38)	-	(87)	-	-	-	-	(372)
Domácnosti	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	(2)
Úroveň 2	-	-	-	(6)	4	-	-	-	(2)
Nefinančné inštitúcie	-	-	-	(6)	4	-	-	-	(2)
Úroveň 3	(3 206)	(19)	-	(147)	(31)	-	-	-	(3 403)
Nefinančné inštitúcie	(2 826)	(7)	-	(147)	(31)	-	-	-	(3 011)
Domácnosti	(380)	(12)	-	-	-	-	-	-	(392)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(3 453)	(57)	-	(240)	(27)	-	-	-	(3 777)

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú pohľadávky z faktoringových obchodov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

24. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Investície v dcérskych spoločnostiach	14 906	14 906
Investície v pridružených spoločnostiach	8 135	8 141
Spolu	23 041	23 047

Prehľad dcérskych spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

Obchodné meno	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach
Služby SLSP, s.r.o.	Tomášikova 48 Bratislava 832 01 Slovenská republika	Pomocné bankové služby	100,00%	100,00%
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. (100 % dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.)	Tomášikova 48 Bratislava 832 10 Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00%	100,00%
Laned, a.s. (100 % dcérska spoločnosť Služby SLSP, s.r.o.)	Tomášikova 48 Bratislava 832 71 Slovenská republika	SPE-Realitná spoločnosť	100,00%	100,00%
Procurement Services SK, s.r.o.	Tomášikova 48 Bratislava 832 75 Slovenská republika	Obstarávanie	51,00%	51,00%

Prehľad pridružených spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

Obchodné meno	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 Bratislava 829 48 Slovenská republika	Bankovníctvo	9.98%	35.00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A Bratislava 811 08 Slovenská republika	Register retailových úverov	33.33%	33.33%
Holding Card Service, spol. s r. o.	Olbrachtova 1929/62 140 00 Praha 4 Česká republika	Správa vlastného majetku	24,62%	24,62%

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad o účtovnej hodnote investícií banky v jej dcérskych a pridružených spoločnostiach:

Eur tis.	Obstarávacía cena		Opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018
Dcérske spoločnosti	14 906	14 906	-	-	14 906	14 906
Procurement Services SK, s.r.o.	3	3	-	-	3	3
Služby SLSP, spol. s r. o.	14 903	14 903	-	-	14 903	14 903
Pridružené spoločnosti	8 135	8 141	-	-	8 135	8 141
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	1 093	1 093	-	-	1 093	1 093
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	3	3	-	-	3	3
Holding Card Service, spol. s r. o.	7 038	7 044	-	-	7 038	7 044
Spolu	23 041	23 047	-	-	23 041	23 047

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Zmeny počas roka 2018

V januári 2018 sa zmenil podiel v spoločnosti Holding Card Service, spol. s r.o. z 30,99 % na 24,62 %. K 30. septembru 2018 bola hodnota majetkovej účasti v sume 7 044 tis. Eur. Zmena podielu súvisela so zvýšením vlastného imania spoločnosti Holding Card Service, spol. s r.o. z dôvodu dodatočného vkladu do fondov a prevodu 10 % - ného podielu Českej spořitelne, a. s. v Global Payments, s. r. o. do Holding Card Service, spol. s r.o.. Jediným vkladateľom bola Česká spořitelna, a. s.

Rozhodnutím zlúčenia majetkovej účasti Poistovňa SLSP, a. s. Vienna Insurance Group s poisťovňou KOOPERATIVA, a. s., ktoré nastalo 1. apríla 2018, banka prestala byť akcionárom Poistovne SLSP, a. s. Vienna Insurance Group. Zároveň v ten istý deň (1. apríla 2018) banka nadobudla majetkovú účasť v spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. v nominálnej hodnote 763 tis. Eur, čo predstavuje podiel na základnom imaní 1,53 %.

Zmeny počas roka 2017

V januári 2017 banka predala svoj podiel v spoločnosti R.V.S., a.s., ktorý vykazovala v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“ v nulovej čistej účtovnej hodnote: Predajná cena bola 0,3 mil. Eur.

V júli 2017 bola založená spoločnosť S Rail Lease s.r.o., v ktorej má banka 3 % podiel. K 31. decembru 2017 banka vykázala túto majetkovú účasť v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“ v hodnote 0,1 tis. Eur.

25. Ostatné aktíva

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Vysporiadanie pohľadávok klientov	6 813	8 275
Odberatelia	10 042	8 356
Zamestnanci	6 033	5 502
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	1 660	1 167
Ostatné pohľadávky	374	926
Ostatné aktíva	24 922	24 226

26. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Vklady bánk

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Jednodňové vklady	3 086	8 253
Termínované vklady	406 621	197 638
Repo obchody	78 857	50 614
Vklady bánk	488 564	256 505

Vklady klientov

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Jednodňové vklady	6 847 060	7 614 265
Iné ako úsporné vklady	6 847 060	7 614 265
Vládny sektor	84 854	85 760
Ostatné finančné spoločnosti	262 002	236 079
Nefinančné spoločnosti	1 348 118	1 593 024
Domácnosti	5 152 086	5 699 402
Termínované vklady	5 634 161	6 037 448
Vklady s určeným dátumom splatnosti	2 814 787	2 942 922
Iné ako úsporné vklady	2 814 787	2 942 922
Vládny sektor	351 532	451 390
Ostatné finančné spoločnosti	264 724	449 060
Nefinančné spoločnosti	320 705	450 026
Domácnosti	1 877 826	1 592 446
Vklady splatné na základe výpovede	2 819 374	3 094 526
Domácnosti	2 819 374	3 094 526
Vklady klientov	12 481 221	13 651 713
Vládny sektor	436 386	537 150
Ostatné finančné spoločnosti	526 726	685 139
Nefinančné spoločnosti	1 668 823	2 043 050
Domácnosti	9 849 286	10 386 374

K 30. septembru 2018 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady, rovnako ako v roku 2017.

K 30. septembru 2018 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi, rovnako ako v roku 2017.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Podriadené záväzky	77 446	72 625
Ostatné vydané dlhové cenné papiere	1 489 770	1 579 870
Dlhopisy	185 655	496 675
Hypotekárne záložné dlhopisy	1 304 115	1 083 195
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 652 495

Podriadené dlhopisy

Podriadené vydané dlhové cenné papiere uvedené v nasledujúcej tabuľke a označené ako „Podriadené dlhopisy“ obsahovali vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v súvahe v položke „Finančné záväzky držané na obchodovanie“. K 30. septembru 2018 bola reálna hodnota týchto derivátov vo výške 0,2 mil. Eur (2017: 0,2 mil. Eur).

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2017	2018
Podriadené dlhopisy	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	12 945	13 323
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	-	0	10 000	EUR	6 956	0
Podriadené dlhopisy	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	12 420	12 790
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	-	0	50 000	EUR	6 611	0
Podriadené dlhopisy	október 2011	október 2018	FLOAT	543	10 000	EUR	5 345	5 528
Podriadené dlhopisy	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	5 114	5 283
Podriadené dlhopisy	december 2011	december 2018	FLOAT	407	10 000	EUR	3 965	4 092
Podriadené dlhopisy	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	13 721	14 281
Podriadené dlhopisy	september 2018	september 2028	2,88%	33	100 000	EUR	0	3 303
Podriadené dlhopisy	september 2018	september 2028	FLOAT	33	100 000	EUR	0	3 302
Podriadené dlhopisy	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	10 371	10 723
Spolu							77 446	72 625

Ostatné emitované dlhopisy

Všetky cenné papiere uvedené v nasledujúcej tabuľke sú vydané v zaknihovanej podobe na doručiteľa alebo na meno s ročnými alebo polročnými kupónovými platbami. Ich prevoditeľnosť nie je obmedzená, neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva a sú vydané bez možnosti predčasného splatenia. Tieto dlhopisy sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave.

K 30. septembru 2018 ostatné vydané dlhové cenné papiere obsahovali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 1,2 mil. Eur (2017: 0,3 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v súvahe v položkách „Finančné aktíva držané na obchodovanie“ a „Finančné záväzky držané na obchodovanie“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zázvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2017	2018
Kryté dlhopisy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	23 283	22 544
Kryté dlhopisy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 184	16 973
Kryté dlhopisy	september 2012	september 2018	-	0	1 000	EUR	10 008	-
Kryté dlhopisy	december 2012	december 2019	2,50%	66	50 000	EUR	3 305	3 325
Kryté dlhopisy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 378
Kryté dlhopisy	február 2013	február 2019	2,30%	4 920	1 000	EUR	4 986	4 933
Kryté dlhopisy	február 2013	február 2018	-	0	50 000	EUR	23 353	-
Kryté dlhopisy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 887	1 000	EUR	4 929	4 892
Kryté dlhopisy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 874	1 000	EUR	4 930	4 926
Kryté dlhopisy	jún 2013	december 2019	2,00%	4 154	1 000	EUR	4 168	4 178
Kryté dlhopisy	jún 2013	jún 2028	3,00%	132	50 000	EUR	6 615	6 664
Kryté dlhopisy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 223	1 000	EUR	2 247	2 233
Kryté dlhopisy	august 2013	august 2019	2,00%	2 538	1 000	EUR	2 586	2 546
Kryté dlhopisy	august 2013	august 2019	2,00%	4 262	1 000	EUR	4 306	4 271
Kryté dlhopisy	september 2013	september 2019	2,00%	6 387	1 000	EUR	6 422	6 390
Kryté dlhopisy	október 2013	október 2019	2,00%	5 829	1 000	EUR	5 893	5 880
Kryté dlhopisy	november 2013	november 2019	2,00%	6 653	1 000	EUR	6 668	6 701
Kryté dlhopisy	december 2013	december 2019	2,00%	9 590	1 000	EUR	9 616	9 644
Kryté dlhopisy	december 2013	december 2019	2,05%	70	50 000	EUR	3 504	3 522
Kryté dlhopisy	december 2013	december 2018	FLOAT	600	50 000	EUR	30 002	30 016
Kryté dlhopisy	február 2014	august 2020	2,00%	9 911	1 000	EUR	10 017	9 940
Kryté dlhopisy	február 2014	február 2029	2,80%	97	50 000	EUR	4 899	4 865
Kryté dlhopisy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 389	1 000	EUR	8 534	8 393
Kryté dlhopisy	marec 2014	marec 2018	-	0	50 000	EUR	20 197	-
Kryté dlhopisy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 111	11 065
Kryté dlhopisy	máj 2014	máj 2021	1,90%	4 931	1 000	EUR	4 988	4 967
Kryté dlhopisy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 435	1 000	EUR	9 460	9 485
Kryté dlhopisy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 511	1 000	EUR	3 540	3 522
Kryté dlhopisy	august 2014	august 2018	-	0	50 000	EUR	45 058	-
Kryté dlhopisy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 016	15 115
Kryté dlhopisy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	35 256	35 182
Kryté dlhopisy	február 2015	február 2019	FLOAT	500	100 000	EUR	50 021	50 008
Kryté dlhopisy	marec 2015	marec 2020	1,25%	4 205	1 000	EUR	4 262	4 209
Kryté dlhopisy	marec 2015	marec 2018	-	0	100 000	EUR	25 102	-
Kryté dlhopisy	marec 2015	marec 2018	-	0	100 000	EUR	10 035	-
Kryté dlhopisy	marec 2015	marec 2018	-	0	100 000	EUR	24 000	-
Kryté dlhopisy	jún 2015	jún 2020	1,20%	4 896	1 000	EUR	4 950	4 913
Kryté dlhopisy	júl 2015	júl 2020	1,20%	4 870	1 000	EUR	4 998	4 881
Kryté dlhopisy	júl 2015	júl 2020	0,88%	500	100 000	EUR	50 116	50 025
Kryté dlhopisy	august 2015	august 2025	1,38%	100	100 000	EUR	9 997	9 968
Kryté dlhopisy	august 2015	august 2022	1,00%	100	100 000	EUR	10 012	9 991
Kryté dlhopisy	august 2015	august 2020	1,20%	4 975	1 000	EUR	5 018	4 981
Kryté dlhopisy	september 2015	september 2020	1,20%	4 299	1 000	EUR	4 329	4 300
Kryté dlhopisy	október 2015	október 2020	1,20%	3 545	1 000	EUR	3 559	3 563
Kryté dlhopisy	november 2015	november 2020	1,20%	2 991	1 000	EUR	3 008	3 003
Kryté dlhopisy	november 2015	november 2020	0,63%	400	100 000	EUR	40 028	40 218
Kryté dlhopisy	december 2015	december 2021	0,63%	200	100 000	EUR	20 000	20 095
Kryté dlhopisy	február 2016	február 2021	0,50%	500	100 000	EUR	50 216	50 154
Kryté dlhopisy	marec 2016	marec 2021	1,05%	6 978	1 000	EUR	7 015	6 982
Kryté dlhopisy	marec 2016	marec 2019	FLOAT	60	100 000	EUR	6 002	6 000
Kryté dlhopisy	marec 2016	marec 2018	-	0	100 000	EUR	62 052	-
Kryté dlhopisy	apríl 2016	apríl 2021	1,05%	4 949	1 000	EUR	4 973	4 974
Kryté dlhopisy	marec 2016	marec 2026	1,00%	90	100 000	EUR	8 986	8 971
Kryté dlhopisy	máj 2016	máj 2021	1,00%	4 979	1 000	EUR	4 996	4 999
Kryté dlhopisy	jún 2016	jún 2021	0,00%	3 973	1 000	EUR	3 871	3 874
Kryté dlhopisy	máj 2016	november 2020	FLOAT	500	100 000	EUR	50 007	50 024
Kryté dlhopisy	júl 2016	júl 2021	0,90%	4 915	1 000	EUR	5 012	4 925
Kryté dlhopisy	august 2016	august 2021	0,80%	4 977	1 000	EUR	5 011	4 983
Kryté dlhopisy	august 2016	august 2021	0,75%	4 926	1 000	EUR	5 002	4 930

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zázvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2017	2018
Kryté dlhopisy	september 2016	september 2021	0,70%	4 953	1 000	EUR	4 962	4 954
Kryté dlhopisy	október 2016	október 2021	0,65%	4 970	1 000	EUR	4 981	4 984
Kryté dlhopisy	november 2016	november 2021	0,25%	1 000	100 000	EUR	100 000	100 191
Kryté dlhopisy	december 2016	december 2021	0,65%	9 862	1 000	EUR	9 946	9 912
Kryté dlhopisy	marec 2017	marec 2025	0,75%	1 000	100 000	EUR	100 305	100 147
Kryté dlhopisy	máj 2017	máj 2019	0,00%	1 000	100 000	EUR	99 932	99 969
Kryté dlhopisy	august 2018	august 2025	0,63%	2 500	100 000	EUR	-	247 983
Kryté dlhopisy	jún 2017	jún 2022	0,38%	50	100 000	EUR	4 996	4 993
Kryté dlhopisy	október 2017	október 2022	0,50%	1 500	100 000	EUR	149 924	150 523
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	635	626
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	514	5 000	PLN	640	608
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	822	796
Investičné certifikáty	jún 2016	jún 2020	3,70%	400	1 000	EUR	438	430
Dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	1 824	1 000	EUR	1 839	1 836
Dlhopisy	december 2013	december 2019	1,50%	572	1 000	EUR	610	627
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	13 905	1 000	EUR	14 414	13 906
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 296	100 027
Dlhopisy	december 2016	december 2021	0,65%	4 972	1 000	EUR	4 978	4 997
Dlhopisy	marec 2017	marec 2022	0,60%	4 679	1 000	EUR	5 003	4 693
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	4 871	1 000	EUR	4 981	4 883
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	30	100 000	EUR	3 013	3 008
Dlhopisy	máj 2017	máj 2022	0,60%	4 843	1 000	EUR	4 985	4 853
Dlhopisy	júl 2017	júl 2022	0,60%	4 905	1 000	EUR	5 008	4 910
Dlhopisy	august 2017	august 2022	0,63%	4 889	1 000	EUR	4 979	4 893
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	4 997	1 000	EUR	5 009	4 998
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	9 833	1 000	EUR	9 916	9 833
Dlhopisy	november 2017	november 2022	2,00%	4 999	1 000	USD	4 180	4 394
Dlhopisy	november 2017	november 2027	1,38%	44	100 000	EUR	4 398	4 444
Dlhopisy	február 2018	február 2023	2,15%	3 678	1 000	USD	-	3 221
Dlhopisy	február 2018	február 2023	0,65%	9 981	1 000	EUR	-	10 023
Dlhopisy	marec 2018	marec 2021	0,25%	142	100 000	EUR	-	14 206
Dlhopisy	marec 2018	marec 2023	0,65%	9 977	1 000	EUR	-	10 010
Dlhopisy	apríl 2018	apríl 2021	2,30%	3 675	1 000	USD	-	3 206
Dlhopisy	jún 2018	jún 2020	2,00%	1 898	1 000	USD	-	1 649
Dlhopisy	jún 2018	jún 2024	0,75%	5 082	1 000	EUR	-	5 092
Dlhopisy	august 2018	august 2024	0,70%	5 000	1 000	EUR	-	5 003
Dlhopisy	september 2018	september 2024	0,70%	5 000	1 000	EUR	-	5 001
Investičné certifikáty	november 2015	november 2018	4,00%	570	1 000	EUR	595	582
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,10%	131	5 000	EUR	726	698
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,20%	210	1 000	EUR	233	224
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	-	0	1 000	EUR	1 284	-
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	-	0	1 000	EUR	746	-
Investičné certifikáty	apríl 2016	apríl 2019	3,40%	639	1 000	EUR	674	662
Investičné certifikáty	júl 2016	júl 2019	2,80%	340	1 000	EUR	361	351
Investičné certifikáty	august 2016	august 2020	3,00%	339	1 000	EUR	373	362
Investičné certifikáty	apríl 2017	apríl 2018	-	0	10 000	EUR	627	-
Investičné certifikáty	júl 2017	júl 2018	-	0	5 000	EUR	656	-
Investičné certifikáty	november 2017	november 2018	7,00%	300	5 000	EUR	1 741	1 622
Investičné certifikáty	november 2017	november 2018	7,00%	296	5 000	EUR	1 497	1 575
Investičné certifikáty	máj 2018	máj 2019	8,00%	200	5 000	EUR	-	1 089
Investičné certifikáty	máj 2018	máj 2019	8,00%	137	5 000	EUR	-	745
Dlhopisy	jún 2018	jún 2019	6,20%	327	5 000	EUR	-	1 753
Dlhopisy	júl 2018	júl 2019	9,35%	165	5 000	EUR	-	912
Dlhopisy	august 2018	august 2019	8,00%	87	5 000	EUR	-	475
Dlhopisy	júl 2018	júl 2019	9,00%	80	5 000	EUR	-	441
Dlhopisy	august 2018	november 2018	15,00%	1 565	10 000	NOK	-	1 721
Dlhopisy	august 2018	november 2018	6,00%	713	100 000	CZK	-	2 819
Dlhopisy	september 2018	september 2019	7,50%	90	5 000	EUR	-	490
Investičné certifikáty							1 489 770	1 579 870

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

27. Rezervy

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
	IAS 39	IFRS 9
Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	2 982	2 982
Prebiehajúce právne a daňové spory	5 653	5 380
Prísľuby a poskytnuté záruky	15 091	12 814
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 1	x	3 533
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 2	x	574
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 3	x	630
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky - POCI	x	8 077
Ostatné rezervy	1 341	4
Reštrukturalizácia	1 341	-
Rezervy	25 067	21 180

Prísľuby a poskytnuté záruky

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
	IFRS 9	IFRS 9
Prísľuby a poskytnuté záruky		
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 1	4 488	3 533
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 2	1 201	574
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 3	444	630
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky - POCI	8 236	8 077
Rezervy	14 369	12 814

Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Banka má zavedený program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú všetci jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri pracovných výročiaci a odchode do dôchodku. Počet zamestnancov, na ktorých sa vzťahuje tento program je uvedený v Poznámke 6.

Hodnota rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky sa počíta pomocou poistno-matematického modelu, ktorý vychádza z metódy projektovanej jednotky kreditu. Banka každý rok vykonáva prepočet rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky s použitím aktuálnych údajov s cieľom vykázať tieto rezerv v primeranej hodnote.

Rezervy na právne a daňové spory

Rezervy na súdne spory sa vzťahujú na prebiehajúce pasívne súdne spory, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky.

Rezervy na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyčerpaných úverových rámcov, záruk a akreditívov. Pri odhadovaní výšky týchto rezerv sa zohľadňuje úverové riziko príslušných položiek, ako aj časová hodnota peňazí (t.j. použitie aktuálnych trhových sadzieb pri diskontovaní).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Ostatné rezervy

V položke „Ostatné rezervy“ banka počas roka vykazuje odhadovanú sumu príspevku do tzv. rezolučného fondu a príspevku do Fondu ochrany vkladov. Po oznámení skutočnej výšky príspevku, banka zaúčtuje platbu ako použitie príslušnej rezervy. Keďže uvedené príspevky za rok 2018 už boli uhradené, banka nevykazuje žiadne položky ako ostatné rezervy.

Banka v roku 2017 vytvorila rezervu na reštrukturalizáciu v celkovej výške 1,3 mil. Eur. Počas roka 2018 bola príslušná rezerva použitá vo výške 0,5 mil. Eur a nevyužitá časť rezervy bola rozpustená.

28. Ostatné záväzky

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Dodávatelia	41 149	28 879
Zamestnanci a sociálny fond	36 084	30 689
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	4 431	4 129
Ostatné záväzky	81 664	83 170

29. Vlastné imanie**Základné imanie**

Schválené základné imanie bolo plne splatené a zahŕňa:

	31.12.2016	31.12.2017
Nominálna hodnota akcie (v Eur)	1 000	1 000
Počet akcií (v ks)	212 000	212 000
Základné imanie (v Eur)	212 000 000	212 000 000

Nasledujúca tabuľka uvádza schválené rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Rozdelenie zisku	31.12.2017
Zisk za rok (v Eur tis.)	162 056
Výplata výnosov z investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	11 700
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	142 838
Presun do nerozdeleného zisku	7 518
Počet akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur (v ks)	212 000
Dividenda na akciu (v Eur)	674

Dividendy za rok 2017 boli vyplatené v marci 2018 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 27. marca 2018.

Ostatné kapitálové nástroje

V roku 2015 banka vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý je klasifikovaný ako kapitálový inštrument v súlade so štandardom IAS 32. Tento certifikát je perpetuálny inštrument s dohodnutou úrokovou sadzbou 7,8 % p.a. a polročnou výplatom výnosov.

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne 20 % jej základného imania. Zostatok zákonného rezervného fondu k 30. septembru 2018 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2017: 79,8 mil. Eur) a v oboch rokoch presiahol predpísaných 20 %. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

V ostatných fondoch je zahrnutý iba štatutárny fond, ktorý bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 30. septembru 2018 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2017: 39,1 mil. Eur).

Precenenie finančných aktív na predaj

Precenenie finančných aktív na predaj predstavuje rezervu z nerealizovaného precenenia cenných papierov na predaj v súlade so štandardom IAS 39. Táto rezerva nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. K 31. decembru 2017 precenenie finančných aktív na predaj bolo v hodnote 94,7 mil. Eur, po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Pri prechode na štandard IFRS9 bola táto rezeva rozpustená.

Precenenie na reálnu hodnotu

Precenenie na reálnu hodnotu predstavuje rezervu z nerealizovaného precenenia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Táto rezerva nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. K 30. septembru 2018 precenenie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku bolo v hodnote 47,6 mil. Eur, po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Táto zložka vlastného imania predstavuje výsledky poistno-matematických prepočtov rezervy na odchodné. K 30. septembru 2018 bola hodnota týchto prepočtov 0,5 mil. Eur (2017: 0,5 mil. Eur), po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má významný vplyv pri rozhodovaní o finančných alebo prevádzkových záležitostiach druhej strany. Banka je pod kontrolou jediného akcionára Erste Group Bank AG, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky. Ďalej spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti, nad ktorými má banka kontrolu a pridružené spoločnosti, v ktorých má banka významný vplyv. Medzi spriaznené osoby tiež patria ostatní členovia Erste Group.

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka vstupuje do transakcií so spriaznenými stranami, ktoré zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Tieto transakcie prebiehajú za obvyklých trhových podmienok.

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledovné účtovné zostatky so spriaznenými osobami:

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti vrámci Erste Group		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018
Aktíva								
Hotovosť a hotovostné zostatky	3 467	3 032	49 835	839	-	-	-	-
Deriváty	2 218	2 909	93	60	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	135 716	663	41 812	-	-	-	-	5 284
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	49 621	73 047	39 217	36 336	-	-
Ostatné aktíva	4 345	2 685	935	2 372	7	-	-	-
Spolu	145 746	9 289	142 296	76 318	39 224	36 336	-	5 284
Záväzky								
Deriváty	31 358	35 483	1	16	-	-	-	-
Vklady bánk	200 594	54 464	690	1 754	-	-	-	633
Vklady klientov	-	-	2 616	5 384	3 095	4 186	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	683 619	751 541	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	42 100	41 192	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 123	339	4 728	3 927	-	-	-	-
Spolu	958 794	883 019	8 035	11 081	3 095	4 186	-	633

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti vrámci Erste Group		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018
Výnosové úroky	(6 481)	(6 987)	772	1 161	244	215	-	43
Nákladové úroky	(2 589)	(3 239)	(1)	(11)	-	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	399	566	25	20	2 038	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	74	(65)	5 065	4 545	1	2	-	1
Čistý zisk / strata z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	18 722	2 370	285	-	-	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(3 175)	(3 085)	(6 686)	(8 197)	(5 764)	(5 820)	-	-
Ostatné prevádzkové výsledky	191	146	1 834	757	91	(25)	-	-
Spolu	6 742	(10 860)	1 668	(1 179)	(5 403)	(5 608)	2 038	44

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Položky „Výnosové úroky“ a „Čistý zisk / strata z obchodovania“ vykázané voči Erste Group Bank AG obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú na uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

V roku 2015 banka vydala investičný certifikát v hodnote 150 mil. Eur, ktorý kúpila materská spoločnosť Erste Group Bank AG (uvedené v poznámke 29).

K 30. septembru 2018 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči Erste Group Immorent Slovensko s.r.o. (2017: 23,2 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG s maximálnou hodnotou 2,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2017: 2,2 mil. Eur).

K 30. septembru 2018 banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 17,0 mil. Eur (2017: 27,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s.r.o.

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a.s. s maximálnou hodnotou 0,8 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2017: 0,9 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Erste Bank AD Podgorica s maximálnou hodnotou 0,1 mil. Eur, ktorá pokrývala úverovú angažovanosť voči klientovi banky (2017: 0,1 mil. Eur).

K 30. septembru 2018 banka vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 3,4 mil. Eur (2017: 5,5 mil. Eur).

31. Podsúvahové položky

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Poskytnuté záruky	319 122	354 407
Záruky z akreditívov	10 618	12 373
Úverové prísluby a nečerpané úvery	1 289 425	1 382 249
Úverové rámce, záruky a akreditívy	1 619 165	1 749 029

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

32. Zabezpečenia

Eur tis.	Účtovná hodnota preveđených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preveденé aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
K 30.9.2018								
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote								
Dlhové cenné papiere	216 495	46 617	51 768	111 559	6 551	220 187	50 612	169 575
Úvery a pohľadávky voči klientom	1 528 956	-	-	1 528 956	-	1 237 023	-	1 237 023
Poskytnuté zabezpečenie	1 745 451	46 617	51 768	1 640 515	6 551	1 457 210	50 612	1 406 598

Poskytnuté zabezpečenie

Eur tis.	Účtovná hodnota preveđených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preveденé aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
K 31.12.2017								
Finančné aktíva na predaj	191 439	79 547	40 634	63 299	7 958	169 781	78 857	90 924
Úvery a pohľadávky voči klientom	1 462 588	-	-	1 462 589	-	1 211 162	-	1 211 162
Finančné aktíva držané do splatnosti	59 010	-	10 061	48 949	-	49 836	-	49 836
Poskytnuté zabezpečenie	1 713 037	79 547	50 695	1 574 837	7 958	1 430 779	78 857	1 351 922

33. 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, nie je zahrnutý v týchto finančných výkazoch.

K 30. septembru 2018 banka spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 242,4 mil. Eur (2017: 1 261,5 mil. Eur).

K 30. septembru 2018 banka taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 6 404,9 mil. Eur (2017: 6 339,2 mil. Eur).

34. Vykazovanie podľa segmentov

Pri vykazovaní podľa segmentov banka postupuje podľa štandardu IFRS 8 – Prevádzkové segmenty, ktorý uplatňuje „manažérsky prístup“. Informácie o segmentoch sa pripravujú na základe interného vykazovania, ktoré pravidelne kontroluje vedúca osoba s rozhodovacou právomocou s cieľom posúdiť výkonnosť segmentov a prijímať rozhodnutia týkajúce sa pridelovania zdrojov. Funkciu tejto vedúcej osoby s rozhodovacou právomocou vykonávajú členovia predstavenstva banky. V správe o segmentoch banka taktiež dodržiava štandardy skupiny Erste definované pre účely prezentácie, oceňovania a riadenia skupiny.

Zmena štruktúry a hlavné princípy

V nadväznosti na strategickú revíziu Prevádzkových segmentov v rámci skupiny Erste došlo aj v SLSP k zmene štruktúry a definície jednotlivých segmentov a metodiky alokácie kapitálu. Od 1. januára 2016 banka zaviedla nové vykazovanie podľa segmentov, ktoré je v súlade so skupinovým riadením skupiny Erste.

SLSP segment report predstavuje jediný oprávnený zdroj pre vykazovanie finančnej výkonnosti jednotlivých segmentov v rámci banky a taktiež slúži aj ako základ na riadenie jednotlivých segmentov ako aj celej konsolidovanej skupiny SLSP.

Všetky oblasti banky, ktoré sú priamo alebo nepriamo zahrnuté v riadení a vykazovaní finančnej výkonnosti segmentov ako sú napr. Finančný controlling, Biznis účtovníctvo, Reporting, Governance informácií pre riadenie, Riadenie rizika, Stratégia a riadenie kvality, Retail, Korporáti a Treasury, Komunikácia musia zabezpečiť úplnú harmonizáciu a súlad dát používaných v ich reportovaní a výkazoch so štruktúrou segment reportu, definíciou segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení podľa aktuálne platnej segmentovej štruktúry skupiny SLSP. Vykazovanie segmentov v SLSP musí byť v súlade so skupinovým vykazovaním segmentov v rámci Erste a to v zmysle štruktúry segmentov, definícií segmentov, kľúčových ukazovateľov a opatrení a taktiež musí byť v súlade so štandardom IFRS 8.

Aktuálne platná štruktúra segment reportu slúži aj ako nástroj na plánovanie a rozpočtovanie, strategický dialóg a diskusie, stanovenie a meranie kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPIs)).

Obchodné segmenty

Vykazovanie podľa segmentov bolo upravené tak, aby bolo v súlade so segmentovou štruktúrou skupiny Erste v záujme prehľadnej prezentácie štruktúry banky, interného riadenia a rozdeľovania zdrojov. Banka sa člení na tieto obchodné segmenty:

- Domácnosti (Retail),
- Firemní klienti (Corporates),
- Riadenie aktív a pasív (ALM) a Lokálne korporátne centrum (LCC)
- Skupinové trhy (Group Markets/GM),

Pri definícii segmentov/obchodných línií banka používa princíp account manažéra. To znamená, že každému klientovi je pridelený jeden account manažér z konkrétnej obchodnej línie/segmentu. Zisk/strata z obchodných transakcií s klientom sa potom priradzuje príslušnému account manažérovi a následne na jednotlivý segment.

Retailový segment zahŕňa celú obchodnú činnosť s občanmi, živnostníkmi a klientmi zo slobodných profesií, za ktorých zodpovedajú account manažéri v rámci retailovej siete. Retailové produkty a služby vrátane bežných a sporiacich účtov, hypotekárnych a spotrebných úverov, kreditných kariet, investičných produktov, produktov krížového predaja (poistenie a produkty stavebnej spoločnosti) a ďalších produktov a služieb sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, ako sú pobočková sieť a digitálne bankovníctvo. Retail sa delí na 8 regiónov, 42 oblastí a 260 pobočiek (stav k 30. septembru 2018).

Segment Corporates zahŕňa viaceré obchodné činnosti a služby spojené s firemnými klientmi ktoré sa ďalej členia v závislosti od veľkosti obratu a taktiež aj subjekty verejného sektora na nasledovné oblasti:

- Malé a stredné podniky (SME) zahŕňa predovšetkým malé, stredné a miestne firmy s ročným obratom od 1 mil. Eur do 75 mil. Eur.

- Lokálni veľkí firemní klienti (LLC) zahŕňa obchodovanie s veľkými firemnými klientmi s ročným obratom prevyšujúcim defi-novanú hranicu 75 mil. Eur, ktorí ale zároveň nie sú definovaní ako Skupinový veľkí firemní klienti podľa zoznamu GLC klientov zo skupiny Erste.
- Skupinový veľkí firemní klienti (GLC) sú klienti ktorých konsolidovaný obrat na trhoch kde prevádzkuje činnosť skupina Erste obvykle presahuje hranicu 500 mil. Eur a zároveň sú vedení na zozname GLC klientoch v rámci skupiny. Do tejto skupiny patria aj klienti ktorých obrat síce neprevyšuje vyššie uvedenú hranicu ale jedná sa o nadnárodné spoločnosti so silnou potrebou komplexných a náročných služieb.
- Verejný sektor (Public sector) zahŕňa nasledovné skupiny klientov a síce Verejný sektor (ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce a pod.), Verejné organizácie (nefinančné štátne a mestské organizácie a firmy s podielom viac ako 50%, ktoré nie sú kótované na burze) a Neziskový sektor (neziskové organizácie, cirkvi, politické strany, humanitárne orga-nizácie, odborové zväzy a pod.).
- Komerčné financovanie nehnuteľností (CRE) zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a stavebné služby, infraštruktúrne projekty a ďalšie činnosti v oblasti nehnuteľností.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál zahŕňa činnosti súvisiace s riadením bilancie, správou cenných papierov a novými emisiami dlhových cenných papierov, pričom zodpovedá aj za stanovenie interných transferových cien. V tomto segmente sa vykazuje aj transformačná marža, ktorá je dôsledkom bilančného nesúladu z časového a menového hľadiska. Okrem toho tento segment zahŕňa obchodnú činnosť banky, ktorá nesúvisí s klientmi. Ide o pozície a položky, ktoré nemožno priradiť ku konkrétnemu segmentu a taktiež sem patria aj centrálné riadené činnosti a položky týkajúce sa banky ako celku. V rámci Lokálneho firemného centra sú zahrnuté aj prijaté dividendy a rekondičiačné rozdiely na účtovníctvo. Okrem toho tento segment zahŕňa aj voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným na jednotlivé segmenty.

Segment Skupinové trhy (GM) zahŕňa obchodné činnosti línií Trading a Inštitucionálny sales a operácie banky v oblasti treasury. Tento segment sa člení na Treasury trading a market services (GMT) a obchody s finančnými inštitúciami (GMFI).

- Obchodovanie a trhové služby (Treasury Trading and market services - GMT) – zahŕňa všetky obchody na účet obchodnej knihy vrátane rizika súvisiaceho s týmito obchodmi. Taktiež sem spadajú aj obchody za účelom krátkodobého riadenia likvidity ako aj obchody ktoré sa nedajú priamo alokovať na klientske transakcie. Okrem toho sa v tomto segmente vykazuje aj 20% kompenzačný poplatok z Retailového segmentu za treasury obchody a služby.
- Finančné inštitúcie (Financial institutions - GMFI) - zahŕňa spoločnosti ktoré poskytujú finančné produkty a služby pre svojich klientov, alebo vystupujú ako aktívne subjekty finančného trhu, či už vo vlastnom mene alebo v mene svojich klientov. Patria sem najmä komerčné a investičné banky, investičné fondy, poisťovne, dôchodkové fondy, správcovské spoločnosti, vládne dlhové agentúry, burzy a ďalšie.

Meranie a vykazovanie

Vykazovanie podľa segmentov, ako aj interné výkazy pre manažment banky sa pripravujú v súlade s IFRS. To znamená, že zásady vykazovania a metódy oceňovania použité v segment reporte a iných interných výkazoch sú identické s účtovnými zásadami a metódami použitými pri príprave individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát, ktorý je súčasťou správy o segmentoch, je založený na ukazovateľoch reportovaných manažmentu banky pre účely alokácie zdrojov medzi jednotlivé segmenty a posúdenia ich výkonnosti.

V súlade s interným vykazovaním pravidelne pripravovaným pre manažment banky sa celkové aktíva, celkové záväzky, spolu s rizikovo-váženými aktívami a alokovaným kapitálom zverejňujú pre každý segment.

Kapitálová spotreba jednotlivých segmentov je predmetom pravidelnej kontroly zo strany manažmentu, ktorá je zameraná na hodnotenie ich výkonnosti. Priemerná výška kapitálu alokovaného na segment sa určuje podľa úrovni úverového rizika, trhového rizika a operačného rizika.

Pri meraní a hodnotení ziskovosti jednotlivých segmentov banka sleduje aj návratnosť alokovaného kapitálu, ktorý je definovaný ako čistý výsledok za príslušné obdobie bez menšinových podielov vo vzťahu k priemernému kapitálu alokovanému na príslušný segment. Okrem toho sa vyčísluje aj pomer nákladov a výnosov na segment, ktorý sa počíta ako pomer prevádzkových nákladov (všeobecné administratívne náklady) k prevádzkovým výnosom (súčet čistého úrokového výnosu, čistého príjmu z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého zisku/straty z finančných operácií, precenení finančných nástrojov na reálnu hodnotu, čistého zisku/straty z investícií oceňovaných metódou vlastného imania, príjmov z prenájmu investičného majetku

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Vývoj vlastných zdrojov	Retailový segment		Segment Corporates		Segment Skupinové trhy		Segment Riadenie aktív a pasív, Lokálne firemné centrum a Voľný kapitál		Spolu	
Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018
Čisté úrokové výnosy	284 694	281 961	45 198	52 429	2 831	2 937	(4 318)	(8 787)	328 405	328 540
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	67 619	81 205	9 538	12 279	4 516	5 152	1 711	(1 695)	83 384	96 941
Výnosy z dividend	-	-	25	-	-	-	3 009	962	3 034	962
Čistý zisk / strata z obchodovania	2 778	2 713	2 978	1 752	3 719	2 693	1 714	(47)	11 190	7 111
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez VZaS	-	-	-	-	-	-	-	(380)	-	(380)
Výnosy z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	227	233	227	233
Ostatné administratívne náklady	(175 609)	(177 141)	(25 537)	(25 238)	(3 887)	(3 598)	(3 327)	(3 046)	(208 359)	(209 023)
Čistý zisk / strata z finančných instrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez VZaS	-	x	-	x	-	x	294	x	294	x
Ostatný zisk / strata z finančných instrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez VZaS	x	-	x	-	x	-	x	4	x	4
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku	(32 010)	x	1 920	x	11	x	397	x	(29 681)	x
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných instrumentov	x	(26 006)	x	8 692	x	(21)	x	(13)	x	(17 347)
Ostatné prevádzkové výsledky	(15 418)	(15 926)	2 428	(2 835)	(989)	(1 212)	(9 327)	(8 622)	(23 306)	(28 596)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(14 965)	(15 926)	(2 557)	(2 835)	(1 020)	(1 211)	(4 461)	(5 208)	(23 003)	(25 181)
Zisk pred daňou z príjmov	132 054	146 806	36 551	47 080	6 202	5 951	(9 619)	(21 392)	165 188	178 445
Daň z príjmov	(28 086)	(30 829)	(7 676)	(9 887)	(1 303)	(1 250)	(2 990)	2 330	(40 055)	(39 636)
Čistý zisk po zdanení	103 968	115 977	28 875	37 193	4 900	4 701	(12 610)	(19 062)	125 133	138 809
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	103 968	115 977	28 875	37 193	4 900	4 701	(12 610)	(19 062)	125 133	138 809
Prevádzkové výnosy	355 091	365 879	57 739	66 461	11 067	10 782	2 343	(9 716)	426 240	433 406
Prevádzkové náklady	(175 609)	(177 141)	(25 537)	(25 238)	(3 887)	(3 598)	(3 327)	(3 046)	(208 359)	(209 023)
Prevádzkové výsledky	179 482	188 738	32 203	41 223	7 180	7 184	(983)	(12 761)	217 881	224 383
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	2 504 307	2 817 447	2 056 793	2 745 777	107 936	39 921	356 322	515 027	5 025 358	6 118 172
Priemerne alokovaný kapitál	301 516	412 157	165 518	256 032	6 384	7 679	179 382	209 030	652 801	884 898
Pomer nákladov k výnosom	49,5%	50,0%	44,2%	40,0%	35,1%	30,0%	142,0%	-30,0%	48,9%	50,0%
Návratnosť alokovaného kapitálu	46,1%	110,0%	23,3%	60,0%	102,5%	250,0%	-9,4%	-40,0%	25,6%	60,0%
Celkové aktíva (eop)	8 794 593	9 637 700	2 758 480	3 377 848	102 148	56 737	4 189 625	4 217 190	15 844 846	17 289 476
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	10 100 292	10 877 802	1 288 108	1 780 473	470 946	638 989	2 515 373	2 540 178	14 374 719	15 837 441
Straty a opravné položky na straty										
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku	(32 010)	x	1 920	x	11	x	397	x	(29 681)	x
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií/klientov	(32 010)	x	1 958	x	11	x	442	x	(29 598)	x
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku	-	x	(38)	x	-	x	(45)	x	(83)	x
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných instrumentov	x	(26 006)	x	8 692	x	(21)	x	(13)	x	(17 347)
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných instrumentov oceňovaných v amortizovanej hodnote	x	(26 329)	x	7 201	x	(17)	x	99	x	(19 046)
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných instrumentov - Finančný lízing	x	-	x	-	x	-	x	57	x	57
Zníženie hodnoty rezerv na poskytnuté záväzky a záruky	(453)	323	4 984	1 491	31	(4)	-	(168)	4 562	1 642
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	-	(1 994)	333	(1 994)	333

35. Riadenie rizika

Základnou funkciou každej banky je, aby uvedomelo a selektívne preberala na seba riziko a profesionálne zvládala jeho riadenie. Proaktívna riziková politika a stratégia SLSP sa zameriava na dosiahnutie vyváženosti medzi rizikom a návratnosťou s cieľom dosiahnuť udržateľnú a primeranú návratnosť vlastného kapitálu. Pokiaľ ide o rizikovú politiku a stratégiu, ako aj o organizáciu riadenia rizík, konkrétnejšie informácie je možné nájsť vo výročnej správe za rok 2017.

Úverové riziko

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

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

Banka uplatňuje zásady dlhodobej rizikovo upravenej ziskovosti a primeraných cien (vyššie úverové riziko vedie k vyššej rizikovej prémii).

Banka každý rok kontroluje svoju toleranciu voči úverovému riziku a stanovuje priority, t.j. kvantitatívne a kvalitatívne opatrenia, na najbližšie obdobie z hľadiska úverového rizika.

Činnosť banky v oblasti úverov regulujú tri základné úrovne dokumentácie. Úverová stratégia definovaná najvyšším manažmentom predstavuje celkovú orientáciu, oblasti činnosti a strategické ciele banky. Úverová politika vymedzuje zásady, určuje prevádzkové postupy a stanovuje rámcové zodpovednosti súvisiace s úverovou činnosťou. Podriadené interné ustanovenia majú formu podrobných manuálov, resp. pokynov alebo smerníc pre konkrétne oddelenia, a presne opisujú zodpovednosti až po najnižšie úrovne, všetky príslušné lehoty a ostatné relevantné nepredvídané udalosti a potreby úverového procesu a riadenia úverového rizika.

Úverová činnosť banky a jej organizácia sa riadi týmito zásadami:

- jasná segregácia odboru riadenia úverového rizika od obchodných činností, resp. delegovanie týchto činností na obchodný úsek s jasne stanoveným rozdelením povinností;
- centralizácia riadenia operačného úverového rizika – nezávislé odbory riadenia úverového rizika pre segmenty firiem a retail;
- flexibilita a presnosť úverového procesu a kvality úverových rozhodnutí;
- personálne pridelené a jasne stanovené právomoci;
- všeobecné uplatňovanie zásady štyroch očí vo všetkých rozhodujúcich úverových procesoch (s odôvodnenými výnimkami);
- diverzifikácia úverového portfólia s cieľom udržať expozície v rámci vymedzených limitov;
- nezávislý útvar kontroly úverového rizika – Strategické riadenie rizík.

Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie Modely kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, za vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z ratingových systémov banky. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov na výpočet rizikových parametrov (PD, LGD, CCF atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Zodpovedá aj za navrhovanie a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa CRR/CRD a modelu pre ekonomický kapitál. Okrem toho má útvar SRM dve ďalšie konkrétne úlohy:

- lokálne schvaľuje a monitoruje úverovú angažovanosť voči bankám, vládnomu sektoru a krajinám, ktoré centrálnie riadi Erste Holding (úverová analýza, stanovovanie limitov);
- vymedzuje a monitoruje úverové linky klientov Treasury (schválené odborom Riadenie úverového rizika firiem).

Riadenie úverového rizika retail

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

Riadenie úverového rizika firiem

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

Rizikové stupne

Úverové aktíva za zatriedujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov banky. Banka používa dve interné rizikové stupnice na klasifikáciu rizika: pri klientoch, ktorí nezlyhali, sa používa riziková stupnica s ôsmimi stupňami (pre retail) a 13 stupňami (pre všetky ostatné segmenty). Klienti, ktorí zlyhali, sa klasifikujú do osobitného rizikového stupňa.

Definícia zlyhania

Za zlyhanie klienta sa považuje, keď sa mu prideli interný rating „R“, resp. keď nastane jedna z týchto udalostí:

- je nepravdepodobné, že klient úplne splatí svoje úverové záväzky voči banke bez realizácie kolaterálu;
- niektoré z významných úverových záväzkov retailového/firemného klienta voči banke sú viac než 90 dní po splatnosti;
- klient nedodrží niektorú z podmienok či povinností na základe zmluvy a z tohto dôvodu je banka oprávnená pristúpiť k primeraným krokom (napr. požiadavka na predčasné splatenie úverového záväzku buď celého, alebo jeho časti, vyrubenie úroku z omeškania, resp. uspokojenie nároku úverovej expozície z prostriedkov, ktoré zabezpečujú takéto úverový záväzok).

Banka definuje päť znakov zlyhania:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania,
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní,
- E3 – forbearance,
- E4 – odpis úveru,
- E5 – úpadok.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Oddelenie Riadenie úverového rizika sa zúčastňuje s oddeleniami Vymáhanie nesplácaných pohľadávok retail a Vymáhanie pohľadávok firiem na definovaní zlyhania. Definícia zlyhania spĺňa kritériá EBA a ovplyvňuje odhady LLP, SRC atď.

Expozícia pre kreditné riziko

Expozícia pre kreditné riziko predstavuje súčet nasledovných položiek:

- hotovosť a hotovostné zostatky – ostatné netermínované vklad;
- finančné aktíva držané na obchodovanie – deriváty (bez kapitálových nástrojov);
- neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) (bez kapitálových nástrojov);
- finančné aktíva v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (FVTOCI) (bez kapitálových nástrojov);
- finančné aktíva v amortizovanej hodnote;
- pohľadávky z finančného lízingu;
- kladná hodnota derivátov – hedge accounting;
- obchodné a ostatné pohľadávky;
- podsúvahové položky (finančné záruky, záväzné úverové a iné rámce).

Expozícia kreditného rizika zahŕňa hrubú účtovnú hodnotu (v prípade podsúvahových pozícií menovitú hodnotu) bez zohľadnenia opravných položiek na straty z úverov, rezerv na záruky, akéhokoľvek držaného kolaterálu (vrátane prevodu rizika na ručiteľa), iné úverové zlepšenia alebo transakcie zmierňujúce kreditné riziko.

Hrubá účtovná hodnota expozície kreditného rizika vzrástla na 18,739 miliardy EUR (+2,1 %; 18,354 miliardy EUR k 30.06.2018).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Pribežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Tabuľka zobrazuje celkovú hrubú účtovnú hodnotu a čistú účtovnú hodnotu podľa jednotlivých finančných aktív pre kreditné riziko:

30.9.2018	Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
			Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady		4 524	4 524	-	-	-	4 524
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote		16 682 901	15 890 740	324 902	359 075	108 183	16 312 246
Úvery a pohľadávky voči bankám		88 965	88 964	1	-	-	88 911
Úvery a pohľadávky voči klientom		13 016 385	12 224 226	324 901	359 075	108 183	12 646 185
z toho: úvery na bývanie		7 451 252	7 148 478	135 102	165 327	2 344	7 339 118
z toho: spotrebné úvery		1 791 448	1 533 374	110 073	147 647	354	1 635 543
z toho: korporátne úvery a ostatné		3 592 516	3 769 812	80 676	50 622	105 486	3 486 661
Dlhové cenné papiere		3 577 550	3 577 550	-	-	-	3 577 150
Pohľadávky z finančného lízingu		104 756	103 725	386	645	-	104 353
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		128 154	123 713	564	3 876	-	124 377
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere		23 593	23 593	-	-	-	23 593
Finančné aktíva - držané na obchodovanie		39 998	39 998	-	-	-	39 998
Deriváty		6 208	6 208	-	-	-	6 208
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom		16 990 133	16 192 501	325 853	363 596	108 183	16 615 298
Podsúvahové položky		1 749 029	1 665 621	11 308	3 108	56 619	1 736 210
Spolu Expozícia za kreditné riziko		18 739 162	17 858 122	337 161	366 704	164 803	18 351 509

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Špecifické opravné položky posudzované individuálne	Špecifické opravné položky posudzované portfóliovo	Portfóliové opravné položky	Čistá účtovná hodnota
31.12.2017					
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	53 802	-	-	-	53 802
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	177 616	-	-	0	177 616
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 123 740	82 730	207 065	74 995	11 758 950
z toho: úvery na bývanie	6 950 023	3 805	80 339	24 875	6 841 004
z toho: spotrebné úvery	1 715 672	3	105 156	30 138	1 580 374
z toho: korporátne úvery a ostatné	3 458 046	78 922	21 570	19 982	3 337 572
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 730	-	-	328	2 644 402
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	-	-	-	-	-
Finančné aktíva - v reálnej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	972 734	-	-	-	972 734
Deriváty	43 244	-	-	-	43 244
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	16 015 867	82 730	207 065	75 323	15 650 748
Podsúvahové položky	1 619 165	8 117	461	6 513	1 604 074
Spolu	17 635 032	90 847	207 526	81 836	17 254 822

Úpravy kreditného rizika položky vyjadrujú znehodnotenie finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou, rezervy pre podsúvahové položky ako aj hodnotu pre finančné aktíva v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia.

Na nasledujúcich stranách je prezentovaná expozícia kreditného rizika z rôznych pohľadov:

- odvetvie a kategória rizika;
- krajina rizika a finančné nástroje;
- pohľad znehodnotenia;
- znehodnotená expozícia bez omeškania;
- odvetvie;
- Basel 3 triedy expozícií a finančné nástroje.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zázvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúce tabuľky uvádzajú súhrnné údaje o kvalite a koncentrácii expozícií pre kreditné riziko rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

Eur tis.	Investičný stupeň	Nižší investičný stupeň	Neperformujúce úvery	Spolu Expozícia za kreditné riziko
30.9.2018				
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	88 977	35 697	1 840	126 515
Ťažba a dobývanie	43 864	3 612	24	47 499
Priemyselná výroba	966 622	85 906	16 863	1 069 391
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	473 568	5 298	77	478 943
Stavebníctvo	272 976	17 375	10 855	301 206
z toho: Vypracovanie stavebných projektov	34 340	3	681	35 024
Veľkoobchod a maloobchod	561 400	92 772	21 961	676 132
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	567 656	32 464	5 294	605 414
Ubytovacie a stravovacie služby	71 526	1 731	4 703	77 959
Finančné a poisťovacie činnosti	526 133	2 037	79	528 249
z toho: Činnosti holdingových spoločností	114 729	697	-	115 426
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 106 278	21 276	113 901	1 241 455
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	246 755	19 708	6 729	273 193
Verejná správa a obrana	3 564 651	1 281	18	3 565 950
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	59 570	3 595	213	63 377
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	8 788 741	563 909	329 897	9 682 547
Ostatné činnosti	65	1 266	0	1 331
Spolu	17 338 782	887 927	512 453	18 739 162

Eur tis.	Investičný stupeň	Nižší investičný stupeň	Neperformujúce úvery	Spolu Expozícia za kreditné riziko
31.12.2017				
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	80 066	33 949	1 931	115 947
Ťažba a dobývanie	42 873	4 506	-	47 378
Priemyselná výroba	812 974	80 143	21 081	914 198
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	413 267	5 866	77	419 210
Stavebníctvo	222 653	10 932	13 451	247 036
z toho: Vypracovanie stavebných projektov	32 651	-	1 849	34 500
Veľkoobchod a maloobchod	514 718	66 121	20 007	600 846
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	584 608	11 754	5 320	601 681
Ubytovacie a stravovacie služby	70 445	4 551	4 904	79 901
Finančné a poisťovacie činnosti	571 798	515	305	572 618
z toho: Činnosti holdingových spoločností	24 614	-	280	24 894
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 040 774	16 517	114 792	1 172 083
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	111 830	17 859	6 432	136 121
Verejná správa a obrana	3 558 327	2 114	-	3 560 440
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	50 164	2 575	282	53 022
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	8 249 763	546 425	318 003	9 114 192
Ostatné činnosti	25	333	1	359
Spolu	16 324 286	804 159	506 587	17 635 032

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúca tabuľka uvádza pohľad na expozície pre kreditné riziko rozdelených podľa jednotlivých rizikových kategórií:

Eur tis.	Investičný stupeň	Nižší investičný stupeň	Neperformujúce úvery	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
30.9.2018				
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	4 524	-	-	4 524
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	15 437 362	786 894	458 645	16 682 901
Úvery a pohľadávky voči bankám	88 964	1	-	88 965
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 770 847	786 893	458 645	13 016 385
z toho: úvery na bývanie	6 926 311	352 172	172 768	7 451 252
z toho: spotrebné úvery	1 458 851	182 743	149 854	1 791 448
z toho: korporátne úvery a ostatné	3 385 686	251 977	136 023	3 773 686
Dlhové cenné papiere	3 577 550	-	-	3 577 550
Pohľadávky z finančného lízingu	97 492	6 619	645	104 756
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	99 917	24 361	3 876	128 154
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	23 544	49	-	23 593
Deriváty - držané na obchodovanie	38 543	1 450	5	39 998
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	6 208	-	-	6 208
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	15 707 589	819 374	463 171	16 990 133
Podsúvahové položky	1 631 194	68 553	49 282	1 749 029
Spolu Expozícia za kreditné riziko	17 338 782	887 927	512 453	18 739 162

Nasledujúca tabuľka zobrazuje rozdelenie expozícií pre kreditné riziko v rámci odvetí podľa jednotlivých IFRS9 úrovní:

Eur tis.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Mimo IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
30.9.2018						
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	120 486	4 085	1 127	733	84	126 515
Ťažba a dobývanie	47 425	0	24	-	51	47 499
Priemyselná výroba	1 032 274	16 646	10 518	6 383	3 570	1 069 391
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	442 273	5 070	77	0	31 524	478 943
Stavebníctvo	276 494	3 178	4 110	16 938	485	301 206
z toho: Vypracovanie stavebných projektov	33 879	0	681	0	464	35 024
Veľkoobchod a maloobchod	636 566	9 156	16 663	5 559	8 188	676 132
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	595 108	4 582	3 667	1 649	407	605 414
Ubytovacie a stravovacie služby	55 100	2 174	4 130	16 076	480	77 959
Finančné a poisťovacie činnosti	492 770	805	79	0	34 595	528 249
z toho: Činnosti holdingových spoločností	115 426	0	-	-	-	115 426
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 096 870	29 336	1 452	112 449	1 348	1 241 455
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	262 118	4 471	5 705	825	75	273 193
Verejná správa a obrana	3 565 800	133	18	0	-	3 565 950
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	62 008	1 129	213	23	4	63 377
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	9 102 786	256 396	318 921	4 168	275	9 682 547
Ostatné činnosti	247	0	-	0	1 084	1 331
Spolu	17 788 323	337 161	366 704	164 803	82 171	18 739 162

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Expozícia kreditného rizika podľa krajín a finančných nástrojov:

30.9.2018		Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote					Pohľadávky z finančného lízingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.	Úvery a pohľadávky voči bankám		Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere							
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné								
Slovenská republika	-	31	7 446 089	1 790 307	3 708 050	3 278 626	104 756	99 789	3 415	36 450	1 687 612	18 155 125	
Stredná a východná Európa	3 870	50 894	1 979	417	37 480	23 090	-	8 549	-	3 548	34 865	164 693	
Rakúsko	3 032	663	149	16	1	-	-	252	-	3 514	2 420	10 046	
Česká republika	477	50 231	1 137	280	37 474	23 090	-	5 163	-	34	32 124	150 010	
Maďarsko	348	-	62	2	2	-	-	2 210	-	-	273	2 897	
Chorvátsko	13	-	113	28	0	-	-	380	-	-	2	536	
Rumunsko	-	-	334	50	2	-	-	518	-	-	44	949	
Srbsko	-	-	184	40	0	-	-	26	-	-	3	254	
Ostatné krajiny EU	535	38 039	1 334	203	28 094	270 820	-	18 045	20 178	6 208	25 785	409 241	
Iné priemyselné krajiny	119	-	334	61	9	5 014	-	93	-	-	5	5 634	
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	-	1	1 515	460	53	-	-	1 679	-	-	761	4 469	
Spolu	4 524	88 965	7 451 252	1 791 448	3 773 686	3 577 550	104 756	128 154	23 593	46 205	1 749 029	18 739 162	

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

31.12.2017	Eur tis.	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	Úvery a pohľadávky voči klientom			Finančné aktíva držané do splatnosti	Finančné aktíva držané na obchodovanie	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva na predaj	Deriváty	Podsúvah ové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
				z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Slovenská republika		-	79	6 944 768	1 714 487	3 389 479	2 398 418	-	-	881 217	32 893	1 577 604	16 938 945
Stredná a východná Európa		53 302	177 532	1 840	479	33 429	-	-	-	44 139	3 210	34 952	348 882
Rakúsko		3 467	135 718	186	18	493	-	-	-	-	3 120	2 516	145 518
Česká republika		49 764	39 139	1 152	316	30 679	-	-	-	44 139	90	32 116	197 396
Maďarsko		57	2 675	66	0	1 583	-	-	-	-	-	273	4 654
Chorvátsko		11	-	-	46	253	-	-	-	-	-	2	312
Rumunsko		3	-	344	51	420	-	-	-	-	-	42	860
Srbsko		-	-	93	47	1	-	-	-	-	-	2	142
Ostatné krajiny EU		341	4	1 500	212	33 499	246 312	-	-	40 634	7 141	3 670	333 313
Iné priemyselné krajiny		159	-	344	38	104	-	-	-	6 744	-	6	7 396
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy		-	1	1 570	456	1 535	-	-	-	-	-	2 934	6 496
Spolu		53 802	177 616	6 950 023	1 715 672	3 458 046	2 644 730	-	-	972 734	43 244	1 619 165	17 635 032

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Pribežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Tabuľka zobrazuje expozície po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené, iné ako po splatnosti alebo znehodnotené a znehodnotené:

30.9.2018	Úvery bez zníženia hodnoty							Znehodnotené	Spolu Expozícia za kreditné riziko
	Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa	Z toho 1-30 dni v omeškani	Z toho 31-60 dni v omeškani	Z toho 61-90 dni v omeškani	Z toho 91-180 dni v omeškani*	Z toho more than 180 dni v omeškani	Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Eur tis.									
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné neterminované vklady	-	-	-	-	-	-	4 524	-	4 524
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	364 044	332 630	20 600	10 593	143	78	15 869 159	449 697	16 682 901
Úvery a pohľadávky voči bankám	49	49	0	-	-	-	88 916	-	88 965
Úvery a pohľadávky voči klientom	363 995	332 581	20 600	10 593	143	78	12 202 693	449 697	13 016 385
z toho: úvery na bývanie	145 466	128 119	12 116	5 141	60	30	7 139 693	166 093	7 451 252
z toho: spotrebné úvery	86 744	75 083	6 913	4 721	19	9	1 556 819	147 886	1 791 448
z toho: korporátne úvery a ostatné	131 785	129 380	1 571	730	64	40	3 506 182	135 719	3 773 686
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	3 577 550	-	3 577 550
Pohľadávky z finančného lízingu	31 178	30 607	268	288	-	15	72 933	645	104 756
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9 924	8 946	909	67	-	1	114 354	3 876	128 154
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	23 593	-	23 593
Deriváty	-	-	-	-	-	-	6 208	-	6 208
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	405 146	372 183	21 777	10 948	143	95	16 130 768	454 218	16 990 133
Podsúvahové položky	72 813	72 772	22	18	0	-	1 626 939	49 277	1 749 029
Spolu Expozícia za kreditné riziko	477 959	444 956	21 799	10 965	144	95	17 757 708	503 495	18 739 162

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Pribežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

31.12.2017	Úvery bez zníženia hodnoty							Znehodnotené	Spolu Expozícia za kreditné riziko
	Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahrňa	Z toho 1-30 dni v omeškani	Z toho 31-60 dni v omeškani	Z toho 61-90 dni v omeškani	Z toho 91- 180 dni v omeškani*	Z toho more than 180 dni v omeškani	Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Eur tis.									
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	-	-	-	-	-	-	53 802	-	53 802
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	38	38	-	-	-	-	177 578	-	177 616
Úvery a pohľadávky voči klientom	328 650	298 467	19 821	9 645	490	227	11 346 275	448 815	12 123 740
z toho: úvery na bývanie	131 401	116 198	10 482	4 529	125	67	6 646 392	172 229	6 950 023
z toho: spotrebné úvery	84 289	72 813	6 615	4 534	253	75	1 503 652	127 730	1 715 672
z toho: korporátne úvery a ostatné	112 959	109 457	2 724	582	112	85	3 196 230	148 856	3 458 046
Finančné aktíva držané do splatnosti	-	-	-	-	-	-	2 644 730	-	2 644 730
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva - v reálnej hodnote prostredníctvom výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	-	-	-	972 734	-	972 734
Deriváty	-	-	-	-	-	-	43 244	-	43 244
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	328 688	298 505	19 821	9 645	490	227	15 238 363	448 815	16 015 867
Podsúvahové položky	82 546	82 500	33	11	2	-	1 487 928	48 691	1 619 165
Spolu	411 234	381 005	19 854	9 656	492	227	16 726 292	497 506	17 635 032

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Tabuľka zobrazuje kreditnú kvalitu – Expozícia kreditného rizika pre performujúce úvery bez omeškania:

30.9.2018		Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote				Pohľadávky z finančného lizingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.	Úvery a pohľadávky voči bankám		Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere						
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Investičný stupeň (1-5)	4 524	88 916	6 888 284	1 441 945	3 304 288	3 577 550	67 984	93 875	23 544	44 751	1 559 894	17 095 553
Nižší investičný stupeň (6)	-	-	190 937	82 839	187 132	-	4 791	5 397	49	1 450	59 944	532 540
Nižší investičný stupeň (7)	-	-	47 039	23 325	10 465	-	141	383	-	-	5 761	87 115
Nižší investičný stupeň (8)	-	-	10 033	7 925	4 252	-	17	14 699	-	-	1 336	38 262
Neperformujúce úvery (NPE)**	-	-	3 399	784	44	-	-	-	-	5	5	4 237
Spolu	4 524	88 916	7 139 693	1 556 819	3 506 182	3 577 550	72 933	114 354	23 593	46 205	1 626 939	17 757 708

31.12.2017	Eur tis.	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Úvery a pohľadávky voči finančným institúciám	Úvery a pohľadávky voči klientom			Finančné aktíva držané do splatnosti	Finančné aktíva držané na obchodovanie	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva na predaj	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
				z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Investičný stupeň (1-5)		53 802	177 578	6 406 690	1 382 367	3 026 762	2 644 730	-	-	972 734	42 549	1 419 989	16 127 201
Nižší investičný stupeň (6)		-	-	181 300	85 684	144 719	-	-	-	-	677	57 175	469 555
Nižší investičný stupeň (7)		-	-	44 467	25 149	16 474	-	-	-	-	10	9 669	95 770
Nižší investičný stupeň (8)		-	-	10 509	9 447	8 232	-	-	-	-	-	1 012	29 200
Neperformujúce úvery (NPE)**		-	-	3 425	1 005	44	-	-	-	-	8	83	4 565
Spolu		53 802	177 578	6 646 392	1 503 652	3 196 230	2 644 730	-	-	972 734	43 244	1 487 928	16 726 292

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúce tabuľky uvádzajú súhrnné údaje o expozícií pre kreditné riziko rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

30.9.2018	Eur tis.	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			Pohľadávky z finančného lízingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
			Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Dlhové cenné papiere						
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov		-	-	107 866	-	1 256	79	-	84	17 230	126 515
Ťažba a dobývanie		-	-	32 249	-	302	238	-	51	14 660	47 499
Priemyselná výroba		-	-	660 228	9 278	30 405	54 597	-	287	314 595	1 069 391
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody		-	-	312 429	-	2 545	42 728	-	31 524	89 717	478 943
Stavebníctvo		-	-	126 920	-	4 162	909	-	485	168 730	301 206
z toho: Vypracovanie stavebných projektov		-	-	27 931	-	-	-	-	464	6 630	35 024
Veľkoobchod a maloobchod		-	-	491 309	-	8 693	19 506	-	115	156 509	676 132
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia		-	-	356 481	85 631	48 305	6 588	-	407	108 002	605 414
Ubytovacie a stravovacie služby		-	-	71 916	-	468	2	-	480	5 094	77 959
Finančné a poisťovacie činnosti		4 524	88 965	136 907	170 920	60	179	23 593	9 985	93 116	528 249
z toho: Činnosti holdingových spoločností		-	-	62 145	25 198	-	-	-	-	28 083	115 426
Činnosti v oblasti nehnuteľností		-	-	968 495	-	764	174	-	1 348	270 674	1 241 455
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti		-	-	161 386	-	5 979	2 217	-	75	103 536	273 193
Verejná správa a obrana		-	-	231 289	3 311 721	14	39	-	-	22 887	3 565 950
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia		-	-	42 147	-	1 673	899	-	4	18 654	63 377
Činnosti domácností ako zamestnávateľov		-	-	9 316 577	-	130	-	-	275	365 565	9 682 547
Ostatné činnosti		-	-	189	-	-	-	-	1 084	58	1 331
Spolu		4 524	88 965	13 016 385	3 577 550	104 756	128 154	23 593	46 205	1 749 029	18 739 162

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
 za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

31.12.2017	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné neterminované vklady	Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Finančné aktíva držané do splatnosti	Finančné aktíva držané na obchodovanie	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva na predaj	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.										
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	99 112	-	-	-	-	127	16 709	115 947
Ťažba a dobývanie	-	-	39 180	-	-	-	-	86	8 112	47 378
Priemyselná výroba	-	-	612 990	-	-	-	6 605	519	294 083	914 198
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	-	-	331 939	-	-	-	-	26 832	60 439	419 210
Stavebníctvo	-	-	99 240	-	-	-	-	649	147 148	247 036
z toho: Vypracovanie stavebných projektov	-	-	28 857	-	-	-	-	621	5 022	34 500
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	438 560	-	-	-	-	704	161 583	600 846
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	-	-	351 018	-	-	-	114 371	485	135 807	601 681
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	72 822	-	-	-	-	332	6 746	79 901
Finančné a poisťovacie činnosti	53 802	177 616	94 945	92 205	-	-	69 256	10 793	74 000	572 618
z toho: Činnosti holdingových spoločností	-	-	3 715	-	-	-	-	9	21 170	24 894
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	906 964	10 232	-	-	-	2 261	252 625	1 172 083
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	-	-	87 308	-	-	-	-	16	48 797	136 121
Verejná správa a obrana	-	-	208 858	2 542 292	-	-	782 502	-	26 789	3 560 440
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	-	-	38 443	-	-	-	-	7	14 572	53 022
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	-	-	8 742 337	-	-	-	-	99	371 755	9 114 192
Ostatné činnosti	-	-	24	-	-	-	-	333	2	359
Spolu	53 802	177 616	12 123 740	2 644 730	-	-	972 734	43 244	1 619 165	17 635 032

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív expozície pre kreditné riziko klasifikované podľa tried aktív:

30.9.2018	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote			Pohľadávky z finančného lizingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
		Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Dlhové cenné papiere						
Eur tis.										
Verejné inštitúcie	-	-	222 500	3 329 737	14	-	-	-	22 889	3 575 140
Inštitúcie	4 524	88 965	0	127 706	-	-	20 129	9 721	57 668	308 713
Firemní klienti	-	-	2 864 881	120 107	101 040	126 597	3 464	36 209	1 177 818	4 430 116
Retailoví klienti	-	-	9 929 004	-	3 702	1 557	-	275	490 654	10 425 192
Spolu	4 524	88 965	13 016 385	3 577 550	104 756	128 154	23 593	46 205	1 749 029	18 739 162

31.12.2017	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Finančné aktíva držané do splatnosti	Finančné aktíva držané na obchodovanie	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Finančné aktíva na predaj	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.										
Verejné inštitúcie	-	-	217 113	2 542 292	-	-	800 553	-	26 737	3 586 696
Inštitúcie	53 802	177 616	-	92 205	-	-	51 204	10 261	44 959	430 048
Firemní klienti	-	-	2 596 397	10 232	-	-	120 977	32 884	1 058 040	3 818 530
Retailoví klienti	-	-	9 310 230	-	-	-	-	99	489 429	9 799 758
Spolu	53 802	177 616	12 123 740	2 644 730	-	-	972 734	43 244	1 619 165	17 635 032

Priradenie dlžníkov k triedám expozície podľa Bazileja 3 je založené na právnych predpisoch. Z dôvodu prehľadnosti sú jednotlivé triedy expozície podľa Bazileja 3 uvedené v agregovanej podobe. Agregovaná trieda expozícií "verejné inštitúcie" obsahuje okrem ústredných vlád, centrálnych bánk, medzinárodných organizácií a nadnárodných rozvojových bánk aj regionálne a miestne vlády, ako aj subjekty verejného sektora. Medzi "inštitúcie" patria banky a uznávané investičné spoločnosti.

Pokiaľ ide o podmienené záväzky, hrubá účtovná hodnota sa vzťahuje na nominálnu hodnotu, zatiaľ čo rezervy na kreditné riziko sa vzťahujú na rezervy na záruky. V prípade podmienených záväzkov nie je prezentovaná čistá účtovná hodnota.

36. Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou

Všetky finančné nástroje v rámci tejto kategórie sa pravidelne preceňujú na reálnu hodnotu.

Banka vychádza pri určovaní reálnej hodnoty primárne z externých zdrojov informácií (kurzy akcií na burzách alebo kotácie brokerov pre vysoko likvidné segmenty trhu). K finančným nástrojom, ktorých reálna hodnota sa určuje na základe kótovaných trhových cien, patria najmä kótované cenné papiere, likvidné OTC dlhopisy a finančné deriváty.

Popis oceňovacích modelov a vstupov

Banka využíva len modely oceňovania, ktoré sa interne testovali a pre ktoré sa oceňovacie parametre (ako napríklad úrokové sadzby, devízové sadzby, volatilita a úverové rozpätia) stanovili nezávisle.

Cenné papiere

Pri štandardných dlhových cenných papieroch (s pevnou a pohyblivou sadzbou) sa reálna hodnota počíta diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím diskontnej krivky v závislosti od úrokovej sadzby pre menu emisie a úpravy rozpätia, ktorá sa zvyčajne odvíja od krivky úverového rozpätia emitenta. Ak takáto krivka emitenta nie je k dispozícii, rozpätie sa stanovuje na základe podobného finančného nástroja a upravuje sa o rozdiely v rizikovom profile finančných nástrojov. Ak nie je ani podobný finančný nástroj k dispozícii, rozsah úpravy rozpätia sa odhaduje pomocou iných informácií vrátane odhadov úverového rozpätia na základe interných ratingov a pravdepodobnosti zlyhania či úsudku manažmentu. Reálna hodnota zložitejších dlhových cenných papierov (napr. vrátane charakteristík podobných opciám, ako sú callable, cap/floor, index-linked) sa stanovuje použitím kombinácie modelov diskontovaných peňažných tokov a sofistikovanejších techník modelovania vrátane metód používaných pre OTC finančné deriváty. Všetky cenné papiere sa oceňujú kurzom „kúpa – predaj“ (v závislosti od toho, či ide o aktívum alebo pasívum, t.j. konzervatívnejší ako stredový kurz).

OTC – finančné deriváty

Finančné deriváty obchodované na likvidných trhoch (napr. úrokové swapy a opcie, devízové forwardy a opcie, opcie na kótované cenné papiere a indexy, kreditné deriváty, komoditné deriváty) sa oceňujú pomocou štandardných modelov ocenenia, ktoré zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov, model Black Scholes shifted log-normal model a model Hull White. Modely sa kalibrujú na základe kótovaných trhových údajov (vrátane implikovanej volatility). V rámci modelov oceňovania zložitejších nástrojov sa používa aj Monte Carlo simulácia. Pri nástrojoch na menej likvidných trhoch sa používajú údaje získané z menej frekvencovaných transakcií alebo sa uplatňujú techniky extrapolácie. Banka oceňuje finančné deriváty stredovým kurzom. Pri derivátoch obchodovaných na organizovanom mimoburzovom trhu („OTC“) sa uskutočňuje úprava reálnej hodnoty o kreditné riziko protistrany (angl. Credit Value Adjustment, „CVA“) a úprava o vlastné úverové riziko (angl. Debit Value Adjustments, „DVA“). Výšku CVA ovplyvňuje očakávaná veľkosť rizikovej expozície zo všetkých finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou a úverová bonita protistrany. Výška DVA vychádza z očakávanej rizikovej expozície z derivátov so zápornou reálnou hodnotou a úverovej bonity banky. Banka uplatňuje prístup, v rámci ktorého sa modelovanie očakávanej rizikovej expozície zakladá na opčných replikačných stratégiách. Táto metóda sa používa pri najrelevantnejších portfóliách a produktoch. Metodika pre zvyšné jednotky a produkty sa určuje na základe trhovej hodnoty so zohľadnením ďalších faktorov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Pravdepodobnosť zlyhania (angl. Probability of Default, „PD“) protistrán, ktoré sa neobchodujú na aktívnom trhu, sa určuje na základe interných PD priradených do koša likvidných titulov obchodovaných na stredoeurópskom trhu, takže ocenenie je založené na báze trhových vstupov. Protistrany, pri ktorých sú k dispozícii likvidné dlhopisy alebo kótované swapy úverového zlyhania (angl. Credit Default Swap, „CDS“), sa oceňujú pri použití príslušného trhového PD, ktoré sa vzťahuje výlučne na ne. Pravdepodobnosť zlyhania banky vychádza z úrovne spätných odkupov emisií banky. Vzájomné započítanie pozícií sa zohľadňovalo len v prípade niektorých protistrán, kde bol dosah významný. V ich prípade sa vzájomné započítanie pozícií uplatnilo aj pri CVA, aj pri DVA. Metodiku aj výpočet uskutočňuje Erste Holding.

Pri zabezpečených finančných derivátoch sa zohľadňuje vplyv prijatého zabezpečenia a podľa toho znižuje výška CVA. V prípade protistrán, s ktorými je uzatvorená zmluva o úverovej podpore (angl. Credit Support Annex, „CSA“), sa pri sumách s nízkym limitom žiadna úprava CVA nezohľadňuje.

K 30. septembru 2018 boli v súlade s opísanou metodikou kumulatívne úpravy CVA vo výške 0,3 mil. Eur (31.12.2017: 0,3 mil. Eur) a kumulatívne úpravy DVA vo výške 0,2 mil. Eur (31.12.2017: 0,2 mil. Eur).

Zodpovednosť za oceňovanie pozície ocenennej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

Hierarchia reálnej hodnoty

Finančné aktíva a finančné pasíva oceňované reálnou hodnotou sa zaraďujú do troch úrovní IFRS hierarchie reálnej hodnoty.

Úroveň 1

Reálna hodnota finančného nástroja zaradeného do Úrovně 1 je určená na základe trhových cien získaných z aktívneho trhu pre daný finančný nástroj. Takto získaná cena musí spĺňať požiadavku na likvidnosť, tzn. finančný nástroj sa obchoduje alebo kótuje dostatočne často a v dostatočne veľkom objeme.

Sem spadajú deriváty obchodované na burze a akcie, fondy a dlhopisy, ktoré sú obchodované na burze, prípadne vysoko likvidné cenné papiere obchodované na mimo burzovom trhu (OTC).

Úroveň 2

Finančné nástroje, ktoré nemajú dostatočne likvidnú trhovú cenu, sa oceňujú teoretickou cenou. Finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovně 2 ak sú všetky významné vstupy do výpočtu teoretickej ceny získané z likvidného trhu (ako napríklad výnosové krivky, kreditné prírážky, implikované volatility).

Úroveň 3

Finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovně 3 ak sú niektoré významné parametre modelu používaného na výpočet teoretickej ceny získane z nelikvidného trhu alebo sú tieto vstupy získané z likvidného trhu, ale sú výrazne upravené (napr. extrapolácia výnosovej krivky) alebo sú tieto vstupy do modelu odvodené z historických dát.

V prípade zmeny spôsobu ocenenia finančného nástroja sa prehodnocuje aj jeho priradenie v hierarchii reálnej hodnoty, tak aby boli splnené vyššie uvedené podmienky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Metódy používané pri určovaní reálnej hodnoty vzhľadom na úrovne hierarchie reálnej hodnoty boli nasledovné:

	Kótované ceny na aktívnom trhu	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát	Spolu	Kótované ceny na aktívnom trhu	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát	Spolu
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
	31.12.2017				30.9.2018			
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	36 484	-	36 484	-	39 998	-	39 998
Deriváty	-	36 484	-	36 484	-	39 998	-	39 998
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	5 600	5 600	x	x	x	x
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	x	x	x	-	-	26 672	26 672
Kapitálové nástroje	x	x	x	x	-	-	3 079	3 079
Dlhové cenné papiere	x	x	x	x	-	-	23 593	23 593
Finančné aktíva na predaj	835 376	182 185	3 058	1 020 619	x	x	x	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexných ziskov a strát	x	x	x	x	-	-	65 855	65 855
Kapitálové nástroje	x	x	x	x	-	-	65 855	65 855
Zabezpečovacie deriváty	-	6 761	-	6 761	-	6 208	-	6 208
Aktíva držané na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva celkom	835 376	225 430	8 658	1 069 464	-	46 206	92 527	138 733
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	33 344	-	33 344	-	37 441	-	37 441
Deriváty	-	33 344	-	33 344	-	37 441	-	37 441
Zabezpečovacie deriváty	-	42 100	-	42 100	-	41 404	-	41 404
Závazky celkom	-	75 444	-	75 444	-	78 845	-	78 845

Pridelenie pozícií k úrovniam a akékoľvek zmeny medzi úrovňami sa zohľadňujú na konci vykazovaného obdobia.

Opis oceňovacieho procesu v rámci úrovne 3

Pozícia úrovne 3 zahŕňa jeden alebo viac významných vstupov, ktoré nie sú priamo pozorovateľné na trhu. Je nevyhnutné podniknúť dodatočné kroky verifikácie ceny, ku ktorým patrí napr. kontrola relevantných historických údajov, ich porovnávanie s podobnými transakciami, odhady a odborné posudky.

Zodpovednosť za oceňovanie pozície ocenennej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

Zmeny v objemoch úrovne 1 a úrovne 2

Počas účtovného obdobia neboli významné presuny medzi úrovňami 1 a 2 finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou v súvahe.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Pohyby na úrovni 3 finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou

Vývoj reálnej hodnoty cenných papierov, pri ktorých sa oceňovacie modely zakladajú na nepozorovateľných vstupoch, bol nasledovný:

	31.12.2017	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj	Splatenia	Prírastok v skupine	Úbytok v skupine	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	Rozdiel z kurzového precenenia	30.9.2018
Eur tis.												
Aktíva												
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	18 859	(362)	-	-	(1 834)	(72)	-	-	10 082	(1)	-	26 672
Kapitálové nástroje	3 059	-	-	-	-	-	-	-	21	(1)	-	3 079
Dlhové cenné papiere	15 800	(362)	-	-	(1 834)	(72)	-	-	10 061	-	-	23 593
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexných ziskov a strát	-	-	7 680	-	-	-	-	-	58 175	-	-	65 855
Kapitálové nástroje	-	-	7 680	-	-	-	-	-	58 175	-	-	65 855
Aktíva celkom	18 859	(362)	7 680	-	(1 834)	(72)	-	-	68 257	(1)	-	92 527

	31.12.2016	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj	Splatenia	Prírastok v skupine	Úbytok v skupine	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	Rozdiel z kurzového precenenia	30.9.2017
Eur tis.												
Aktíva												
Finančné aktíva držané na obchodovanie	405	-	-	-	-	-	-	-	-	(405)	-	-
Deriváty	405	-	-	-	-	-	-	-	-	(405)	-	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 118	(481)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 637
Finančné aktíva na predaj	25 836	-	-	-	(298)	-	-	-	26 716	(52 249)	-	5
Aktíva celkom	32 359	(481)	-	-	(298)	-	-	-	26 716	(52 654)	-	5 642
Pasíva												
Finančné záväzky držané na obchodovanie	288	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)	-	-
Deriváty	288	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)	-	-
Pasíva celkom	288	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Zisky alebo straty z nástrojov úrovne 3 držaných na konci vykazovaného obdobia, ktoré sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát, boli nasledovné:

Eur tis.	30.9.2017	30.9.2018
Aktíva		
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(481)	x
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	(547)
Dlhové cenné papiere	x	(547)
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexných ziskov a strát	x	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-
Aktíva celkom	(481)	(547)

Objem finančných aktív úrovne 3 tvorí výlučne niekoľko pozícií nelikvidných cenných papierov a môže byť rozdelený do nasledujúcich troch kategórií:

- trhová hodnota derivátov, ktorých uprava reálnej hodnoty o kreditné rizikom (CVA) má významný dopad a je vypočítaná na základe netrhových vstupov (napr. Interný odhad PD a LGD);
- nelikvidné dlhopisy, akcie a fondy nekótované na aktívnom trhu, na ktorých precenenie boli použité netrhové vstupy (napr. odvodená kreditná prirážka) alebo boli ocenené na základe nelikvidných kotácií, pričom ani použité vstupy ani použité kotácie nespĺňajú podmienky Úrovne 1 alebo Úrovne 2;
- úvery, ktoré sú Non-SPPI.

Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 30. septembru 2018 a 31. decembru 2017.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Aktíva	31.12.2017		30.9.2018	
Hotovosť a hotovostné zostatky	424 229	424 229	388 488	388 488
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 402	3 064 786	x	x
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	177 616	181 674	x	x
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 719 733	12 082 072	x	x
Finančné aktíva v obstarávacej cene	x	x	16 312 246	17 057 897
Úvery a pohľadávky voči bankám	x	x	88 911	89 498
Úvery a pohľadávky voči klientom	x	x	12 646 185	12 941 483
Cenné papiere	x	x	3 577 150	4 026 916
Pohľadávky z finančného lízingu	x	x	104 353	105 341
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	x	x	124 377	124 377
Závazky				
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	14 624 693	14 641 939	15 654 246	15 641 158
Vklady bánk	488 564	499 905	256 505	264 091
Vklady klientov	12 477 892	12 458 782	13 651 713	13 604 144
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 592 231	1 652 495	1 679 390
Ostatné finančné záväzky	91 021	91 021	93 533	93 533

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom a úverov a vkladov vo finančných inštitúciách sa vyčísľuje diskontovaním budúcich peňažných tokov, pričom sa zohľadňujú aj vplyvy úrokov a úverového rozpätia. Vplyv úrokovej sadzby je založený na pohyboch trhových sadzieb, pričom zmeny v úverovom rozpätí sa odvodzujú z pravdepodobností zlyhania použitých v interných výpočtoch rizika. Na účely výpočtu reálnej hodnoty sa úvery a vklady zoskupili do homogénnych portfólií na základe ratingovej metódy, ratingového stupňa, splatnosti a krajiny, v ktorej sa poskytli.

Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti finančných aktív držaných do splatnosti sa buď odvodzuje priamo z trhu, alebo sa stanovuje prostredníctvom priamo pozorovateľných vstupných parametrov (t.j. výnosových kriviek).

Účtovná hodnota záväzkov bez zmluvných splatností (napr. vklady splatné na požiadanie) predstavuje minimálnu výšku ich reálnej hodnoty.

Reálna hodnota vydaných cenných papierov a podriadených záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou sa určuje na základe trhových cien alebo pozorovateľných trhových parametrov, ak sú k dispozícii. V opačnom prípade sa reálna hodnota odhaduje zohľadnením skutočnej výšky úrokových sadzieb, pričom v takomto prípade sa zaradi do úrovne 3.

Reálna hodnota ostatných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou hodnotou sa odhaduje zohľadnením skutočnej výšky úrokových sadzieb a vlastných úverových rozpätí, pričom sa zaraďujú do úrovne 3.

Reálna hodnota podsúvahových záväzkov (t.j. finančných záruk a nevyužitých úverových príslubov) sa odhaduje pomocou konverzných faktorov úverov stanovených regulátorom. Rozdiel medzi vypočítanou trhovou hodnotou a nominálnou hodnotou hypotetických úverových ekvivalentov predstavuje reálnu hodnotu týchto podmienených záväzkov. V prípade, že celková thorvé hodnota je vyššia ako nominálna hodnota hypotetického úverového ekvivalentu, reálna hodnota podmienených záväzkov je vyjadrená negatívnou hodnotou.

Reálna hodnota nefinančných aktív

Reálnu hodnotu nefinančných aktív stanovujú odborníci s uznávanou a relevantnou odbornou kvalifikáciou.

Dlhodobý hmotný majetok a ostatné aktíva

Dlhodobý hmotný majetok a ostatné aktíva sa oceňujú v reálnej hodnote na jednorázovej báze, keď sa ich účtovná hodnota zníži na čistú realizovateľnú hodnotu.

Reálna hodnota nefinančného majetku vo vlastníctve banky sa určuje na základe oceňovacích správ, ktoré vychádzajú najmä z pozorovateľných trhových vstupov (napr. predajná cena na štvorcový meter účtovaná v nedávnych na trhu pozorovateľných transakciách pri obdobnom majetku). Takéto ocenenia sa zverejňujú v rámci úrovne 2 hierarchie reálnych hodnôt. Ak reálna hodnota nefinančného majetku vyplynie z oceňovacích modelov používajúcich metódu očakávaného budúceho príjmu z prenájmu, zverejňujú sa v rámci úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Pri nefinančných aktívach vo vlastníctve banky sa ocenenia realizujú najmä s využitím porovnávacích a investičných metód, a to na základe porovnania a analýzy relevantných porovnateľných transakcií týkajúcich sa investícií a prenájmu vrátane zohľadnenia dopytu v blízkosti príslušného majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcií, ktoré sa následne uplatňujú vo vzťahu k danému majetku, zahŕňajú veľkosť, lokalitu, podmienky, prísluby a ostatné významné faktory. Takéto ocenenia sa zverejňujú v rámci úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.

K 30. septembru 2018 odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností predstavoval 2,0 mil. Eur (2017: 2,0 mil. Eur). Banka používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite. Takéto ocenenia sa prezentujú na úrovni 3 v hierarchii reálnej hodnoty.

37. Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky

Prudenciálny rozsah aplikácie

Nasledovnými informáciami Slovenská sporiteľňa, a.s. plní požiadavky na zverejnenie podľa Nariadenia európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 (CRR), v zmysle článku 436 (b) – (e) CRR a článku 437 (1) (a), (d), (e) a (f) CRR.

Prudenciálne požiadavky

Od 1. Januára 2014 banka počíta výšku regulátorného kapitálu a požiadavky na vlastné zdroje podľa pravidiel Basel 3. Požiadavky boli implementované Nariadením európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 (CRR), Smernicou európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 36/2013 (CRD IV), ktorá bola vydaná v národnej legislatíve, ako aj rôznymi technickými štandardami vydanými prostredníctvom European Banking Authority (EBA).

Všetky požiadavky definované v CRR a vyššie uvedených technických štandardoch sú v banke plne aplikované na prudenciálne účely a pre zverejnenie prudenciálnych informácií.

Banka plnila všetky regulátorne kapitálové požiadavky počas rokov 2017 a 2016 pozostávajúce z požiadavky Pillar 1, požiadavky Pillar 2 a kombinovanej požiadavky na kapitálové vankúše.

Účtovné princípy

Účtovné a prudenciálne hodnoty publikované bankou sú na základe IFRS komponentov regulátorného kapitálu. Kvalifikované časti kapitálu sú odvodené zo súvahy a výkazu ziskov a strát, ktoré boli pripravené podľa IFRS. Úpravy účtovných hodnôt sú zohľadnené z dôvodu rôznych definícií v rozsahoch pôsobnosti konsolidácie na položkách, pri ktorých sa prudenciálne zaobchádzanie odlišuje od účtovných požiadaviek.

Jednotný dátum uzávierky pre konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidované prudenciálne hodnoty banky je 31. december každý kalendárny rok.

Zahrnutie subjektov finančného sektora a odloženej daňovej pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov pri výpočte vlastného kapitálu Tier 1 pre banku

Účtovné hodnoty investícií v subjektoch finančného sektora, ako je definované v článku 4 (27) CRR, ktoré nie sú plne konsolidované alebo konsolidované metódou vlastného imania na regulátorne účely, musia byť odpočítané od vlastných zdrojov na základe požiadaviek definovaných v článkoch 36 (1) (h), 45 a 46 CRR pre nevýznamné investície a v článkoch 36 (1) (i) CRR, článku 43, 45, 47 a 48 CRR pre významné investície. Na tieto účely sú nevýznamné investície definované ako investície v subjektoch finančného sektora, v ktorých je účasť rovná alebo menšia ako 10 % vlastného TIER1 kapitálu (CET1) príslušných subjektov finančného sektora, pričom významné investície sú definované ako investície, ktoré prevyšujú 10 % CET1 kapitálu príslušných subjektov finančného sektora.

Na určenie účasti v príslušných subjektoch finančného sektora sú tieto účasti vypočítané na základe priamych, nepriamych a syntetických podielov v príslušných subjektoch.

Podľa článku 46 (1) (a) CRR, podiely v nevýznamných investíciách musia byť odpočítané iba v takom prípade, keď celková hodnota takýchto investícií, vrátane dodatočného TIER1 kapitálu podľa článku 56 (c) a 59 CRR a položiek TIER2 kapitálu podľa článku 66 (c) a 70 CRR, prekračuje definovanú prahovú hodnotu 10 % z CET1 kapitálu vykazujúcej inštitúcie. Odpočet má byť aplikovaný na hodnotu, ktorá prekračuje 10 % prahovú hodnotu. Hodnoty, ktoré sú rovné alebo nižšie ako 10 % CET1 vykazujúcej inštitúcie, sa zohľadňujú s aplikovateľnou rizikovou váhou podľa tretej časti, hlavy II, kapitoly 2, resp. kapitoly 3 a

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

ak je to potrebné, podľa požiadaviek tretej časti, hlavy IV v rámci rizikovo vážených aktív na základe požiadaviek podľa článku 46 (4) CRR.

Na odpočet významných investícií v kapitáli CET1 subjektov finančného sektora je definovaná prahová hodnota v článku 48 (2) CRR. Na základe článku 48 (2) CRR, významné investície v CET1 subjektov finančného sektora musia byť odpočítané iba vtedy, keď prekročia 10 % CET1 kapitálu vykazujúcej inštitúcie. Keď je prekročená 10 % prahová hodnota, odpočet je limitovaný na hodnotu, o ktorú je definovaná prahová hodnota prekročená. Zvyšná hodnota musí byť zahrnutá do kalkulácie rizikovo vážených aktív. Riziková váha je definovaná na 250 % podľa článku 48 (4) CRR.

Okrem vyššie uvedenej prahovej hodnoty je na odpočet významných investícií podľa článku 36 (1) (i) CRR a na odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov podľa článku 36 (1) (c) CRR a rovnako aj podľa článku 38 CRR definovaná kombinovaná prahová hodnota v článku 48 (2) CRR. Kombinovaná prahová hodnota je podľa článku 48 (2) CRR definovaná na 17,65 % z CET1 vykazujúcej inštitúcie. Ak je prahová hodnota prekročená, hodnota o ktorú je táto prahová hodnota prekročená musí byť odpočítaná od CET1 kapitálu vykazujúcej inštitúcie. Zvyšná hodnota musí byť zohľadnená v rámci rizikovo vážených aktív. Na hodnotu neprekračujúcu prahovú hodnotu 17,65 % má byť aplikovaná riziková váha 250 % podľa článku 48 (4) CRR.

Okrem kombinovanej prahovej hodnoty 17,65 %, 10 % prahová hodnota vzťahujúca sa na CET1 kapitál vykazujúcej inštitúcie je aplikovaná pre odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov podľa článku 48 (3) CRR. V prípade hodnoty pre odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov, ktorá prekračuje prahovú hodnotu 10 % z CET1 vykazujúcej inštitúcie, hodnota o ktorú bola prekročená prahová hodnota musí byť odpočítaná od CET1 kapitálu vykazujúcej inštitúcie. Hodnota, ktorá sa rovná alebo je nižšia ako prahová hodnota ako je definované v článku 48 (3) CRR, musí byť zahrnutá do výpočtu rizikovo vážených aktív s rizikovou váhou 250 % podľa článku 48 (4) CRR.

Ku dňu vykazovania banka neprekročila žiadnu z vyššie uvedených prahových hodnôt. Preto priame, nepriame a syntetické investície v subjektoch finančného sektora neboli odpočítané od vlastných zdrojov banky, a preto boli zahrnuté do rizikovo vážených aktív.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje prahové hodnoty podľa článku 46 a 48 CRR:

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	109 467
Investície v CET1	3 059	3 079
Investície v AT1	-	-
Investície v T2	-	-
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	107 222	106 387
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	109 467
Investície v CET1	23 038	23 044
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	87 243	86 423
Odložené daňové pohľadávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	109 467
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov	32 982	44 742
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	77 299	64 725
Spoločná prahová hodnota pre odložené daňové pohľadávky a významné investície		
Prahová hodnota (17.65% z CET1)	194 646	193 209
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov a CET1 investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	56 019	67 785
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	138 627	125 423

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa CRR tvorí vlastný kapitál tier 1 (CET1), dodatočný kapitál tier 1 (AT1) a kapitál tier 2 (T2). Pre určenie kapitálovej primeranosti, každá úroveň kapitálu – po aplikácii všetkých prudenciálnych filtrov a odpočtov – je daná do pomeru k rizikovo váženým aktívam.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru vlastných zdrojov podľa nariadenia EU 575/2013 (CRR) v súvislosti s požiadavkou na uverejnenie informácií o vlastných zdrojoch podľa vykonávacích technických štandardov EBA (pre banku nerelevantné pozície boli vynechané):

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2017	30.9.2018
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy			
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	26 (1) (a) (b), 27 to 30, 36 (1) (f), 42	212 000	212 000
Vlastné nástroje CET1	36 (1) (f), 42	-	-
Nerozdelené zisky	26 (1) (c), 26 (2)	886 015	898 250
Prípustný zisk alebo strata	26 (2)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	4 (1) (100), 26 (1) (d)	94 254	47 126
Menšinová účasť uznaná v kapitáli CET1	4 (1) (120) 84	-	-
Prechodné úpravy na základe dodatočných menšinových účastí	479, 480	-	-
Rezerva na hedžing peňažných tokov	33 (1) (a)	-	-
Kumulatívne zisky a straty spôsobené zmenami vlastného kreditného rizika reálnou hodnotou ocenených pasív	33 (1) (b)	-	-
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika inštitúcie súvisiaceho s derivátovými záväzkami	33 (1) (c), 33 (2)	241	151
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	34, 105	(3 394)	(4 433)
Goodwill	4 (1) (113), 36 (1) (b), 37	-	-
Ostatné nehmotné aktíva	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	(55 457)	(40 303)
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplyvajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní príslúchajúcich daňových záväzkov	36 (1) (c), 38	(777)	(777)
Nedostatok IRB úprav kreditného rizika o očakávané straty	36 (1) (d), 40, 158, 159	-	-
Neauditované opravné položky vytvorené počas roka (EU No 183/2014)		(30 073)	(17 347)
Nadbytok odpočítania od položiek AT1 nad kapitálom AT1	36 (1) (j)	-	-
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy	50	1 102 809	1 094 667
Dodatočný kapitál Tier 1			
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál AT1	51 (a), 52 to 54, 56 (a), 57	150 000	150 000
Vlastné nástroje AT1	52 (1) (b), 56 (a), 57	-	-
Nástroje vydané dcérskymi spoločnosťami, ktoré sa uznali v kapitáli AT1	85, 86	-	-
Prechodné úpravy na základe nástrojov kapitálu AT1, ktoré sa zachovali v predchádzajúcom stave	483 (4) (5), 484 to 487, 489, 491	-	-
Nástroje AT1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	4 (1) (27), 56 (d), 59, 79	-	-
Nadbytok odpočítania od položiek T2 nad kapitálom T2	36 (1) (j)	-	-
Dodatočný kapitál Tier 1	61	150 000	150 000
Tier 1 - vlastný kapitál tier 1 (CET1) a dodatočný kapitál tier 1 (AT1)	25	1 252 809	1 244 667

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2017	30.9.2018
Tier 1 - vlastný kapitál tier 1 (CET1) a dodatočný kapitál tier 1 (AT1)	25	1 252 809	1 244 667
Tier 2 kapitál (T2)			
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	37 877	35 830
Vlastné nástroje T2	63 (b) (i), 66 (a), 67	-	-
Nástroje vydané dcérskymi spoločnosťami, ktoré sa uznali v kapitáli T2	87, 88	-	-
Prechodné úpravy na základe dodatočného vykázania nástrojov vydaných dcérskymi spoločnosťami v kapitáli T2	480	-	-
Prechodné úpravy na základe nástrojov kapitálu T2 a podriadených úverov, ktoré sa zachovali v predchádzajúcom stave	483 (6) (7), 484, 486, 488, 490, 491	-	-
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB	62 (d)	32 389	36 500
Všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	62 (c)	-	-
Ostatné prechodné úpravy kapitálu T2	476, 477, 478, 481	-	-
Nástroje T2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	4 (1) (27), 66 (d), 68, 69, 79	-	(5 284)
Tier 2 kapitál (T2)	71	70 266	67 046
Celkové vlastné zdroje	4 (1) (118) and 72	1 323 075	1 311 713
Kapitálová požiadavka	92 (3), 95, 96, 98	569 040	615 966
Podiel kapitálu CET1	92 (2) (a)	15,50%	14,22%
Podiel kapitálu T1	92 (2) (b)	17,61%	16,17%
Celkový podiel kapitálu	92 (2) (c)	18,60%	17,04%

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hodnoty rizikových pozícií v štruktúre podľa EU nariadenia 575/2013 (CRR):

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2017		30.9.2018	
		Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka	Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka
Hodnota rizikovej pozície celkom	92 (3), 95, 96, 98	7 113 001	569 040	7 699 575	615 966
Kreditné riziko	92 (3) (a) (f)	5 697 110	455 769	6 345 573	507 646
Štandardizovaný prístup		298 904	23 912	262 322	20 986
IRB prístup		5 398 206	431 857	6 083 252	486 660
Riziko vyrovnania/dodania	92 (3) (c) (iii), 92 (4) (b)	-	-	-	-
Rizikové expozície pre požičné, devízové a komoditné riziko	92 (3) (b) (i) and (c) (i) and (iii), 92 (4) (b)	4 031	322	5 153	412
Operačné riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	1 382 282	110 583	1 320 300	105 624
Riziková expozícia pre úpravu ocenenia pohľadávky (CVA)	92 (3) (d)	29 578	2 366	28 549	2 284
Iné hodnoty rizikových expozícií	3, 458, 459, 500	-	-	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúce tabuľky zobrazujú položky vlastného imania a hodnoty, v akých vstupujú do regulatórnych vlastných zdrojov:

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Vlastné imanie	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
30.9.2018				
Splatené kapitálové nástroje		212 000	-	212 000
Ostatné rezervy		118 899	-	118 899
AT1 splatené kapitálové nástroje a emisné ážio	a	150 000	-	150 000
Nerozdelené zisky	b	785 201	(5 850)	779 351
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	47 126	-	47 126
Rezerva na hedžing peňažných tokov	g	-	-	-
Precenenie cenných papierov určených na predaj		60 262	-	60 262
nerealizované zisky článok 35 CRR	h	60 262	-	60 262
nerealizované straty článok 35 CRR		-	-	-
ostatné		-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-
Poistnomatematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky		(609)	-	(609)
Odložená daň		(12 527)	-	(12 527)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		138 809	(138 809)	-
Iné		-	-	-
Vlastné imanie - pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 452 035	(144 659)	1 307 376
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 452 035	(144 659)	1 307 376

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Vlastné imanie	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
31.12.2017				
Splatené kapitálové nástroje		212 000	-	212 000
Ostatné rezervy		118 899	-	118 899
AT1 splatené kapitálové nástroje a emisné ážio	a	150 000	-	150 000
Nerozdelené zisky	b	767 338	(221)	767 116
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	94 253	-	94 253
Rezerva na hedžing peňažných tokov	g	-	-	-
Precenenie cenných papierov určených na predaj		119 917	-	119 917
nerealizované zisky článok 35 CRR	h	119 922	-	119 922
nerealizované straty článok 35 CRR		(5)	-	(5)
ostatné		-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-
Poistnomatematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky		(609)	-	(609)
Odložená daň		(25 055)	-	(25 055)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		162 056	(162 056)	-
Iné		-	-	-
Vlastné imanie - pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 504 546	(162 277)	1 342 268
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 504 546	(162 277)	1 342 268

Ďalšie podrobnosti o vývoji IFRS vlastného imania sú zverejnené v Individuálnom výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúce tabuľky zobrazujú dlhodobý nehmotný majetok a v akej hodnote znižuje regulatórne vlastné zdroje:

Eur tis.	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
30.9.2018			
Dlhodobý nehmotný majetok	40 303	-	40 303
odpočet od CET1 v prechodnom období	-	-	-
odpočet od AT1 v prechodnom období	-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	40 303	-	40 303

Eur tis.	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
31.12.2017			
Dlhodobý nehmotný majetok	55 457	-	55 457
odpočet od CET1 v prechodnom období	-	-	-
odpočet od AT1 v prechodnom období	-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	55 457	-	55 457

Nasledujúce tabuľky zobrazujú hodnoty odložených daní:

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha
30.9.2018		
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov očistené o príslušné daňové záväzky		777
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vznikli pred 14. januárom, pre ktoré sa požaduje 100% odpočet podľa CRR prechodných ustanovení	f	-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vznikli pred 14. januárom, pre ktoré sa požaduje 0% odpočet od vlastného kapitálu podľa CRR prechodných ustanovení		-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov		44 742
Odložené daňové pohľadávky		45 518

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha
31.12.2017		
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov očistené o príslušné daňové záväzky		777
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vznikli pred 14. januárom, pre ktoré sa požaduje 100% odpočet podľa CRR prechodných ustanovení	f	-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vznikli pred 14. januárom, pre ktoré sa požaduje 0% odpočet od vlastného kapitálu podľa CRR prechodných ustanovení		-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov		32 981
Odložené daňové pohľadávky		33 758

Na základe definície prahovej hodnoty podľa článku 48 CRR odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov, nie sú odpočítateľnou položkou pre banku na konci roku 2017. Podľa článku 48 (4) CRR neodpočítaná hodnota je vážená rizikovou váhou 250 % a je súčasťou kreditného rizika.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúce tabuľky zobrazujú podriadené záväzky:

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
30.9.2018				
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2		72 625	(36 795)	35 830
Tier 2 kapitálové nástroje (vrátane ážia) vydané materskou spoločnosťou	k	72 625	(36 795)	35 830
Kvalifikované kapitálové nástroje zahrnuté v konsolidovanom Tier 2 kapitáli vydané dcérskymi spoločnosťami a držané tretími stranami	l	-	-	-
nástroje vydané dcérskymi spoločnosťami	m	-	-	-
Hybridné nástroje	i	-	-	-
Podriadené záväzky		72 625	(36 795)	35 830

Eur tis.	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
31.12.2017				
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2		77 446	(39 569)	37 877
Tier 2 kapitálové nástroje (vrátane ážia) vydané materskou spoločnosťou	k	77 446	(39 569)	37 877
Kvalifikované kapitálové nástroje zahrnuté v konsolidovanom Tier 2 kapitáli vydané dcérskymi spoločnosťami a držané tretími stranami	l	-	-	-
nástroje vydané dcérskymi spoločnosťami	m	-	-	-
Hybridné nástroje	i	-	-	-
Podriadené záväzky		77 446	(39 569)	37 877

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrťrok končiaci sa 30. septembra 2018

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj vlastných zdrojov za uplynulé obdobie:

Eur tis.	31.12.2017	30.9.2018
CET1 na začiatku vykazovaného obdobia	1 045 335	1 102 809
Zmeny v nerozdelených ziskoch	10 026	12 236
Zmeny v akumulovanom inom komplexnom účtovnom výsledku	11 316	(47 128)
Zmeny v menšinových podieloch	-	-
Zmeny v prudenciálnych filtroch	523	(1 130)
Zmeny v regulačných odpočtoch	17 448	15 154
goodwill	-	-
iný nehmotný majetok	16 499	15 154
Iné	18 162	12 726
CET1 na konci vykazovaného obdobia	1 102 810	1 094 667
Vývoj dodatočného kapitálu Tier 1		
AT1 na začiatku vykazovaného obdobia	150 000	150 000
Čisté zvýšenie / zníženie AT1	-	-
Zmeny v regulačných odpočtoch	-	-
Iné	-	-
AT1 na konci vykazovaného obdobia	150 000	150 000
Vývoj kapitálu Tier 2		
T2 na začiatku vykazovaného obdobia	75 189	70 266
Čisté zníženie T2	(10 188)	(2 047)
Zmeny v regulačných odpočtoch	-	(5 284)
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB a všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	5 265	4 110
T2 na konci vykazovaného obdobia	70 266	67 046
Celkové vlastné zdroje	1 323 076	1 311 713

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

Prechodné opatrenia

V banke nie sú aplikované prechodné opatrenia.

Výkaz vlastných zdrojov

Požiadavka zverejnenia: Článok 437 (1) (d) (e) CRR

Banka neaplikuje článok 437 (1) (f) CRR pre výpočet vlastných zdrojov.

Tabuľka nižšie zobrazuje zloženie regulátorného kapitálu na základe uplatnenia technických štandardov pre zverejnenie informácií o vlastných zdrojoch publikovaných na oficiálnej stránke European Bank Authority (EBA). Banka neuplatňuje žiadne prechodné opatrenia, ktoré by mali dopad na vlastné zdroje. Tabuľka zobrazuje vlastné zdroje banky v súlade s plne zavedenými pravidlami Basel 3.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje Zverejnenie informácií o vlastných zdrojoch podľa článku 5 v Nariadení EU 1423/2013:

Eur tis.	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy			
Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	a	212 000	212 000
z toho: kmeňové akcie	a	212 000	212 000
Nerozdelené zisky	b	886 015	898 250
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok (a ostatné rezervy, zahŕňajúce nerealizované zisky a straty podľa uplatniteľných účtovných štandardov)		94 254	47 126
Fondy pre všeobecné bankové riziká	c	-	-
Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 3 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z CET1		-	-
Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave		-	-
Menšinové účasti (hodnota povolená v konsolidovanom CET1)	d	-	-
Nezávisle preskúmaný predbežný zisk po odpočítaní predpokladaných platieb alebo dividend		-	-
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pred regulačnými úpravami		1 192 269	1 157 376

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zázvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

pokračovanie		Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Eur tis.				
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1): regulačné úpravy			-	-
Dodatočné úpravy ocenenia (záporná hodnota)			(3 394)	(4 433)
Nehmotné aktíva (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku) (záporná hodnota)		e	(55 457)	(40 303)
Prázdna množina v EU			-	-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, okrem tých, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 38 ods. 3) (záporná hodnota)		f	(777)	(777)
Oceňovacie rozdiely vyplývajúce z oceňovania reálnou cenou súvisiace so ziskami alebo stratami z hedžingu peňažných tokov		g	-	-
Záporné hodnoty vyplývajúce z výpočtu očakávanej výšky strát			-	-
Akékoľvek zvýšenie vlastného kapitálu, ktoré vyplýva zo sekuritizovaných aktív (záporná hodnota)			-	-
Zisky alebo straty z pasív ocenených reálnou cenou, ktoré vyplývajú zo zmien vlastnej kreditnej pozície			241	151
Majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami (záporná hodnota)			-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie vo vlastných nástrojoch CET1 (záporná hodnota)			-	-
Podiely v nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak tieto subjekty majú recipročné krížové podiely v inštitúcii, ktoré majú umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie (záporná hodnota)			-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie v nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota nad 10% prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)			-	-
Priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie v nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota nad 10% prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)			-	-
Prázdna množina v EU			-	-
Hodnota expozície týchto položiek, ktoré sa kvalifikujú pre rizikovú váhu 1 250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre odpočet ako alternatívu			-	-
z čoho: kvalifikované účasti mimo finančného sektora (záporná hodnota)			-	-
z čoho: sekuritizačné pozície (záporná hodnota)			-	-
z čoho: bezodplatné dodania (záporná hodnota)			-	-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov (hodnota nad 10% prahovou hodnotou, po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 38 ods. 3) (záporná hodnota)			-	-
Hodnota prevyšujúca 15% prahovú hodnotu (záporná hodnota)			-	-
z čoho: priame a nepriame podiely inštitúcie v nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch			-	-
Prázdna množina v EU			-	-
z čoho: odložené daňové pohľadávky, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov			-	-
Straty za bežný finančný rok (záporná hodnota)			-	-
Predpokladané daňové poplatky súvisiace s položkami CET1 (záporná hodnota)			-	-
Regulačné úpravy uplatňované na vlastný kapitál Tier 1 pri hodnotách, s ktorými sa zaochádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR			-	-
Regulačné úpravy súvisiace s nerealizovanými ziskami a stratami v zmysle článku 467 a 468			-	-
Z čoho: nerealizovaná strata			-	-
Z čoho: nerealizovaný zisk		h	-	-
Hodnota, ktorá sa má odpočítať od vlastného kapitálu Tier 1 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR			-	-
Kvalifikované odpočty AT1, ktoré prevyšujú kapitál AT1 inštitúcie (záporná hodnota)			-	-
Iné úpravy vlastného kapitálu Tier 1			(30 073)	(17 347)
Celkové regulačné úpravy vlastného kapitálu Tier 1 (CET1)			(89 459)	(62 709)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)			1 102 809	1 094 667

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

pokračovanie	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Eur tis.			
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): nástroje		-	-
Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážio		150 000	150 000
z čoho: klasifikovaná ako vlastný kapitál podľa uplatniteľných účtovných štandardov		150 000	150 000
z čoho: klasifikovaná ako pasíva podľa uplatniteľných účtovných štandardov		-	-
Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 4 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z AT1	i	-	-
Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave		-	-
Kvalifikovaný kapitál Tier 1 zahrnutý do konsolidovaného AT1 (vrátane menšinových účastí, ktoré nie sú zahrnuté v riadku 5) emitovaný dcérskymi spoločnosťami a v držbe tretích strán		-	-
z čoho: nástroje emitované dcérskymi spoločnosťami podliehajúce postupnému vyradeniu		-	-
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1) pred regulačnými úpravami		150 000	150 000
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): regulačné úpravy		-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch AT1 (záporná hodnota)		-	-
Podiely na nástrojoch AT1 subjektov finančného sektora, ak tieto subjekty majú recipročné krížové podiely v inštitúcii, ktoré majú umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie (záporná hodnota)		-	-
Priame a nepriame podiely na nástrojoch AT1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota nad 10% prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)		-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie na nástrojoch kapitálu AT1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota nad 10 % prahovou hodnotou po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)		-	-
Regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 pri hodnotách, s ktorými sa zaochádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR a podľa prechodných postupov, podliehajúcich postupnému vyradeniu, ako sa stanovuje v nariadení (EÚ) č. 575/2013 (t.j. zostatkové hodnoty podľa CRR)		-	-
Zostatkové hodnoty odpočítané od dodatočného kapitálu Tier 1 v súvislosti s odpočtom od vlastného kapitálu Tier 1 počas prechodného obdobia v zmysle článku 472 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		-	-
Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. podstatné čisté predbežné straty, nehmotné aktíva, nedostatočné rezervy na očakávané straty atď.		-	-
Zostatkové hodnoty odpočítané od dodatočného kapitálu Tier 1 v súvislosti s odpočtom od kapitálu Tier 2 počas prechodného obdobia v zmysle článku 475 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		-	-
Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. recipročné krížové podiely v nástrojoch kapitálu Tier 2, priame podiely v nevýznamných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora atď.		-	-
Hodnota, ktorá sa má odpočítať od dodatočného kapitálu Tier 1 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR		-	-
Z čoho: ... možný filter pre nerealizované straty		-	-
Z čoho: ... možný filter pre nerealizované zisky		-	-
Z čoho: ...		-	-
Kvalifikované odpočty T2, ktoré prevyšujú kapitál T2 inštitúcie (záporná hodnota)		-	-
Celkové regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1)		-	-
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1)		150 000	150 000
Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)		1 252 809	1 244 667

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

pokračovanie	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Eur tis.			
Kapitál Tier 2 (T2): nástroje a rezervy		-	-
Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	k	37 877	35 830
Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 5 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z T2		-	-
Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave		-	-
Kvalifikované nástroje vlastných zdrojov zahrnuté do konsolidovaného kapitálu T2 (vrátane menšinových účastí a nástrojov AT1, ktoré nie sú zahrnuté v riadku 5 ani 34) emitované dcérskymi spoločnosťami a držbe tretích strán	l	-	-
z čoho: nástroje emitované dcérskymi spoločnosťami podliehajúce postupnému vyradeniu	m	-	-
Úpravy kreditného rizika		32 389	36 500
Kapitál Tier 2 (T2) pred regulačnými úpravami		70 266	72 330
Kapitál Tier 2 (T2): regulačné úpravy		-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch T2 a podriadené úvery (záporná hodnota)		-	-
Podiely na nástrojoch T2 a podriadené úvery subjektov finančného sektora, ak tieto subjekty majú recipročné krížové podiely v inštitúcii, ktoré majú umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie (záporná hodnota)		-	-
Priame a nepriame podiely na nástrojoch T2 a podriadené úvery subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota nad 10 % prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)		-	-
Z čoho nové podiely, na ktoré se nevzťahujú prechodné opatrenia		-	-
Z čoho podiely existujúce pred 1. januárom 2013, na ktoré sa vzťahujú prechodné opatrenia		-	-
Priame a nepriame podiely inštitúcie na nástrojoch T2 a podriadené úvery subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch (po odpočítaní prípustných krátkych pozícií) (záporná hodnota)		-	(5 284)
Regulačné úpravy kapitálu Tier 2 pri hodnotách, s ktorými sa zaochádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR a podľa prechodných postupov, podliehajúcich postupnému vyradeniu, ako sa stanovuje v nariadení (EU) č. 575/2013 (t. j. zostatkové hodnoty podľa CRR)		-	-
Zostatkové hodnoty odpočítané od kapitálu Tier 2 v súvislosti s odpočtom od vlastného kapitálu Tier 1 počas prechodného obdobia v zmysle článku 472 nariadenia (EU) č. 575/2013		-	-
Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. podstatné čisté predbežné straty, nehmotné aktíva, nedostatočné rezervy na očakávané straty atď.		-	-
Zostatkové hodnoty odpočítané od kapitálu Tier 2 v súvislosti s odpočtom od dodatočného kapitálu Tier 1 počas prechodného obdobia v zmysle článku 475 nariadenia (EU) č. 575/2013		-	-
Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. recipročné krížové podiely v nástrojoch AT1, priame podiely v nevýznamných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora atď.		-	-
Hodnota, ktorá sa má odpočítať od kapitálu Tier 2 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR		-	-
Z čoho: ... možný filter pre nerealizované straty		-	-
Z čoho: ... možný filter pre nerealizované zisky		-	-
Z čoho: ...		-	-
Celkové regulačné úpravy kapitálu Tier 2 (T2)		-	(5 284)
Kapitál Tier 2 (T2)		70 266	67 046
Celkový kapitál (TC = T1 + T2)		1 323 075	1 311 713

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

pokračovanie	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Eur tis.			
Rizikovo vážené aktíva pri hodnotách, s ktorými sa zaobchádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR a podľa prechodných postupov, podliehajúcich postupnému vyradeniu, ako sa stanovuje v nariadení (EÚ) č. 575/2013 (t. j. zostatkové hodnoty podľa CRR)		-	-
Z čoho: ... položky, ktoré sa neodpočítavajú od CET 1 (nariadenie (EÚ) č. 575/2013, zostatkové hodnoty) (položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. odložené daňové podľaďavky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku, nepriame podiely na vlastných nástrojoch CET1 atď.)		-	-
Z čoho: ... položky, ktoré sa neodpočítavajú od položiek AT1 (nariadenie (EÚ) č. 575/2013, zostatkové hodnoty) (položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. recipročné krížové podiely v nástrojoch tier 2, priame podiely v nevýznamných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora atď.)		-	-
Položky, ktoré sa neodpočítavajú od položiek T2 (nariadenie (EÚ) č. 575/2013, zostatkové hodnoty) (položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. nepriame podiely vo vlastných nástrojoch T2, nepriame podiely v nevýznamných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora, nepriame podiely vo významných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora atď.)		-	-
Celkové rizikovo vážené aktíva		7 113 001	7 699 575
Kapitálové podiely a vankúše		-	-
Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		16%	14%
Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		18%	16%
Celkový kapitál (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		19%	17%
Požiadavka na vankúš špecifický pre inštitúciu (požiadavka CET1 v súlade s článkom 92 ods. 1 písm. a) plus požiadavky na vankúš na zachovanie kapitálu a proticyklický vankúš, plus vankúš na krytie systémového rizika, plus vankúš pre systémovo významné inštitúcie (G-SII alebo O-SII), vyjadrené ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		355 337	437 066
z čoho: požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu		177 825	192 489
z čoho: požiadavka na proticyklický vankúš		35 252	90 585
z čoho: požiadavka na vankúš na krytie systémového rizika		71 130	76 996
z čoho: vankúš pre globálne systémovo významnú inštitúciu (G-SII) alebo inak systémovo významnú inštitúciu (O-SII)		71 130	76 996
Vlastný kapitál Tier 1 k dispozícii na splnenie požiadaviek na vankúše (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		11%	10%
[nerelevantné v nariadení EÚ]		-	-
[nerelevantné v nariadení EÚ]		-	-
[nerelevantné v nariadení EÚ]		-	-
Podiely kapitálu a kapitálové vankúše		-	-
Priame a nepriame podiely na kapitáli subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota pod 10 % prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií)		3 059	3 079
Priame a nepriame podiely inštitúcie na nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch (hodnota pod 10 % prahovou hodnotou a po odpočítaní prípustných krátkych pozícií)		23 038	23 044
Prázdna množina v EÚ		-	-
Odložené daňové pohľadávky, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov (hodnota pod 10 % prahovou hodnotou, po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 38 ods. 3)		32 982	44 742

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

pokračovanie	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	30.9.2018
Eur tis.			
Uplatniteľné horné ohraničenia na zahrnutie rezerv do kapitálu Tier 2		-	-
Úpravy kreditného rizika zahrnuté v T2 vzhľadom na expozície, na ktoré sa vzťahuje štandardizovaný prístup (pred uplatnením horného ohraničenia)		-	-
Horné ohraničenia na zahrnutie úprav kreditného rizika do T2 v rámci štandardizovaného prístupu		-	-
Úpravy kreditného rizika zahrnuté do T2 vzhľadom na expozície, na ktoré sa vzťahuje prístup interných ratingov (pred uplatnením horného ohraničenia)		68 165	78 169
Horné ohraničenie na zahrnutie úprav kreditného rizika do T2 v rámci prístupu interných ratingov		32 389	36 500
Kapitálové nástroje, na ktoré sa vzťahujú dohody o postupnom vyradení (uplatniteľné len v období od 1. januára 2013 do 1. januára 2022)		-	-
Súčasný horný ohraničenie na nástroje CET1 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení		-	-
Hodnota vyňatá z CET1 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)		-	-
Súčasný horný ohraničenie na nástroje AT1 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení		-	-
Hodnota vyňatá z AT1 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)		-	-
Súčasný horný ohraničenie na nástroje T2 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení		-	-
Hodnota vyňatá z T2 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)		-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2018

38. Udalosti po dátume súvahy

Od 30. septembra 2018 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto individuálna účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 31. októbra 2018.



Ing. Peter Krutil

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Ing. Pavel Cetkovský

Člen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa

EMITENT

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

ADMINISTRÁTOR

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

AUDÍTOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Karadžičova 2
815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto