

Slovenská sporiteľňa, a.s.*(založená ako akciová spoločnosť v Slovenskej republike, IČO: 00 151 653)***5 000 000 000 EUR****Program vydávania dlhových cenných papierov**

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej aj **Emitent**) dňa 26. júna 2018 schválila ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 5 000 000 000 EUR (ďalej aj **Program**), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať (i) nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj **Senior Dlhopisy**), (ii) kryté dlhopisy (ďalej aj **Kryté Dlhopisy**) a (iii) podriadené dlhopisy (ďalej aj **Podriadené Dlhopisy**) (ďalej spolu len **Dlhopisy**). Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**), 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**) a v prípade Krytých Dlhopisov aj v zmysle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Dlhopisy 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, XIII, 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. Emitent požiada NBS o notifikáciu o schválení Prospektu rakúskemu Úradu pred dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) (ďalej aj **FMA**). 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 Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 5 000 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 (dvanásť) mesiacov (vrátane), maximálna splatnosť nie je stanovená.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov 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 alebo začatia obchodovania s Dlhopismi na regulovanom trhu (pokiaľ Emitent o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu požiada) (ďalej len **Konečné podmienky**), a to aj v prípade emisií Dlhopisov ponúkaných bez povinnosti zverejniť prospekt v zmysle § 120 ods. 3 Zákona o cenných papieroch. V Konečných podmienkach budú uvedené aj tie údaje emisie Dlhopisov, ktoré v čase zostavovania Prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Prospekte vo viacerých alternatívach.

Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len **Burza**), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami Burzy a/alebo na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse AG*) (ďalej len **VSE**).

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže ale nemusí byť pridelený rating. Ak bol emisii Dlhopisov pridelený rating, tak rating bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý ratingovou agentúrou, ktorá ho udelila. Skutočnosť, či rating, na ktorý bola podaná žiadosť v súvislosti s príslušnou emisiou Dlhopisov, bol udelený ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len **Nariadenie CRA**), bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach. Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len **ESMA**) je povinný na svojej internetovej stránke uverejniť zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA.

Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v časti Prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď Emitent sa nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov.

Prospekt zo dňa 25. júla 2018.

*Aranžér***Erste Group Bank AG***Dealer***Slovenská sporiteľňa, a.s.**

OBSAH

1.	SÚHRN PROSPEKTU.....	1
A.	ÚVOD A UPOZORNENIA	1
B.	EMITENT	2
C.	CENNÉ PAPIERE.....	5
D.	RIZIKÁ	13
E.	PONUKA.....	14
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY	16
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM	16
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI.....	25
3.	PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI	33
4.	ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE	34
5.	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU	35
6.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	36
7.	UPOZORNENIA A OBMEDZENIA	38
8.	PREHLAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV	41
8.1	PREHLAD TÝKAJÚCI SA KRYTÝCH DLHOPISOV	41
8.2	PREHLAD TÝKAJÚCI SA SENIOR DLHOPISOV	42
8.3	PREHLAD TÝKAJÚCI SA PODRIADENÝCH DLHOPISOV.....	42
9.	SPOLOČNÉ PODMIENKY	44
9.1	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH.....	44
9.2	PODMIENKY PONUKY	60
9.3	DODATOČNÉ INFORMÁCIE.....	61
10.	PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK.....	62
11.	DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV	78
12.	SLOVENSKÁ SPORITELŇA, A.S.....	79
13.	ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.....	84
14.	PRÍLOHY	86

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 Dlhopisov, 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 Dlhopisov, 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, (i) keď mu táto povinnosť vyplýva z príslušných slovenských právnych predpisov, alebo (ii) keď bude pri ponuke Dlhopisov na území iných členských štátov Európskej únie takáto povinnosť vyplývať z príslušnej národnej legislatívy relevantného členského štátu Európskej únie, ktorou bola transponovaná Smernica o prospekte. Pokiaľ Emitent v prípade určitej emisie Dlhopisov 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 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 dlhových cenných papierov do 5 000 000 000 EUR (Program). Súhrn Prospektu neobsahuje všetky informácie potrebné k rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov 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 Dlhopisov.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov. Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na území iných členských štátov Európskej únie, vždy však len jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorá

		transponuje článok 3 ods. 2 Smernice o prospektoch, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.
--	--	--

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>Banca Comercială Română S.A.</td><td>Rumunsko</td><td>93,58 %</td></tr> <tr> <td>Erste Bank Hungary Zrt.</td><td>Maďarsko</td><td>70,00 %</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 31. marcu 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> </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 %	Banca Comercială Română S.A.	Rumunsko	93,58 %	Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %	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 %
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	93,58 %																																	
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %																																	
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 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 (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 audítorskej 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, resp. neauditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta za príslušné obdobia. <table> <tr> <th></th><th>2017</th><th>2016</th></tr> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td></td><td></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> <th></th><th>2017</th><th>2016</th></tr> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td></td><td></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> <th></th><th>31.3.2018</th><th>31.12.2017</th></tr> <tr> <td>Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)</td><td></td><td></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>11 758 950</td></tr> <tr> <td>Dlhové cenné papiere⁽²⁾</td><td>3 538 631</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom⁽²⁾</td><td>11 977 840</td><td>x</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>16 644 933</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>13 090 379</td><td>12 481 221</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 440 318</td><td>1 567 216</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 345 876</td><td>1 504 546</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>16 644 933</td><td>16 314 743</td></tr> </table> Poznámky: (1) medzinárodný účtovný štandard (IAS) 39; (2) medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 9.		2017	2016	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)			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		2017	2016	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)			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		31.3.2018	31.12.2017	Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)			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⁾	3 538 631	x	Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	11 977 840	x	Aktíva spolu	16 644 933	16 314 743	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	13 090 379	12 481 221	Vydané dlhové cenné papiere	1 440 318	1 567 216	Vlastné imanie spolu	1 345 876	1 504 546	Závazky a vlastné imanie spolu	16 644 933	16 314 743
	2017	2016																																																																																													
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)																																																																																															
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																																																																																													
	2017	2016																																																																																													
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)																																																																																															
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																																																																																													
	31.3.2018	31.12.2017																																																																																													
Neauditovaný individ. výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR)																																																																																															
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⁾	3 538 631	x																																																																																													
Úvery a pohľadávky voči klientom ⁽²⁾	11 977 840	x																																																																																													
Aktíva spolu	16 644 933	16 314 743																																																																																													
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																															
Vklady klientov	13 090 379	12 481 221																																																																																													
Vydané dlhové cenné papiere	1 440 318	1 567 216																																																																																													
Vlastné imanie spolu	1 345 876	1 504 546																																																																																													
Závazky a vlastné imanie spolu	16 644 933	16 314 743																																																																																													

		Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 (v tis. EUR) <table> <tr> <th></th><th>31.3.2018</th><th>31.3.2017</th></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>108 819</td><td>109 520</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>26 719</td><td>26 507</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>51 521</td><td>51 904</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(11 604)</td><td>(12 312)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>39 917</td><td>39 592</td></tr> </table>		31.3.2018	31.3.2017	Čisté úrokové výnosy	108 819	109 520	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 719	26 507	Zisk pred daňou z príjmov	51 521	51 904	Daň z príjmov	(11 604)	(12 312)	Čistý zisk po zdanení	39 917	39 592
	31.3.2018	31.3.2017																		
Čisté úrokové výnosy	108 819	109 520																		
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 719	26 507																		
Zisk pred daňou z príjmov	51 521	51 904																		
Daň z príjmov	(11 604)	(12 312)																		
Čistý zisk po zdanení	39 917	39 592																		
	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	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. Okrem toho 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 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 vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese	Úverové ratingy pridelené Emitentovi: Agentúra Moody's Investors Service: Dlhodobé vklady A2, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1, stabilný výhľad. Fitch Ratings: Dlhodobý rating A-, krátkodobý rating F1, podporný rating 1, individuálna bonita (viability rating) bbb+, stabilný výhľad. Rating pridelený Dlhopisom: [Rating pridelený Dlhopisom – [Dlhopisom nebol pridelený rating.]																		

		alebo [Rating]]
C. Cenné papiere		
C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	Druh dlhopisov je: [Druh Dlhopisov – [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej Senior Dlhopisy)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy]], vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v [Depozitár], [Názov], [ISIN].
C.2	Mena	[Mena]
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov	Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
C.8	Opis práv spojených s Dlhopismi, obmedzenie týchto práv, hodnotiace zaradenie	S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce z podmienok Dlhopisov ako aj z príslušných právnych predpisov, najmä zo Zákona o dlhopisoch a v prípade Krytých Dlhopisov aj zo Zákona o bankách. 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 Dlhopisov a príslušných právnych predpisoch. S Dlhopismi nie je spojené žiadne právo na výmenu Dlhopisov za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere, ani žiadne ďalšie výhody. [Záväzky zo Senior Dlhopisov 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.] [Záväzky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, 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, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.] [Záväzky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 rovnako podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovia kogentné ustanovenia právnych predpisov.]
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca	Výnos Dlhopisov je určený: [Určenie výnosu – (výber z alternatív)] (A) <i>pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť:</i> [Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom.]; (B) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:</i>

		[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).]; (C) <i>pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje]/[znižuje]], a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby. Pojem „Úroková sadzba“ označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia. [[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]]]; (D) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorázovo stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]]]; (E) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti
--	--	---

		Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako $\frac{[\text{súčet}]}{[\text{rozdiel}]}$ Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. <i>[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“]</i> (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). <i>[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]];</i> <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):</i> <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:</i> [Marža je stanovená nasledovne: [Marža] – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „Marža“ súhrne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.] <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba.] <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť pre dané Úrokové obdobie
--	--	---

		interpretovaný ako Cap úroková sadzba.] • <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.] a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len Strop celkového úroku). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]]; (F) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [Druhá sadzba] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem Úroková sadzba označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]]; a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F):
--	--	---

		• ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť interpretovaný ako Floor úroková sadzba.] • ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba.]]; (G) pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Pojem „Pohyblivá úroková sadzba č. 1“ znamená: [Referenčná sadzba č. 1] % p. a. Pojem „Pohyblivá úroková sadzba č. 2“ znamená: [Referenčná sadzba č. 2] % p. a. Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len
--	--	--

		Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G):</i> <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť interpretovaný ako Floor úroková sadzba.] <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť interpretovaný ako Cap úroková sadzba.] <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] <i>alebo</i> [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.] <i>a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť:</i> Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len Strop celkového úroku). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] <i>alebo</i> [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí
--	--	---

		Cieľovú sumu úrokov.]]; (H) <i>pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a (ďalej len Úroková sadzba). Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom.]]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (H):</i> <i>pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:</i> [Marža je stanovená nasledovne: [Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „Marža“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.] <i>pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť interpretovaný ako Floor úroková sadzba.] <i>pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len Memory úroková sadzba), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť interpretovaný ako Memory úroková sadzba.] <i>pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i>
--	--	---

		[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť interpretovaný ako Cap úroková sadzba.]] [Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [Frekvencia výplaty výnosov] [Dátum/Dátumy vyplácania výnosov] príslušného kalendárneho roka, a to prvýkrát [Dátum prvej výplaty výnosov] a budú vypočítané podľa konvencie [Konvencia].] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. V prípade Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov (dlhopisy s nulovým kupónom) nie sú vyplácané žiadne pravidelné úrokové výnosy, ale ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom.] Dátum vydania Dlhopisov (Dátum emisie) je stanovený na [Dátum emisie]. Menovitá hodnota bude [Spôsob splatnosti] splatná dňa [Dátum splatnosti]. [Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta – [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] <i>[len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta:</i> Ak nastane zmena v regulátornej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu.] Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie Dlhopisov sa primerane použijú ustanovenia o ich riadnom splatení.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]] [Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši [Cieľová suma úrokov]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]] [Výnos do splatnosti k Dátumu emisie: [Výnos do splatnosti]] Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.
--	--	---

C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11/ C.21	Obchodovanie na regulovanom trhu	[Priятие na obchodovanie – [Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh: [Trh Burzy].] alebo [Emitent podá žiadosť na Viedenskú burzu cenných papierov (<i>Wiener Börse AG</i>) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh (<i>Amtlicher Handel</i>).] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]

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 regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie; Obchody a investičné aktivity Emitenta by mohli byť ovplyvnené v dôsledku trhových výkyvov; Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká; 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 poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta; 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. udržíaním 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 nárokovať 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 Dlhopisy	Kreditné riziko; Riziko kreditnej marže; Riziko inflácie; Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné; Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov; Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti; Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov; [Riziko podriadenosti;] Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky; Regulácia, ktorá

		sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov; Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami; [Riziko zrážkovej dane;][Riziko predčasného splatenia Dlhopisov;][Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou;][Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Dlhopisov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu;][Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom);][Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou;][Riziko Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí určitého výnosu;] Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade konkurzu Emitenta budú vklady uspokojené pred ich pohľadávkami z Dlhopisov; Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov; Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi; Riziko príslušného systému vysporiadania; Riziko potenciálneho konfliktu záujmov; Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov; Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA); Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“; Indikovaný Celkový objem emisie Dlhopisov nie je možné brať za záväzný; Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Dlhopisy vydávané, a v ktorej Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov, môže viesť k vzniku kurzového rizika; [Rating Krytých Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do Krytých Dlhopisov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu;][V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvenčii majetok v krycom súbore nemusí postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov;][Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov;][Práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov podliehajú prechádzajúcemu povoleniu príslušného orgánu dohľadu].
--	--	---

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta a v prípade emisie Podriadených Dlhopisov tiež na posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja [Druh Dlhopisov – [Senior Dlhopisy] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy]] budú ponúkané [Typ Ponuky – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] 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 v príslušnom členskom štáte, 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

		Menovitá hodnota Celkový objem emisie Emisný kurz Výška objednávky Spôsob distribúcie	objednávok] [Menovitá hodnota] [Celkový objem emisie] Celková výška Ponuky bude [Celková výška Ponuky]. [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty [Druh Dlhopisov]. [Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)] [Minimálna a maximálna výška objednávky] [Spôsob distribúcie – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] <i>alebo</i> [[Emitent][a]][Finanční sprostredkovatelia] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	Emitent ustanovil Erste Group Bank AG za aranžéra pre celý Program. [Opis iných záujmov] Stabilizačný manažér: [Stabilizačný manažér – [Neuplatňuje sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] <i>alebo</i> [Stabilizačný manažér]	
E.7	Náklady účtované investorom	[Poplatky účtované investorom – [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] <i>alebo</i> [Poplatky účtované investorom]	

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Dlhopisov 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 Dlhopisov. 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 vyhliadkami, 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 zamlčané žiadne podstatné skutočnosti a rizikové faktory uvedené nižšie predstavujú podstatné riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, ktoré budú vydávané na základe Programu. Napriek tomu neschopnosť Emitenta vyplácať výnosy, splatiť menovitú hodnotu alebo iné sumy z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi, môže nastať aj z iných dôvodov, ktoré Emitent nemusí považovať za podstatné riziká na základe informácií, ktoré má ku dňu vyhotovenia Prospektu k dispozícii, alebo ktoré je ku dňu vyhotovenia Prospektu schopný predvídať.

Opis rizikových faktorov uvedený nižšie predstavuje len všeobecný opis rizík bežne spojených s Emitentom a nadobudnutím a držbou Dlhopisov, 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 vyhliadky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na výšku menovitej hodnoty a úroku, ktorú investori dostanú vo vzťahu k Dlhopisom. Navyše, každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže nepriaznivo ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov alebo práva investorov z Dlhopisov, 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 Dlhopisov, 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 Dlhopisov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu.

Emitent je názoru, že nižšie uvedené faktory predstavujú hlavné riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, ktoré majú byť vydávané na základe Programu, avšak neschopnosť Emitenta splatiť úrok, menovitú hodnotu alebo iné sumy z Dlhopisov 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 vyhliadky

Výkonnosť Emitenta bude naďalej závisieť najmä od slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhliadky stabilizácie a zlepšovania 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 úroveň 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 akejkolvek 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.

Počas rokov 2016 a 2017 sa ekonomiky Eurozóny zotavili rýchlejšie ako sa predpokladalo, čo bolo sprevádzané pozitívnymi trendmi v rozhodujúcich indikátoroch inflácie a znižovania miery nezamestnanosti v rámci Eurozóny. Hlavným pilierom rastu v Eurozóne ostáva súkromná spotreba, ktorú podporujú nízke ceny energií. Očakáva sa, že priaznivý vývoj v Eurozóne bude pokračovať, avšak volatilita finančných trhov súvisiaca s nepredvídateľnou politikou U.S.A. a geopolitickou neistotou vo vzťahu k Severnej Kórei, Rusku, Turecku a Sýrii a vysoké celkové úrovne zadlženosti v Číne predstavujú riziko poklesu. V roku 2018 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 Dlhopisov.

Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku

Emitent je vystavený úverovému riziku a aj napriek tomu, že uplatňuje interné opatrenia a kontrolné mechanizmy, ktoré majú takéto riziko minimalizovať, a tiež napriek skutočnosti, že jeho činnosť je predmetom dohľadu príslušných orgánov, nie je možné zaručiť, že prípadný nepriaznivý vývoj na trhu alebo dôsledok chybných rozhodnutí manažmentu Emitenta nebudú mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.

Emitent je vystavený úrokovému riziku, keďže napríklad 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 regulačné 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 Európsky bankový dohľad (*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 Dlhopisov.

Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Emitentovi bolo k dátumu vyhotovenia Prospektu ratingovými agentúrami Moody's Investor Service a Fitch Ratings 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 Dlhopisov.

Riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu

Rating predstavuje názor ratingových agentúr Moody's Investor Service a Fitch Ratings 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 Dlhopisy 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 vymožitelnosť 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 prieťahov a možno sa nebudú viesť spôsobom podobným spôsobu vo vyspelejších právnych systémoch a vo svojom dôsledku tak môžu viesť k prieťahom v konaní alebo stratám z investícií.

Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta

Ceny komerčných a rezidenčných nehnuteľností v dôsledku ekonomickej neistoty zaznamenali v minulosti pokles. Developerské spoločnosti boli nútené zastaviť alebo oddialiť výstavbu plánovaných projektov v dôsledku nedostatku zákazníkov alebo z dôvodu, že pre klesajúcu hodnotu nehnuteľností používaných ako zabezpečenie neboli schopné pre tieto projekty získať financovanie. Tieto okolnosti mali za následok pokles cien rezidenčných a komerčných nehnuteľností. Aj keď súčasný trh nehnuteľností v Slovenskej republike pôsobí stabilne, úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utpieť straty pokiaľ by ceny nehnuteľností poklesli v budúcnosti alebo pokiaľ sa v dôsledku nedostatkov v manažmente zabezpečenia ukáže, že hodnota zabezpečenia nehnuteľnosťami nie je dostačujúca. Prípadná rastúca miera nezamestnanosti by takisto mohla viesť k zvýšeniu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúcich strát v prípade komerčných a spotrebiteľských úverov, ktoré nesúvisia s nehnuteľnosťami. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, mohlo by to mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhladky Emitenta.

Uvedené riziko sa týka vo všeobecnosti hodnoty zabezpečenia záložnými právami k nehnuteľnostiam, ktoré boli zriadené v prospech Emitenta ako bankového veriteľa na zabezpečenie splácania ním poskytnutých úverov. Prípadný pokles cien rezidenčných nehnuteľností môže osobitne ovplyvniť aj hodnotu krycieho súboru a ukazovateľa krytia v prípade Krytých Dlhopisov. Tento ukazovateľ však v zmysle zákonných požiadaviek nemôže klesnúť pod 105 % hodnoty krytých záväzkov. Bližšie pozrite rizikový faktor „V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvenčii majetok v krycom súbore nemusí postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov“.

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 krátkeho časového 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 nemusí 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 nepodari úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejavovať 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.

Stratégia 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 zmiernovaní 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 dlhová 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. udrzaním 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 zlyhanie alebo prerušenie nenastanú, alebo že Emitent na ne bude schopný adekvátne reagovať, pokiaľ nastanú.

V dôsledku vyššie uvedeného by také zlyhanie alebo prerušenie 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 zlyhanie alebo prerušenie 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 využívaní 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 časť 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 Podriadené Dlhopisy a za určitých okolností aj na Senior Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Programu. Predovšetkým, na základe rozhodnutia rezolučného orgánu môžu byť tieto Dlhopisy predmetom odpísania, ak nastala určitá spúšťacia udalosť. Táto okolnosť môže Majiteľom spôsobiť stratu časti alebo celej investície v Dlhopisoch (zákonná absorpcia straty). Akýkoľvek čiastočný alebo úplný odpis alebo konverzia menovitej hodnoty alebo nesplatených úrokov Dlhopisov nebudú podľa právnej úpravy nástrojov kapitalizácie (*bail-in*) alebo odpísania a konverzie tvoriť prípad porušenia podmienok Dlhopisov. 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 Dlhopisov alebo hodnotu Dlhopisov, napríklad:

- právomoc presunúť práva, aktíva alebo záväzky Emitenta (vrátane Dlhopisov) do inej spoločnosti;
- právomoc znížiť, vrátane zníženia na nulu, menovitú hodnotu alebo nesplatenú sumu oprávnených záväzkov Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov);
- právomoc konvertovať oprávnené záväzky Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov) do kmeňových akcií alebo iných kapitálových nástrojov Emitenta, relevantnej materskej inštitúcie alebo preklenovacej inštitúcie, do ktorej sú aktíva, práva a záväzky presunuté;
- právomoc zrušiť Dlhopisy ako dlhové nástroje vydané Emitentom;
- právomoc vyžadovať od Emitenta alebo príslušnej materskej spoločnosti vydanie nových akcií alebo iných kapitálových nástrojov;
- právomoc meniť splatnosť Dlhopisov alebo dátum výplaty a výšku úroku z Dlhopisov.

Výkon týchto právomocí rezolučného orgánu je vysoko nepredvídateľný a akýkoľvek návrh alebo očakávanie takéhoto výkonu by mohlo podstatným spôsobom nepriaznivo ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

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) jedným z komponentov Bankovej únie a spoločným systémom ochrany vkladov. 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 Dlhopisoch (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 pôsobí, 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; Od Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním 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 nárokovat' si vrátenie niektorých týchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili; Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy; Odchod akejkoľvek 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 znížovaniu 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 rapídny 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 Dlhopismi

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

- mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zaradených formou odkazov) a v príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený);
- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov, mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- plne rozumieť príslušným podmienkam Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a
- byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

Kreditné riziko

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

Riziko kreditnej marže

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

Riziko inflácie

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

Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné

Keďže kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný, v súvislosti s úmyslom Emitenta požiadať Burzu o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy nemôže byť daná žiadna záruka, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať a v prípade, že sa s Dlhopismi bude aktívne obchodovať, bude táto aktivita zachovaná po celú dobu životnosti Dlhopisov. V takom prípade môže byť trhová cena a likvidita pri obchodovaní s Dlhopismi výrazne ovplyvnená. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť v minulosti Emitentom vydané emisie hypotekárnych záložných listov a dlhopisov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu a regulovanom voľnom trhu Burzy, a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov v prípade predaja Dlhopisov. Historický vývoj cien Dlhopisov nemôže byť považovaný za ukazovateľ budúceho vývoja cien ktorýchkoľvek Dlhopisov. Vývoj trhových cien Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok alebo prebytok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia Dlhopisov sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejavovať v prípade, ak sa ich rozhodnú prediť pred príslušnou splatnosťou daných Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov si

musia byť vedomí, že Dlhopisy môžu byť vydané za vyššiu cenu ako je cena porovnateľných Dlhopisov na sekundárnom trhu, čo môže zvýšiť vplyv nepriaznivého vývoja trhových cien. V prípade, ak sa Majiteľ rozhodne držať Dlhopisy do ich konečnej splatnosti, menovitá hodnota bude splatená v hodnote, ktorá je uvedená v príslušných Konečných podmienkach.

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

Potenciálni investori by mali posudzovať investíciu do Dlhopisov s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti, a to ako pri ich nadobudnutí, tak pri ich držbe, ako aj s ohľadom na ich možný predaj vrátane nasledujúcich skutočností: (i) investovanie do Dlhopisov nesie v sebe riziko zmeny úrokových sadzieb, ktorých hodnotu ovplyvňujú viaceré faktory, ako sú napríklad makroekonomické, politické, špekulatívne alebo trhové očakávania; kolísanie a/alebo zmena úrokových sadzieb môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov; a (ii) potenciálni investori do Dlhopisov by si mali uvedomiť, že kupujú cenné papiere závislé 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 Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov 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 Dlhopisov) na hodnotu Dlhopisov 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 Dlhopis, 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) veriteľa pohľadávky z dlhopisu alebo iného finančného nástroja na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, nakoľko takýto spôsob nadobudnutia dlhopisu alebo iného finančného nástroja zakladá zákonný predpoklad, že veriteľ nevedel o tom, že sa jedná o Spriaznený záväzok.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky

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

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

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

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňami a inými poplatkami

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov 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 Dlhopisu alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo splatení Dlhopisu konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

Riziko zrážkovej dane

Výnosy z Dlhopisov v čase vyhotovenia Prospektu nepodliehajú zrážkovej dani s výnimkou výnosov vyplácaných daňovníkom, ktorými sú fyzické osoby, daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie a NBS. 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 Dlhopisov.

Riziko predčasného splatenia Dlhopisov

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

Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov 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 Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

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

Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou sú zvyčajne volatilné investície. Majiteľ Dlhopisov 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 Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Ak sú Dlhopisy 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 Dlhopisov 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 Dlhopisoch s pohyblivým úrokom bez daného „cap-u“.

Úrok Dlhopisov 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 a nedávnych 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 môže mať závažný negatívny dopad na Dlhopisy, 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 Dlhopisy, 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 prechodným 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 Dlhopisov, by Dlhopisy mohli byť stiahnuté z obchodovania, zmenené, predčasne splatené 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 Dlhopisov vydaných na základe Programu, prestane byť používaná na výpočty alebo prestane byť spravovaná. Uplatnenie týchto záložných ustanovení môže znamenať, že niektoré Dlhopisy sa stanú dlhopismi 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 Dlhopisov, investori by si mali uvedomiť, že akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej hodnoty môže mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu Dlhopisov naviazaných na danú Referenčnú hodnotu.

Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom)

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

Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou

S Dlhopismi 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 zmeny ceny príslušného Dlhopisu, pričom takáto zmenená úroková sadzba môže byť nižšia ako pôvodná úroková sadzba, čo môže byť pre Majiteľa Dlhopisu 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 Dlhopisov 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 Dlhopisov, (iv) rizika, že prípadná automatická konverzia pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže limitovať rast trhovej ceny Dlhopisov, napríklad v prípade stanovenia maximálnej úrokovej sadzby, ktorá aj v prípade priaznivo sa vyvíjajúcich referenčných sadzieb môže spôsobiť, že trhovú cenu Dlhopisov neporastie výrazne nad cenu, za ktorú budú Dlhopisy splatné. Predčasná splatnosť Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta môže nastať za situácie, keď sú náklady na financovanie všeobecne nižšie ako pri ich vydaní. V tom prípade Majiteľ Dlhopisov všeobecne nemusí byť schopný reinvestovať prostriedky získané splatnosťou Dlhopisov za úrokové sadzby, ktoré budú vyššie ako pôvodné úrokové sadzby z Dlhopisov, pričom môžu byť aj výrazne nižšie. Potenciálni investori by mali zvažovať riziko reinvestície vo svetle iných, v tom čase dostupných, investícií a (v) rizika, že Dlhopisy 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 Dlhopisov výrazne nižší ako v prípade Dlhopisov bez určenej maximálnej úrokovej sadzby.

Riziko Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí určitého výnosu

Investori do Dlhopisov s plánovaným splatením musia vziať na vedomie, že po dosiahnutí preddefinovanej výšky vyplateného úroku budú Dlhopisy automaticky splatené. Ak budú Dlhopisy predčasne splatené, investor nesie riziko, že predčasne splatenú sumu istiny nebude možné za daných trhových okolností znovu investovať s podobným výnosom. Vlastnosť automatického splatenia Dlhopisov pri dosiahnutí definovaného úrokového výnosu okrem toho môže limitovať trhovú cenu týchto Dlhopisov. Z dôvodu maximálnej celkovej výšky úroku vyplateného z týchto Dlhopisov, ich trhovú cenu výraznejšie nestúpne nad úroveň ceny, za ktorú sa majú splatiť dokonca aj v priaznivom trhovom/úrokovom prostredí.

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

V súlade s § 180a Zákona o konkurze v znení platnom od 15. novembra 2016, ktorý bol do slovenského právneho poriadku transponovaný článok 108 Smernice BRRD, sa v prípade konkurzu Emitenta výtlačok zo speňaženia 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; a
- (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 najmä Majitelia Senior Dlhopisov vedomí toho, že v prípade konkurzu Emitenta, ich pohľadávky budú podriadené vyššie uvedeným pohľadávkam z chránených vkladov a ich nároky zo Senior Dlhopisov budú uspokojené (hoci len čiastočne) len pokiaľ budú plne uspokojené pohľadávky uvedené v bodoch (a) a (b) vyššie.

Majitelia Dlhopisov 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 Dlhopisov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu. Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu Dlhopisov (vrátane Krytých Dlhopisov) a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky vyplývajúce mu z vydaných Dlhopisov a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia Dlhopisov schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, Majitelia Dlhopisov by mohli utpieť priame a podstatne negatívne dôsledky, vrátane prerušenia vyplácania úrokových výnosov alebo zníženia menovitej hodnoty Dlhopisov a v prípade likvidácie Emitenta aj stratu celej investície. Všetky tieto skutočnosti by mohli mať na Majiteľov Dlhopisov negatívny vplyv.

Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi

Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na príslušnej burze môže byť z akýchkoľvek dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov.

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 Dlhopisov a môže tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Dlhopismi.

Riziko potenciálneho konfliktu záujmov

Emitent môže vystupovať v iných pozíciách týkajúcich sa Dlhopisov, ako napríklad výpočtový agent (administrátor), čo umožňuje Emitentovi uskutočniť výpočty vo vzťahu k Dlhopisom (napr. výpočet výnosu, ktorý má byť vyplatený), ktoré sú pre Majiteľov záväzné. Táto skutočnosť môže spôsobiť konflikt záujmov a môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov. Emitent môže použiť všetky alebo časť prostriedkov získaných predajom Dlhopisov na zabezpečovacie transakcie, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Dlhopisov. Emitent verí, že takéto zabezpečovacie transakcie by za normálnych okolností nemali mať významný vplyv na hodnotu Dlhopisov, 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 predávať Dlhopisy 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 Dlhopisov

V prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov, čo môže viesť k predaju Dlhopisov 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 Dlhopisov a vyplácať súvisiace úroky z nich alebo pokiaľ sa trhová cena Dlhopisov zásadným spôsobom zníži, Majiteľ nemusí čeliť len strate vo vzťahu k svojej investícii do týchto Dlhopisov, ale bude takisto povinný splatiť aj úver alebo pôžičku, ktoré použil na financovanie nákupu Dlhopisov a príslušné úroky z nich. Úver alebo pôžička na financovanie nákupu Dlhopisov 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 Dlhopisov. 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 utrieť straty namiesto zisku.

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

Výplaty výnosov alebo menovitej hodnoty Dlhopisov 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 Dlhopisov. Negatívny vplyv takýchto udalostí by mohol spôsobiť zníženie návratnosti peňažných prostriedkov investovaných Emitentom a ohroziť tak schopnosť Emitenta splatiť záväzky z Dlhopisov. Ďalej môže byť hodnota Dlhopisov a akékoľvek príjmy z

nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickej, ekonomickej, či inej povahy), ku ktorej môže dôjsť aj v inej krajine, než v tej, kde sú Dlhopisy vydané a obchodované.

Indikovaný Celkový objem emisie Dlhopisov nie je možné brať za záväzný

Celkový objem emisie Dlhopisov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem emisie takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Dlhopisov, v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch a spätných odkupoch Emitentom. Z uvedeného indikovaného Celkového objemu emisie týchto Dlhopisov 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 Dlhopisy vydávané, a v ktorej Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov, môže viesť k vzniku kurzového rizika

Emitent splatí Menovitú hodnotu a bude vyplácať výnosy z Dlhopisov 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 Dlhopisov, (ii) Menovitej hodnoty a (iii) trhovej hodnoty Dlhopisov.

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 Dlhopisov alebo nižšiu Menovitú hodnotu ako očakávajú, alebo žiadne výnosy z Dlhopisov a žiadnu Menovitú hodnotu.

Rating Krytých Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do Krytých Dlhopisov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu

Rating Krytých Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do týchto Krytých Dlhopisov. Rating môže byť tiež zrušený, znížený alebo odobratý. Takéto zrušenie, zníženie alebo odobratie môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Krytých Dlhopisov. Rating nie je odporúčaním na kúpu, predaj alebo držbu cenných papierov a ratingová agentúra ho môže kedykoľvek upraviť alebo odobrať.

V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvencii majetok v krycom súbore nemusí postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov

Súčasťou krycieho súboru pokrývajúceho záväzky Emitenta z Krytých Dlhopisov budú najmä hypotekárne úvery zabezpečené riadne zriadeným záložným právom v prvom poradí k založenej nehnuteľnosti v prospech Emitenta a určité náhradné aktíva, ako napríklad peniaze a cenné papiere. Všetky aktíva, ktoré sú súčasťou krycieho súboru musia spĺňať príslušné požiadavky alebo kritéria stanovené v Zákone o bankách. Najmä, aby bol Hypotekárny úver vhodný na zahrnutie do krycieho súboru musí spĺňať príslušné požiadavky vrátane, okrem iného, pomeru výšky Hypotekárneho úveru k hodnote založenej nehnuteľnosti (v angličtine: *the loan-to-value limit*) podľa ktorého nesplatená istina príslušného hypotekárneho úveru nepresiahne 80 % hodnoty založenej nehnuteľnosti s výnimkami v obmedzenom rozsahu. Taktiež sa vyžaduje, aby Emitent pravidelne prehodnocoval hodnotu založených nehnuteľností a celková hodnota aktív krycieho súboru musí byť vždy aspoň 105 % hodnoty krytých záväzkov, pričom Emitent je povinný v zmysle zákona vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

Všetky založené nehnuteľnosti sa ku dňu vyhotovenia Prospektu nachádzajú na území Slovenskej republiky. Hodnota založených nehnuteľností ako aj hodnota hypotekárnych úverov, ktoré sú súčasťou krycieho súboru môže klesnúť v priebehu času, najmä v prípade všeobecného poklesu hodnoty nehnuteľností nachádzajúcich sa na území Slovenskej republiky. V takýchto prípadoch sa môže stať hodnota hypotekárnych úverov nedostatočnou na úplné pokrytie vydaných a nesplatených Krytých Dlhopisov napriek príslušnej zákonnej ochrane a zákonným požiadavkám uvedeným v § 67 a nasl. Zákona o bankách. Pokiaľ bude Emitent solventný a bude prevádzkovať svoje podnikanie, bude mať povinnosť doplniť do krycieho súboru dodatočné kvalifikované aktíva tak, aby požadovaný ukazovateľ krytia zostal zachovaný. Ale v prípade konkurzu, nútenej správy alebo obdobnej situácie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva

obmedzená, hodnota aktív v krycom súbore môže poklesnúť pod požadovanú úroveň a nemusí tak postačovať na plné krytie všetkých krytých záväzkov, vrátane tých z Krytých Dlhopisov.

Je tiež potrebné upozorniť, že v dôsledku preregistrácie hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom pred 1. januárom 2018 ako je opísané v časti 8.1 nižšie, jediný spoločný krycí súbor slúži aj na krytie všetkých záväzkov Emitenta z týchto skôr vydaných hypotekárnych záložných listov. Nároky Majiteľov z Krytých Dlhopisov sú čo do poradia uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) s nárokmi skôr vydaných hypotekárnych záložných listov a všetci investori budú mať rovnaké prednostné právo na uspokojenie vo vzťahu k celému kryciemu súboru.

Napokon tiež platí, že akýkoľvek podstatný celkový pokles hodnoty nehnuteľností na území Slovenskej republiky by mohol nepriaznivo ovplyvniť Emitentove prevádzkové výsledky, finančný stav, obchodné plány v budúcnosti a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov a hodnotu krycieho súboru.

Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov

V prípade konkurzu alebo nútej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca (ďalej každý ako **správca**) Emitenta prevezme správu programu Krytých Dlhopisov (ďalej len **program**). Program zahŕňa vo všeobecnosti všetky aktíva krycieho súboru, ako aj všetky záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov, hypotekárne záložné listy vydané Emitentom v minulosti, akékoľvek iné kryté dlhopisy vydané Emitentom a ostatné kryté záväzky, ako napríklad zabezpečovacie deriváty (ak existujú) a súvisiace administratívne zmluvy a funkcie. Správca bude povinný zhodnotiť, či správa programu nespôsobí celkové zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov. Ak správca dospeje k záveru, že správa programu môže mať za následok zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov, bude mať povinnosť oznámiť NBS svoj zámer previesť program alebo jeho časť na jednu alebo viac bánk so sídlom v Slovenskej republike a pokúsiť sa o takýto prevod. V dôsledku tohto oznámenia sa splatnosť Krytých Dlhopisov upraví v súlade s § 67 ods. 10 a 11 Zákona o bankách (tzv. *soft bullet extension*) takto: (i) počas prvého mesiaca po doručení oznámenia o prevode NBS sa dátumy splatnosti nebudú upravovať, (ii) od prvého dňa druhého mesiaca až do posledného dňa dvanásteho mesiaca po doručení návrhu na prevod NBS sa akýkoľvek dátum splatnosti istiny na základe Krytých Dlhopisov spadajúcich do tohto obdobia predĺži o 12 mesiacov a (iii) ak správca požaduje predĺženie obdobia na vykonanie prevodu, dátum splatnosti istiny podľa Krytých Dlhopisov v období nasledujúcich 12 mesiacov, bude predĺžený o ďalších 12 mesiacov. To isté platí pre konečné dátumy splatnosti, ktoré už boli predĺžené počas prvého predĺžovacieho obdobia. Platby úrokov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia nebudú nijak inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatností v takomto prípade bude účinné odo dňa doručenia oznámenia o prevode programu zo strany správcu na NBS a nebude podliehať ďalšiemu povoleniu alebo súhlasu NBS. Ak sa prevod neuskutoční, odložená istina sa stane splatná v posledný deň predĺžovacieho obdobia.

Prevod samotného programu bude podliehať predchádzajúcemu schváleniu NBS. Ak sa uskutoční takýto prevod, totožnosť Emitenta Krytých Dlhopisov sa zmení na banku, ktorá je nadobúdateľom, t.j. dlžníkom podľa Krytých Dlhopisov sa stane iná banka so sídlom v Slovenskej republike. Toto nemá vplyv na podmienky samotných Krytých Dlhopisov, ale úverová bonita nového emitenta sa môže líšiť od úverovej bonity Emitenta.

Podľa § 55 ods. 10 Zákona o bankách a § 195a ods. 7 Zákona o konkurze sa na platnosť a účinnosť prevodu programu alebo jeho časti v prípade konkurzu alebo nútej správy nevyžaduje súhlas Majiteľov Krytých Dlhopisov.

Práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov podliehajú prechádzajúcemu povoleniu príslušného orgánu dohľadu

Majitelia Podriadených Dlhopisov by nemali investovať do Podriadených Dlhopisov s očakávaním, že Emitent uplatní akékoľvek právo na predčasné splatenie alebo vykoná spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov. Ak je takéto právo predpokladané v podmienkach, Emitent môže na základe vlastného uváženia predčasne splatiť Podriadené Dlhopisy pred ich stanovenou splatnosťou, aj keď vždy len za istých uvedených okolností. Uvedené sa obdobne vzťahuje na akékoľvek spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov. Predčasné splatenie a spätné odkúpenie Podriadených Dlhopisov vždy podlieha predchádzajúcemu súhlasu kompetentného orgánu, ktorým je v prípade Emitenta Európska centrálna banka. Predčasné splatenie alebo spätné odkúpenie Nástrojov Tier 2 ako napríklad Podriadených Dlhopisov je možné len po splnení podmienok predpísaných CRR. Majitelia Podriadených Dlhopisov by si teda mali byť vedomí toho, že budú pravdepodobne nútení znášať finančné riziká investície do Podriadených Dlhopisov až do ich konečnej splatnosti.

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 25. júla 2018.

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.

5. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta www.slsp.sk/cenne-papiere.html, ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
 - (i) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Prospektu**);
 - (ii) Príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej emisii Dlhopisov;
 - (iii) Príslušný Súhrn emisie (ak bude vyhotovený), vyhotovený k jednotlivej emisii Dlhopisov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**); a
 - (iv) Oznamy pre Majiteľov Dlhopisov.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.slsp.sk počas platnosti Prospektu:
 - (i) Výročná správa 2016; a
 - (ii) Výročná správa 2017.
- (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.orser.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 Žitkova 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 (i) § 120 ods. 6 Zákona o cenných papieroch, pre účely ponuky v Slovenskej republike a (ii) príslušná národná legislatíva iných členských štátov Európskej únie, ktorou bol transponovaný článok 2 ods. 1 písm. (e) Smernice o prospekte, pre účely ponuky v inom členskom štáte Európskej únie.
- (7) **Negatívny záväzok, cross default.** Spoločné podmienky žiadnej emisie Dlhopisov neobsahujú ustanovenie o negatívnom záväzku („negative pledge“) ani žiadne „cross default“ klauzuly.
- (8) **Oznamy a zverejnenia.** Všeobecný oznam o bezplatnom prístupnení Prospektu, Konečných podmienok, Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené) bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Oznam o bezplatnom prístupnení Dodatku k Prospektu bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Uvedené dokumenty budú prístupné v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie a v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta www.slsk.sk/cenne-papiere.html, ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta.
- (9) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (10) **Údaje overené audítormi.** Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok nie sú v Prospekte žiadne iné údaje overené audítormi.
- (11) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Text tohto odseku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol Prospekt vyhotovený 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 otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi. Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov 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.

- (12) **Výnos do splatnosti.** Výnos do splatnosti, ktorý bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach príslušnej emisie Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa vypočíta ako vnútorná miera výnosnosti príslušných Dlhopisov k Dátumu emisie. Vnútorná miera výnosnosti je definovaná ako diskontná sadzba, pri ktorej súčasná hodnota všetkých budúcich peňažných tokov z Dlhopisov je rovná počiatkovej investícii do nich. Ako už bolo uvedené vyššie, výnos do splatnosti sa vypočítava k Dátumu emisie na základe Emisného kurzu. Tento výpočet výnosu nemožno považovať za indikáciu skutočného budúceho výnosu z Dlhopisov.
- (13) **Zverejnenia o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch.** Emitent bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v rozsahu požadovanom Zákonom o bankách a ostatnými príslušnými právnymi predpismi na internetovej stránke www.slsp.sk/cenne-papiere.html, ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta. Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zaradené odkazom do Prospektu a ani netvoria jeho časť.

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 Dlhopisoch 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 Dlhopisoch, 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 Dlhopisov.** Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Prospektu NBS. Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky je preto možná iba ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu. Osobitne, Dlhopisy 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 Dlhopisov v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, 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 Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy 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 Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých nadobúdateľov Dlhopisov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), kde budú distribuovať, sprístupňovať alebo inak dávať do obehu Prospekt, vrátane prípadných Dodatkov k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie súvisiace s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Prospekt alebo Dodatky k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

Prospekt bol pripravený za predpokladu, že akákoľvek ponuka Dlhopisov na území iných členských štátov Európskej únie, bude vykonávaná v súlade s ich príslušnou národnou legislatívou, ktorou bola transponovaná Smernica o prospekte, a to jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospekte, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.

- (4) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Konečné podmienky budú obsahovať základné údaje o analýze cieľového trhu pre Dlhopisy a vhodnosť kanálov na distribúciu Dlhopisov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy (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 Dlhopismi (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 Dlhopisov, ktorú aj sám vykonáva.

Ak budú Konečné podmienky tak indikovať, Dlhopisy 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 Dlhopisov nebude vyhotovený žiadny dokument obsahujúci kľúčové informácie požadované Nariadením (EÚ) č. 1286/2014 (ďalej len Nariadenie PRIIPs), a preto ponuka alebo predaj Dlhopisov 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 Dlhopisoch s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné sadzby ako napr. EURIBOR, ako je bližšie špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu 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 Dlhopisov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Dlhopisov a nesmú byť považované za odporúčanie Emitenta, že príjemca Prospektu alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi by mal kúpiť Dlhopisy. Každý potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov by si mal sám vyhodnotiť relevanciu informácií uvedených v Prospekte alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi a nákup Dlhopisov 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 Dlhopisov“, „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 Dlhopisov 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 Dlhopisov 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 Dlhopisov 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 Dlhopisov a ich predaj do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto zákony a relevantné právne predpisy dodržiavali.

- (8) **Rating Dlhopisov.** Krytým Dlhopisom bol pridelený rating, pričom tento rating, ako aj ratingová agentúra, ktorá ho udelila, budú uvedené v Konečných podmienkach (ako je tento pojem definovaný nižšie). Rating nemožno považovať za odporúčanie kúpiť, predat' alebo držať cenné papiere a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý agentúrou, ktorá ho udelila. Skutočnosť, či rating, na ktorý bola podaná žiadosť v súvislosti s príslušnou emisiou Krytých Dlhopisov, bol udelený ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len **Nariadenie CRA**), je uvedená v Konečných podmienkach. ESMA je povinná na svojom webovom sídle www.esma.europa.eu uverejniť zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. Internetová stránka ESMA nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

Emitent neplánuje, aby bol emisiám Senior Dlhopisov alebo Podriadených Dlhopisov pridelovaný rating.

- (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 www.slsp.sk/cenne-papiere.html, ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta.

8. PREHĽAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV

Dlhopisy budú vydávané v rámci Programu priebežne alebo opakovane ako samostatné emisie, pričom jednotlivé emisie môžu byť vydávané aj po častiach (tranžiiach). Dlhopisy tvoriace jednu emisiu (aj tie vydané po častiach) budú vzájomne zastupiteľné v zmysle § 7 ods. 2 Zákona o cenných papieroch. Dlhopisy budú vydávané ako Kryté Dlhopisy, Senior Dlhopisy alebo Podriadené Dlhopisy.

Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Programu budú ponúkané: (i) na území Slovenskej republiky formou verejnej ponuky alebo (ii) na území Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v § 120 ods. 3 Zákona o cenných papieroch, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt a/alebo (iii) na území iných členských štátov Európskej únie jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorou bol transponovaný článok 3 ods. 2 Smernice o prospektoch, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt. Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a/alebo na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse AG*).

8.1 Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov

Všeobecné informácie

Náležitosti Krytých Dlhopisov a ich vydávanie je upravené v Zákone o bankách a v Zákone o dlhopisoch. Kryté dlhopisy sú zabezpečené dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z nich je v plnom rozsahu krytá aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore, ktoré môže vydať len banka so sídlom v Slovenskej republike, a ktoré majú v názve označenie „krytý dlhopis“. Majiteľom krytých dlhopisov patrí zo zákona prednostné zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim zahrnuté hypotekárne úvery.

Kryté dlhopisy môže vydávať len banka so sídlom v Slovenskej republike, ktorá má bankové povolenie podľa Zákona o bankách a ktorá získala predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov. Emitent získal takýto predchádzajúci súhlas NBS dňa 16. júla 2018.

Krycí súbor tvoria štyri súčasti: (i) základné aktíva (t.j. hypotekárne úvery), (ii) doplňujúce aktíva, (iii) zabezpečovacie deriváty, a (iv) likvidné aktíva. Aktívum alebo majetková hodnota sa stáva súčasťou krycieho súboru jej zápisom do registra krytých dlhopisov a je jeho súčasťou až do jej výmazu z tohto registra. Krycí súbor môže byť v zmysle §68 ods. 3 Zákona o bankách použitý len na krytie záväzkov Emitenta na úhradu menovitej hodnoty krytých dlhopisov a ich úrokových výnosov, odhadovaných záväzkov a nákladov Emitenta súvisiacich s programom krytých dlhopisov (napr. voči správcovi programu krytých dlhopisov, agentovi platobných služieb, a pod.) a záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov.

Základné aktíva sú pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov s lehotou splatnosti najviac 30 rokov, poskytnutých spotrebiteľom a zabezpečených záložnými právami k nehnuteľnostiam, ktoré spĺňajú zákonné podmienky. Súčasťou základných aktív sú aj tieto záložné práva k nehnuteľnostiam. Pokiaľ hodnota založenej nehnuteľnosti klesne do výšky aktuálne nesplatenej istiny hypotekárneho úveru, takáto pohľadávka Emitenta sa do základných aktív započítava len do výšky, ktorá nepresahuje 80 % hodnoty založenej nehnuteľnosti. Ak hodnota založenej nehnuteľnosti klesne pod výšku nesplatennej istiny, do základných aktív sa nezapočítava.

Doplňujúce aktíva zahŕňajú vklady v NBS, ECB alebo centrálnej banke členského štátu, dlhové certifikáty ECB, hotovosť, štátne pokladničné poukážky vydané Slovenskou republikou alebo dlhové cenné papiere vydané členským štátom, vklady v bankách, zahraničných bankách a dlhové cenné papiere vydané bankami a zahraničnými bankami.

Zákon o bankách stanovuje spôsob výpočtu ukazovateľa krytia. Ukazovateľ krytia je pomer hodnoty krycieho súboru a súčtu hodnôt záväzkov a nákladov Emitenta z programu krytých dlhopisov, pričom musí byť udržiavaný na úrovni najmenej 105 %.

Majetkové hodnoty a aktíva, ktoré tvoria súčasť krycieho súboru, sú zaregistrované v registri krytých dlhopisov. Emitent ich nemôže založiť, ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

NBS z vlastného podnetu alebo na návrh banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, vymenúva pre každú banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupcu, ktorý vykonáva dozor nad dodržiavaním zákonných podmienok vo vzťahu k programu krytých dlhopisov. Správca programu krytých dlhopisov vykonáva dozor nad vydávaním krytých dlhopisov z hľadiska ich náležitostí a krytia podľa Zákona o bankách a informuje NBS o prípadných zistených nedostatkoch. Správca programu krytých dlhopisov je povinný vyhotoviť pre každú emisiu krytých dlhopisov pred ich vydaním písomné osvedčenie o tom, že je zabezpečené ich krytie a bol vykonaný záznam v registri krytých dlhopisov.

Pokiaľ by sa Emitent dostal do úpadku, oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia krytých dlhopisov vydaných Emitentom, by tvorili majetkové hodnoty a aktíva tvoriace krycí súbor a zaregistrované v registri krytých dlhopisov; súčasťou tejto oddelenej podstaty sú najmä základné aktíva, t.j. pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov, za predpokladu, že boli zaregistrované v registri krytých dlhopisov a zahrnuté do krycieho súboru.

Ak je Emitent v úpadku, správca konkurznej podstaty má viacero možností, ako naložiť s programom krytých dlhopisov. Správca môže pokračovať v prevádzkovaní programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta, pokiaľ sa tým neznižuje celková miera uspokojenia majiteľov krytých dlhopisov. Ak správca vyhodnotí, že to bude pre majiteľov krytých dlhopisov výhodnejšie, môže sa pokúsiť previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť tak, aby bol prevedený celý program krytých dlhopisov, na inú banku alebo viacero bánk. Ak sa správcovi nepodari zabezpečiť prevod programu krytých dlhopisov, je oprávnený počas prevádzkovania podniku odplatným postúpením speňažiť jednotlivé pohľadávky z hypotekárnych úverov, ktoré tvoria časť aktív krycieho súboru. Ak sa speňaženie nepodari dosiahnuť ani takýmto spôsobom pred ukončením prevádzkovania podniku Emitenta, správca môže po splnení zákonných podmienok a dodržaní zákonných lehôt ukončiť prevádzkovanie programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta a vynucovať predčasné splatenie záväzkov zodpovedajúcich pohľadávkam, ktoré tvoria základné aktíva krycieho súboru. Ukončenie prevádzkovania programu krytých dlhopisov bude mať za následok zosplatenie pohľadávok z Krytých Dlhopisov.

Preregistrácia v minulosti vydaných hypotekárnych záložných listov

Kryté Dlhopisy budú vydávané podľa nových pravidiel zavedených do slovenského právneho poriadku novelou Zákona o bankách č. 279/2017 s účinnosťou od 1. januára 2018 (ďalej **novela ZoB**). Podľa novely ZoB nie je od 1. januára 2018 možné vydávať hypotekárne záložné listy, čo boli dlhopisy kryté podobných spôsobom ako Kryté Dlhopisy podľa predchádzajúcej právnej úpravy. Novela ZoB, konkrétne nový § 122ya ods. 3 Zákona o bankách, však umožňuje zahrnúť v minulosti vydané hypotekárne záložné listy spolu s ich kryciami aktívami do nového programu krytých dlhopisov a to ich preregistrovaním do nového registra krytých dlhopisov.

Emitent využil túto zákonnú možnosť a 23. júla 2018 preregistroval do nového registra krytých dlhopisov všetkých 61 existujúcich emisií hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom pred 1. januárom 2018 v celkovom objeme približne 1,1 miliardy EUR, ako aj všetko im prislúchajúce krytie, ktoré spĺňa nové kvalifikačné kritériá podľa novely ZoB. Preregistrou sa existujúce hypotekárne záložné listy považujú za kryté dlhopisy podľa nových pravidiel Zákona o bankách v znení po novele ZoB. Okrem toho Emitent zaregistroval do svojho registra krytých dlhopisov všetky hypotekárne úvery poskytnuté podľa zmlúv o hypotekárnom úvere, uzavretých pred 1. januárom 2018, ktoré spĺňajú nové kvalifikačné kritériá podľa novely ZoB. Emitent tiež preregistroval ako likvidné aktíva (vankúš likvidných aktív) slovenské štátne dlhopisy v celkovom objeme 110 miliónov EUR.

8.2 Prehľad týkajúci sa Senior Dlhopisov

Náležitosti dlhopisov a ich vydávanie je upravené v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch. Senior Dlhopisy v rámci Programu budú vydávané ako nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy, ktoré nebudú podriadené v zmysle § 20a Zákona o dlhopisoch ani zabezpečené v zmysle § 20b Zákona o dlhopisoch.

So Senior Dlhopismi teda okrem základných vlastností dlhopisov vymedzených v § 1 ods. 1 Zákona o dlhopisoch, ako právo Majiteľa požadovať splácanie menovitej hodnoty a vyplácanie výnosov z nej k určitému dátumu a povinnosť Emitenta tieto záväzky splniť, nie sú spojené žiadne osobitné práva.

8.3 Prehľad týkajúci sa Podriadených Dlhopisov

Podriadené Dlhopisy budú vydávané ako podriadené dlhopisy podľa §20a Zákona o dlhopisoch a podliehajú všetkým obmedzeniam podľa §408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**).

V prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta sa budú pohľadávky voči Emitentovi z Podriadených dlhopisov čo do poradia uspokojenia zaraďovať po nepodriadených pohľadávkach voči Emitentovi a pred nároky akcionárov a držiteľov ostatných nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa Článku 28 CRR, a pred nároky držiteľov nástrojov dodatočného Tier 1 kapitálu podľa Článku 52 CRR Emitenta a akýchkoľvek iných podriadených povinností Emitenta, ktoré sú podľa ich podmienok zaradené v poradí uspokojenia po Podriadených Dlhopisoch. Záväzok podriadenosti sa vzťahuje na všetky povinnosti podľa Podriadených dlhopisov a nemôže byť nijako zmenený ani vypovedaný. Všetky povinnosti podľa Podriadených dlhopisov sú

nezabezpečené a nevzťahujú sa na ne žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce poradie ich uspokojenia, či už zo strany Emitenta, jeho blízkych osôb alebo inej osoby podľa Článku 63 CRR.

Každý Majiteľ uznáva a súhlasí s tým že, ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov, vrátane súvisiacich predpisov, povinnosti Emitenta z Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení pre vyriešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, predovšetkým opatrenia kapitalizácie (*bail-in*), výsledkom čoho môžu byť záväzky z Podriadených dlhopisov zmenené alebo ukončené, alebo konvertované do základného imania Emitenta. To môže viesť k strate časti alebo celej investície Majiteľov do Podriadených Dlhopisoch.

Majitelia nemajú právo započítat' ich pohľadávky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň nemá Emitent právo započítat' jeho pohľadávky proti pohľadávkam Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné alebo zákonné započítanie.

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, v čase vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov v Konečných podmienkach (ako sú definované ďalej), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v časti Prospektu označenej ako „Podoba Konečných podmienok“.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tejto časti 9. (Spoločné podmienky) znamená len dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

Text uvedený v týchto Spoločných podmienkach kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako je definované nižšie) príslušnej emisie Dlhopisov.

Všetky emisie Dlhopisov 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 Dlhopisov, 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 Dlhopisov (ďalej spolu len **Podmienky**).

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Dlhopisy“ znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane 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 Dlhopisov ako celku.

(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

- (i) **[Druh Dlhopisov – [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej Senior Dlhopisy)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy]], [ISIN],** budú vydané Emitentom, spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, LEI: 549300S2T3FWVWXWJ89, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Kryté Dlhopisy sú vydané ako kryté dlhopisy v zmysle § 67 a nasl. zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**) a sú kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore v zmysle príslušných ustanovení Zákona o bankách.

- (ii) Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v: **[Depozitár – informácia (názov a adresa subjektu) o subjekte, ktorý vedie zákonom uznanú evidenciu cenných papierov]** (ďalej len **Centrálny depozitár**), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov **[Menovitá hodnota]** (ďalej len **Menovitá hodnota**). V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

Dlhopisy budú vydané výhradne v mene **[Mena]** (ďalej len **Mena**).

Názov Dlhopisov je **[Názov]**.

Celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov bude **[Celkový objem emisie]** (ďalej len **Celkový objem emisie**) a po odpočítaní nákladov na vydanie Dlhopisov (náklady Centrálného depozitára, prijatia na obchodovanie, poradcov, upísania alebo umiestnenia Dlhopisov,

administrácie, vysporiadanie a ostatné súvisiace náklady) bude odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov [**Odhadovaný čistý výnos z emisie**].

Celková výška Ponuky (ako je definovaná nižšie) bude [**Celková výška Ponuky**]. Jednotlivé emisie Dlhopisov môžu byť Emitentom vydávané aj po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch.

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený ako [**Emisný kurz v percentách**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**).

[**Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)**]

Dátum vydania Dlhopisov bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**).

[**Prijatie na obchodovanie** – [Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: [**Trh Burzy**].] alebo [Emitent podá žiadosť na Viedenskú burzu cenných papierov (*Wiener Börse AG*) o prijatie Dlhopisov na jej na regulovaný trh (*Amtlicher Handel*).] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]

Dlhopisy budú vydávané v rámci 5 000 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhopisov v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch (**Program**), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 26. júna 2018.

- (iii) Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.

Splatenie Menovitej hodnoty alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov je v prípade Krytých Dlhopisov zabezpečené v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o bankách a v prípade Senior Dlhopisov ani Podriadených Dlhopisov nie je zabezpečené.

Spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

- (iv) Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákom o dlhopisoch, Zákom o cenných papieroch a Zákom o bankách (v prípade emisie Krytých Dlhopisov) a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z týchto zákonov a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok.

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.

- (v) Majiteľmi Dlhopisov budú osoby evidované ako majitelia Dlhopisov: (a) na účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára; alebo (b) na súkromnom účte osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet (každý takýto účet ďalej len **Relevantný účet** a každá taká osoba ďalej len **Majiteľ**). Ak sú niektoré Dlhopisy 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 Dlhopismi, ako keby táto osoba bola ich majiteľom.
- (vi) K prevodu Dlhopisov 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 Dlhopisov.

(b) **Status záväzkov**

[**Status záväzkov** – výber z alternatív – v prípade Senior Dlhopisov uviesť: [Záväzky zo Senior Dlhopisov 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 ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie

a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Senior Dlhopisov.]

alebo v prípade Krytých Dlhopisov uviesť: [Záväzky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, 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, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]

alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť: [Záväzky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Podriadené Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa §20a Zákona o dlhopisov, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa §408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Podriadených Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. V prípade insolvenzie alebo likvidácie Emitenta sa platobné záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov zaradia pri práve na platbu po nepodriadených dlžníkoch Emitenta a pred nárokmi akcionárov, držiteľov (iných) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR, ako aj pred držiteľmi nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 52 CRR Emitenta a všetky ostatné podriadené záväzky Emitenta stanovené ich podmienkami, radiace sa za Podriadené Dlhopisy. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Podriadených Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Podriadených záväzkov z Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkolvek inej osoby podľa článku 63 CRR. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Podriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítavať svoje nároky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítavať svoje nároky voči nárokom Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.]]

(c) **Vyhlásenie a záväzky Emitenta**

Emitent vyhlasuje, že Majiteľom dlhuje Menovitú hodnotu a zaväzuje sa splatiť Menovitú hodnotu a akékoľvek výnosy z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú výnos) v súlade s ich Podmienkami.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi za rovnakých okolností rovnako.

Emitent sa do doby splnenia všetkých svojich záväzkov vyplývajúcich z Krytých Dlhopisov zaväzuje, že pre všetky emisie Krytých Dlhopisov bude v súlade s § 69 ods. 3 Zákona o bankách dodržiavať vyšší než Zákonom o bankách minimálne požadovaný ukazovateľ krytia a to vo výške najmenej 107,5 % (jednostosedem a pol percenta), čo predstavuje celkové nadzabezpečenie vo výške 7,5 % (sedem a pol percenta). Ukazovateľ krytia bude vypočítavaný a sledovaný v zmysle Zákona o bankách a ostatných príslušných právnych predpisov.

(d) Výnos

(i) Dlhopisy budú odo dňa Dátumu emisie úročené: [**Určenie výnosu** – (výber z alternatív nižšie)]

(A) *pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť:*

[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužívajú.];

(B) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [**Sadzba**] % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).];

(C) *pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje]/[znižuje]], a to nasledovne [**Sadzba** – *doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby.*

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia.

[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]];

(D) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s bodom 9.1(d)(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorázovo stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]];

(E) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [**Prvá Sadzba**] % p. a. až do [**Dátum zmeny úrokovej sadzby**] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**).

Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako $[[\text{súčet}]/[\text{rozdiel}]]$ Referenčnej sadzby a Marže, a to **[Referenčná sadzba a Marža]** % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom **[Číselná hodnota faktoru]**“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: **[Marža]** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od **[vložte dátum]** (vrátane) do **[vložte dátum]** (vynímajúc) s výškou Marže **[výška Marže]** % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako **[Floor sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Floor sadzba]** % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako **[Cap sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Cap sadzba]** % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]];

- (F) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [Druhá sadzba] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

Pojem **Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobia (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F):

- *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *ak ide o **Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby** uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako **[Cap sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Cap sadzba]** % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

- (G) *pre **Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu** a tiež pre **Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu** uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške **[Prvá Sadzba]** % p. a. až do **[Dátum zmeny úrokovej sadzby]** (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii).

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) *[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom **[Číselná hodnota faktoru]**“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**). Pojem „**Úroková sadzba**“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.*

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 1**“ znamená: **[Referenčná sadzba č. 1]** % p. a.

Pojem „**Pohyblivá úroková sadzba č. 2**“ znamená: **[Referenčná sadzba č. 2]** % p. a.

Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G):

- *pre **Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby** uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako **[Floor sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Floor sadzba]** % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako **[Cap sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Cap sadzba]** % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) **[Cieľová suma úrokov]** a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) **[Cieľová suma úrokov]** a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]];

- (H) *pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to **[Referenčná sadzba a Marža]** % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (H):

- *pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: **[Marža]** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od **[vložte dátum]** (vrátane) do **[vložte dátum]** (vynímajúc) s výškou Marže **[výška Marže]** % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „**Marža**“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.]

- *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako

[**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len **Memory úroková sadzba**), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]].

- (ii) Výnos do splatnosti k Dátumu emisie je: [**Výnos do splatnosti**]. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [**Frekvencia výplaty výnosov**] [**Dátum/Dátumy vyplácania výnosov**] príslušného kalendárneho roka (ďalej každý ako **Dátum výplaty**) v súlade s bodom 9.1(f).

Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom vyplatené spätne za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**] až do (A) Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (ako je definovaný nižšie) alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti (ako je definovaný nižšie), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

Úrokové obdobie pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (A) dňa Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

Výnosy z Dlhopisov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie).

Čiastka výnosu prislúchajúca 1 (jednému) Dlhopisu 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 na sedem desatinných miest, pričom takto zistená výsledná suma bude ešte zaokrúhlená na dve desatinné miesta podľa matematických pravidiel. Rovnaký postup sa použije aj pri výpočte alikvotného úrokového výnosu.

- (iii) Dlhopisy prestanú byť úročené k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), to však za podmienky, že Menovitá hodnota bola splatená. Ak nedôjde k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov) k úplnému splateniu Menovitej hodnoty, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou, pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom.

- (iv) V týchto Spoločných podmienkach znamená vyjadrenie „Referenčná sadzba“ úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú na [**Zobrazovacia stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako [**Príslušná hodnota** – [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] *alebo* [Nepoužije sa.]], kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitu Referenčnej sadzby.

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 postupov uvedených v bode 9.1(d)(i) vyššie bola nižšia ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula).

- (v) **Konvenčia** 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)).

- (vi) Vypočítanie výnosov z Dlhopisov zo strany Emitenta bude s výnimkou prípadu zjavnej chyby pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.

(e) Splatnosť Dlhopisov

- (i) Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude Menovitá hodnota [**Spôsob splatnosti**] splatená dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**).

[**Odkúpenie** – [Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.] *alebo* [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Emitent môže spätne odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.] *alebo* [len v prípade Krytých Dlhopisov: Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.]]

- (ii) [**Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta** – [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [**Dátum/Dátumy predčasného splatenia**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Ak nastane zmena v regulátornej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových

podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [**Dátum/Dátumy predčasného splatenia**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu.]

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [**Výška mimoriadneho výnosu v %**] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 9.1(e)(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v).] *alebo* [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]

- (iii) [**Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov** – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši [**Cieľová suma úrokov**]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti.] *alebo* [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]

(f) Platobné podmienky

- (i) Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu v Mene. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené a Menovitá hodnota bude splatená/vyplatená Majiteľovi v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň vykonania príslušnej platby.
- (ii) Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná k Dátumu výplaty a splatenie Menovitej hodnoty bude realizované k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ dôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov) v súlade s týmito Spoločnými podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, resp. Administrátora a/alebo Dodatočného Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie) emisie Dlhopisov, v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).
- (iii) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota budú vyplatené osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálného depozitára alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie Centrálny depozitár, ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň pre účely Podmienok znamená:

- (A) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc); alebo
- (B) pre účely splatenia Menovitej hodnoty:
 - (I) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc); alebo
 - (II) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom predčasnej splatnosti.
- (iv) Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, zahraničnej banke alebo pobočke banky, v každom prípade so sídlom v Slovenskej republike alebo v 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 5 (päť) pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumom predčasnej splatnosti. 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/Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty/Dátumom predčasnej splatnosti (podľa okolností). Emitent bude najmä oprávnený požadovať, aby akákoľvek Oprávnená osoba v prípade (A) prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (B) ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo.

Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (X) povinný overiť pravosť pokynov podľa tohto bodu týchto Spoločných podmienok, (Y) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a/alebo (Z) 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 Emitent v primeranom čase po Dátume výplaty, Dátume splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátume predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), podľa okolností, nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov 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.
- (vii) Pre účely Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú komerčné banky v meste **[Finančné centrum]** bežne otvorené pre vykonávanie obchodov 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 považuje za deň pracovného pokoja v Slovenskej republike. Ak Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty, Dátum predčasnej splatnosti alebo Rozhodný deň nepripadne na pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty, Dátum predčasnej splatnosti alebo Rozhodný deň bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.

(g) Administrátor

- (i) Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním úrokových výnosov bude zabezpečovať Emitent.
- (ii) Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora (ďalej len **Dodatočný Administrátor**), ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**), alebo určiť iné alebo ďalšie Platobné miesto. V prípade, že Emitent vymenuje Dodatočného Administrátora, Emitent s takýmto Dodatočným Administrátorom uzatvorí zmluvu (ďalej len **Zmluva s administrátorom**), v ktorej budú práva a povinnosti Emitenta a Dodatočného Administrátora upravené tak, aby bolo zabezpečené dodržanie všetkých práv a povinností Emitenta vyplývajúcich z Podmienok, Zákona o dlhopisoch, Zákona o bankách, Zákona o cenných papieroch a iných relevantných právnych predpisov. Na Dodatočného Administrátora sa budú primerane vzťahovať všetky ustanovenia Podmienok ohľadom vykonávania platieb a ostatných administratívnych funkcií, ktoré sa vzťahujú na Emitenta. Zmeny Administrátora a Platobného miesta sa považujú za zmeny Platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom podstatnú ujmu. Rozhodnutie o vymenovaní Dodatočného Administrátora Emitent oznámi Majiteľom. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť

uplynutím lehoty 15 (pätnástich) dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (tridsať) dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (tridsiatym) dňom po takom Dátume výplaty.

- (iii) Dodatočný Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Dodatočný Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.
- (iv) Emitent a Dodatočný Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dohodnúť na (i) akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (ii) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Dodatočného Administrátora nespôsobí Majiteľom ujmu.

(h) Zdaňovanie

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované príslušnými právnymi predpismi účinnými v deň ich výplaty.

[Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up) – [Emitent nebude povinný hradieť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.] *alebo* [Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len **Dodatočné čiastky**). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:

- (i) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská banka alebo zástupca a vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;
- (ii) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;
- (iii) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (A) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (B) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (C) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou;
- (iv) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo
- (v) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.]]

(i) Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 (desať) ročnej lehoty (A) od príslušného Dátumu výplaty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ak môžu byť Dlhopisy predčasne splatné) alebo v prípade práva na úhradu úrokového výnosu alebo (B) od Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty Dlhopisu a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (C) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

(j) Jednostranné zmeny

Emitent môže jednostranne zmeniť Podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

(k) Schôdza majiteľov Dlhopisov

(i) Žiadosť o zvolanie Schôdze

Ktorýkoľvek Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k takej Emisii (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj Dodatočnému Administrátorovi. Majitelia, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi v zmysle bodu 9.1(a)(v) ku dňu podpísania žiadosti.

Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušnými Majiteľmi vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj Dodatočnému Administrátorovi, najneskôr 3 (tri) pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú inú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, ak sa dostane do omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi.

(ii) Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, najneskôr v lehote 10 (desať) pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

(iii) Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 9.1(l), a to najneskôr 5 (päť) pracovných dní pred dňom konania Schôdze.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- (A) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (B) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum Emisie a ISIN;
- (C) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je pracovným dňom, a čas konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod. a neskôr ako 16:00 hod.;
- (D) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (E) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

(iv) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

(A) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 9.1(a)(v) okrem akejkoľvek osoby kontrolovanej Emitentom (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na

siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvráteným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta.

(B) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

(C) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akýkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora (pokiaľ bol ustanovený), notár a hostia prizvaní Emitentom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom.

(v) **Priebeh a rozhodovanie Schôdze**

(A) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom je akákoľvek kontrolovaná osoba Emitenta. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade so Spoločnými podmienkami zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(B) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá Emitent alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Emitent, resp. ním určená osoba.

(C) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Spoločných podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze.

Schôdza má právomoc rozhodnúť o zmene Podmienok príslušnej Emisie Dlhopisov iba na návrh Emitenta.

Schôdza má tiež právomoc so súhlasom Emitenta rozhodnúť o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (I) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (II) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (III) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

V prípadoch určených v Zákone o dlhopisov, Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, môže požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa podľa pôvodných Podmienok alebo o predčasné splatenie Dlhopisov.

(D) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (A) vyššie uplynutím 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (dvoch) týždňoch a najneskôr do 3 (troch) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 9.1(k)(iii). Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

(E) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (I) programu rokovania Schôdze, (II) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (III) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude prítomným notárom vyhotovený pre Emitenta a jeden pre Administrátora, pokiaľ bol ustanovený. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade so Spoločnými podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 (štrnástich) dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze v súlade s bodom 9.1(l).

(l) 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 a/alebo Rakúskej republiky uverejňujúcej burzové správy podľa voľby Emitenta 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) Emitent je povinný robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v anglickom alebo slovenskom jazyku alebo dvojjazyčne v anglickom a slovenskom jazyku, pokiaľ boli Dlhopisy ponúkané na území iných členských štátov Európskej únie. Ak to na vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, Emitent sa môže rozhodnúť robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi len v slovenskom jazyku.
- (iv) Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

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

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

(m) Rozhodné právo a rozhodovanie sporov, jazyk

- (i) Akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov 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 Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.
- (iii) Právne záväzná je slovenská jazyková verzia týchto Podmienok a ak budú tieto Podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Podmienok v slovenskom jazyku a ich znením v inom jazyku, bude rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

9.2 Podmienky ponuky

- (a) Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky** – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] 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 v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

[Opis postupu pre žiadosť]

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

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

Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní [**Spôsob uspokojovania objednávok**]. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke.

Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Dlhopisov.

- (b) **[Spôsob distribúcie** – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] *alebo* [[Emitent] [a] **[Finanční sprostredkovatelia]** [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]

Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emisia Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím príslušného Dátumu vysporiadania, a to aj v prípade, že nebude investormi upísaný celý Celkový objem emisie.

Peňažné prostriedky na splatenie Menovitej hodnoty a vyplatenie výnosov z Dlhopisov budú pochádzať z výkonu podnikateľskej činnosti Emitenta a súvisiacich výnosov.

9.3 Dodatočné informácie

- (a) **Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii.** Emitent ustanovil Erste Group Bank AG za aranžéra pre celý Program.

[Stabilizačný manažér – [Neuplatňuje sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] *alebo* **[Stabilizačný manažér]**]

[Opis iných záujmov]

- (b) **[Informácie od tretích strán]**

- (c) **Rating Emitenta a Dlhopisov.** Rating pridelený Emitentovi: ratingová agentúra Moody's Investors Service: dlhodobé vklady A2, krátkodobé vklady P-1, riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé) A1/P-1, základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie baa2/baa1, stabilný výhľad; ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A-, krátkodobý rating F1, podporný rating 1, individuálna bonita (viability rating) bbb+, stabilný výhľad. **[Rating pridelený Dlhopisom** – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] *alebo* **[Rating]**]
- Ratingové agentúry Moody's Investors Service a Fitch Ratings sú ratingové agentúry založené v Európskej únii a registrované v zmysle Nariadenia CRA.

- (d) **Poradcovia.** Emitent využíva služby advokátskej kancelárie Allen & Overy Bratislava, s.r.o., so sídlom Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, ako svojho právneho poradcu.

- (e) **Finanční sprostredkovatelia.** Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.

Emitent môže využiť finančných sprostredkovateľov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj na území iných členských štátov Európskej únie, vždy však len jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v ich príslušnej národnej legislatíve, ktorá transponuje článok 3 ods. 2 Smernice o prospektoch, pri ktorých nevzniká povinnosť zverejniť prospekt.

- (f) **Stabilizácia.** Ak je vo vzťahu k emisii Dlhopisov ustanovený Stabilizačný manažér, táto osoba alebo osoby konajúce v jej mene, môžu vykonať stabilizačné transakcie (nákupy alebo predaje) vo vzťahu k Dlhopisom zamerané na podporu trhovej ceny Dlhopisov na úrovni vyššej, než by inak mohla prevládnuť bez vykonania týchto transakcií. **Neexistuje však žiadna záruka, že Stabilizačný manažér alebo akákoľvek iná osoba podnikne stabilizačné transakcie.** Stabilizačné transakcie môžu byť vykonané odo dňa primeraného zverejnenia podmienok ponuky danej emisie Dlhopisov a skončí podľa toho, čo nastane skôr – buď najneskôr 30 kalendárnych dní odo dňa vydania a vysporiadania emisie Dlhopisov (teda keď Emitent získal výnosy z emisie) alebo najneskôr 60 kalendárnych dní odo dňa pridelenia Dlhopisov jednotlivým investorom podľa ich objednávok. Akékoľvek prípadné stabilizačné transakcie budú vykonané len podľa požiadaviek príslušných právnych predpisov.

10. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

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

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.

Celková výška Ponuky: [●]

Názov Dlhopisov: [●]

vydávané v rámci Programu vydávania dlhových cenných papierov podľa základného prospektu zo dňa 25. júla 2018.

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 Programu – ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. (**Emitent**).

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.slsp.sk. Sú tiež dostupné v písomnej forme k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta. Informácie o Emitentovi a Ponuke Dlhopisov sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu [a príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Prospektu]. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●]. [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 Dlhopismi 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 Dlhopisy 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 Dlhopisov 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.

MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja: Emitent ako tvorca finančného nástroja vyhodnotil výhradne pre účely schvaľovacieho procesu finančného nástroja podľa Zákona o cenných papieroch, že určeným (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú [neprofesionálni klienti [, ktorí majú dostatočné znalosti a skúsenosti v oblasti investovania do dlhopisov]] [,][a] [profesionálni klienti] [,][a] [oprávnené protistrany], a (ii) distribučným kanálom pre Dlhopisy je [osobný predaj na pobočkách Emitenta] [,] [osobný predaj prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta] [,][a] [predaj prostredníctvom technických zariadení cez odbor Treasury Emitenta], pričom predaj bude zabezpečovaný ako [predaj bez poradenstva] [,][a] [predaj s poskytnutím investičného poradenstva] [,][a] [predaj v súvislosti s riadením portfólií klientov]. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (každý ako **Distribútor**) musí zobrať do úvahy hodnotenie povahy finančného nástroja, investičnej služby a cieľového trhu zo strany tvorca produktu, pričom Distribútor je zodpovedný za prijatie primeraných opatrení, aby Dlhopisy boli distribuované vhodnými distribučnými kanálmi v súlade s charakteristikami, cieľmi a potrebami cieľového trhu určeného Emitentom. Distribútor finančných nástrojov je povinný poskytovať Emitentovi informácie o distribúcii finančných nástrojov.

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

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

9.1(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Druh Dlhopisov:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej Senior Dlhopisy)] alebo [Kryté Dlhopisy] alebo [Podriadené Dlhopisy]]
ISIN:	[●]
Depozitár:	[●]
Menovitá hodnota:	[●]
Mena:	[●]
Názov:	[●]
Celkový objem emisie:	[●]
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	[●]
Celková výška Ponuky:	[●]
Emisný kurz v percentách:	[●]
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum emisie:	[●]
Prijatie na obchodovanie:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: [Trh Burzy].] alebo [Emitent podá žiadosť na Viedenskú burzu cenných papierov (Wiener Börse AG) o prijatie Dlhopisov na jej na regulovaný trh (Amtlicher Handel).] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]]

9.1(b) Status záväzkov

Status záväzkov:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) <i>v prípade Senior Dlhopisov uviesť:</i> [Záväzky zo Senior Dlhopisov 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 ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta zo Senior Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky zo Senior Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Senior Dlhopisov.] <i>alebo v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:</i> [Záväzky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, 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, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.] <i>alebo v prípade Podriadených Dlhopisov uviesť:</i> [Záväzky z Podriadených Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a podriadené 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 podriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Podriadené Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa §20a Zákona o dlhopisov, a sú predmetom všetkých obmedzení podľa §408a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v platnom znení (ďalej len Obchodný zákonník). Každý Majiteľ upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Podriadených Dlhopisov súhlasí s týmto záväzkom podriadenosti a súvisiacimi obmedzeniami. V prípade insolventie alebo likvidácie Emitenta sa platobné záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov zaradia pri práve na platbu po nepodriadených dlžníkoch Emitenta a pred nárokmi akcionárov, držiteľov (iných) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 28 CRR, ako aj pred držiteľmi nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 podľa
-------------------------	---

	článku 52 CRR Emitenta a všetky ostatné podriadené záväzky Emitenta stanovené ich podmienkami, radiace sa za Podriadené Dlhopisy. Záväzok podriadenosti týkajúci sa všetkých záväzkov z Podriadených Dlhopisov nemôže byť nijako zmenený ani zrušený. Všetky záväzky z Podriadených Dlhopisov sú nezabezpečené a žiadne ustanovenia alebo záruky zvyšujúce senioritu Podriadených záväzkov z Dlhopisov sa na ne neuplatňujú, či už zo strany Emitenta, jeho spriaznených osôb alebo akejkoľvek inej osoby podľa článku 63 CRR. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že ak sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Podriadených Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Podriadených Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Podriadených Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítavať svoje nároky z Podriadených Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítavať svoje nároky voči nárokom Majiteľov z Podriadených Dlhopisov. V súlade s §408a ods. 6 Obchodného zákonníka nie je dovolené žiadne zmluvné ani zákonné započítanie.]]
--	---

9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] (A) pre Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón) uviesť: [Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.]; (B) pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť: [Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).]; (C) pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť: [Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje]/[znižuje]], a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a. vo formáte: „od [vložené dátum] (vrátane) do [vložené dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom
-----------------	--

	má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby. Pojem „Úroková sadzba“ označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia. [[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]]; (D) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s bodom 9.1(d)(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [<i>a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“</i>] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorázovo stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]]; (E) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá
--	---

	úroková sadzba). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako $[[\text{súčet}]/[\text{rozdiel}]]$ Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. <i>[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“]</i> (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (E):</i> <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť</i> uviesť: [Marža je stanovená nasledovne: [Marža] – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „Marža“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.] <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby</i> uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade
--	--

	s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.] a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len Strop celkového
--	---

	úroku). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] <i>alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť:</i> Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]]; (F) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [Druhá sadzba] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [<i>a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“</i>] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem Úroková sadzba označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (F):</i> • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie
--	--

	nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]]; (G) <i>pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:</i> [Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len Dátum zmeny úrokovej sadzby) (ďalej len Prvá úroková sadzba). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa bodu 9.1(d)(ii). Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem
--	---

	definovaný nižšie) [<i>a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračujte textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“</i>] (ďalej len Druhá úroková sadzba). Pojem „Úroková sadzba“ označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Pojem „Pohyblivá úroková sadzba č. 1“ znamená: [Referenčná sadzba č. 1] % p. a. Pojem „Pohyblivá úroková sadzba č. 2“ znamená: [Referenčná sadzba č. 2] % p. a. Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (G):</i> <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] <i>pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i> [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami
--	---

	vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • <i>pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:</i> [v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.] a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len Strop celkového úroku). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]]; (H) <i>pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:</i> [Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a (ďalej len Úroková sadzba). Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná
--	--

	[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ďalej len Dátum stanovenia Referenčnej sadzby). [[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l).]; <i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto bodu (H):</i> <i>pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť</i> uviesť: [Marža je stanovená nasledovne: [Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem „Marža“ súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.] <i>pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby</i> uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len Floor úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] <i>pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby</i> uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len Memory úroková sadzba), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade
--	--

	s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.] • pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: [Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len Cap úroková sadzba). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]].
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.
Zobrazovacia 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] alebo [Nepoužije sa.]]

9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	[●]
Dátum splatnosti:	[●]
Odkúpenie:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.] alebo [len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta: Emitent môže späť odkúpiť všetky alebo niektoré Dlhopisy len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu.

	Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú.] <i>alebo</i> [len v prípade Krytých Dlhopisov: Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.]]
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.] <i>[len v prípade Podriadených Dlhopisov zahrnutých do Tier 2 kapitálu Emitenta:</i> Ak nastane zmena v regulačnej klasifikácii Dlhopisov alebo zmena uplatniteľných daňových podmienok Dlhopisov, v každom prípade ako je uvedené v článku 78 ods. 4 CRR, potom môže Emitent písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len Dátum predčasnej splatnosti). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Emitent môže toto právo vykonať len ak budú splnené podmienky podľa článku 63, 77, 78 a súvisiacich ustanovení CRR, vrátane získania povolenia príslušného orgánu dohľadu.] Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(ii) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie emisie podľa bodu 9.1(e)(ii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v).] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši [Cieľová suma úrokov]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti.] <i>alebo</i> [Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]

9.1(f) Platobné podmienky

Finančné centrum:	[●]
-------------------	-----

9.1(h) Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up):	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.] alebo [Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len Dodatočné čiastky). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky: (i) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská banka alebo zástupca a vykonanie takeého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane; (ii) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou; (iii) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (A) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (B) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (C) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou; (iv) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo (v) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.]]
---------------------------------------	--

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2 Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]]
Forma Ponuky:	[●]
Ponuka je určená:	[● (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)]

	[fyzickým osobám] <i>a/alebo</i> [právnickým osobám] <i>alebo</i> [kvalifikovaným investorom] <i>alebo</i> [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, 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 <i>Spoločných podmienok</i>) [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] <i>alebo</i> [Poplatky účtované investorom]]
Spôsob uspokojovania objednávok:	[●]
Spôsob distribúcie:	[●] (výber alternatívy zo <i>Spoločných podmienok</i>) [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] <i>alebo</i> [[Emitent][a]][Finanční sprostredkovatelia] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]]

9.3 Dodatočné informácie

Stabilizačný manažér:	[●] (výber alternatívy zo <i>Spoločných podmienok</i>) [Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] <i>alebo</i> [Stabilizačný manažér]]
Opis iných záujmov:	[●] / Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	[●] / Nepoužije sa.
Rating pridelený Dlhopisom:	[●] (výber alternatívy zo <i>Spoločných podmienok</i>) [Dlhopisom nebol pridelený rating.] <i>alebo</i> [Rating]]

V Bratislave, dňa [●].

[Meno a priezvisko]

[●]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

[Meno a priezvisko]

[●]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

11. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Čistý výnos z každej emisie Dlhopisov bude použitý na bežné financovanie obchodných aktivít Emitenta a v prípade emisie Podriadených Dlhopisov tiež na posilnenie vlastných zdrojov financovania Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom 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.

Emitent získal predchádzajúci súhlas na zriadenie programu Krytých dlhopisov od Národnej banky Slovenska dňa 16. júla 2018.

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 3. mája 2018. Agentúra Moody's bola zaregistrovaná podľa Nariadenia CRA 31. októbra 2011.

Rating pridelený agentúrou Moody's.

	Rating
Dlhodobé vklady	A2
Krátkodobé vklady	P-1
Riziko protistrany (dlhodobé/krátkodobé)	A1/P-1
Základné úverové hodnotenie/upravené úverové hodnotenie	baa2/baa1
Výhľad	stabilný

V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Emitenta udelené ratingovou agentúrou Fitch Ratings Limited (ďalej len **Fitch Ratings**). Agentúra Fitch Ratings poskytuje Emitentovi pravidelný platený rating. Ratingové hodnotenie Emitenta bolo naposledy potvrdené 16. apríla 2018. Agentúra Fitch Ratings bola zaregistrovaná podľa Nariadenia CRA 31. októbra 2011.

Rating pridelený agentúrou Fitch Ratings.

	Rating
Dlhodobý rating	A-
Krátkodobý rating	F1
Podporný rating	1
Individuálna bonita (viability rating)	bbb+
Výhľad	stabilný

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 31. marcu 2018 tvorilo 271 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 krížového 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 v oblasti digitálnych distribučných kanálov v roku 2017 implementoval novú verziu internetbankingu s názvom George a svojim klientom poskytol novú mobilnú aplikáciu George Go.

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	93,58 %
Erste Bank Hungary Zrt.	Maďarsko	70,00 %
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 69,25 %.
(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 31. marcu 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 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 pripravené 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 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
Ing. Pavel Cetkovský	člen
Mag. Alexandra Habeler-Drabek	člen
Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA	člen
RNDr. Milan Hain, PhD.	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. K dátumu vyhotovenia Prospektu podpredseda nebol zvolený.

Členovia dozornej rady Slovenskej sporiteľne, a.s.

	Funkcia
Meno a priezvisko	
Gernot Mittendorfer, M.B.A.	predseda
Mag. Jan Homan	člen
JUDr. Beatrice Melichárová	člen
Mgr. Alena Adamcová	člen
Mag. Tatiana Knošková	člen

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.

	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 individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtý rok končiaci sa 31. marca 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 auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2017 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

Majiteľom sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené, a následky ich aplikovateľnosti. Majitelia sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov alebo nákup Dlhopisov a aby tieto zákony a ostatné právne predpisy dodržiavali.

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

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

Nasledujúce zhrnutie obsahuje všeobecné informácie o aktuálnych daňových a odvodových súvislostiach slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi v Slovenskej republike platných k dátumu vyhotovenia Prospektu a nie je komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Prospektu. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky.

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

- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska, podliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, nepodliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou; sú súčasťou základu dane tohto daňovníka. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 21 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, môžu v závislosti od okolností podliehať zabezpečeniu dane percentuálnou sadzbou dane až 35 %; zabezpečenie dane vykoná platiteľ dane, ktorý vypláca, poukazuje alebo pripisuje úhrady v prospech takéhoto daňovníka.

V prípade daňového rezidenta, ktorým je fyzická osoba, sú Dlhopisy zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Dlhopisy drží pre takú osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Vo vzťahu k daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo Národnej banke Slovenska je za vykonanie zrážky dane zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska.

V zmysle Smernice Rady 2011/16/EÚ o administratívnej spolupráci v oblasti daní a zrušení smernice 77/799/EHS o automatickej výmene informácií (DAC2) a v zmysle dohody uzatvorenej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými na zlepšenie dodržiavania medzinárodných predpisov v oblasti daní, ktoré boli implementované do zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní, oznamuje Slovenská sporiteľňa, a.s. každoročne do 30. júna daného roka miestne príslušnému správcovi dane vybrané informácie za predchádzajúci rok, o klientoch členských štátov EÚ a klientoch ostatných vybraných krajín vrátane USA.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho

zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné s výnimkou špecifických prípadov stanovených zákonom (napr. strata z predaja Dlhopisov je daňovo uznateľná ak neprevyšuje výnos z Dlhopisov zahrnutý do základu dane do doby jeho predaja alebo splatnosti).

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Prípadné straty z predaja Dlhopisov nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja Dlhopisov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizovaného 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 Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, ktorý bude podliehať odvodom zo zdravotného poistenia (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Je nevyhnutné, aby každý majiteľ Dlhopisov 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 v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2018.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtýrok končiaci sa 31. marca 2018**

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 31. marca 2018

Individuálny výkaz ziskov a strát

za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2018

Výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Pozn.	31.3.2017	31.3.2018
Čisté úrokové výnosy	1	109 520	108 819
Úrokové výnosy		119 230	121 691
Úrokové náklady		(9 710)	(12 872)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	26 507	26 719
Výnosy z poplatkov a provízií		32 530	34 325
Náklady z poplatkov a provízií		(6 023)	(7 606)
Výnosy z dividend	3	237	647
Čistý zisk / strata z obchodovania	4	3 770	3 354
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5	(235)	(103)
Výnosy z investícií do nehnuteľností		75	75
Personálne náklady	6	(33 202)	(35 104)
Ostatné administratívne náklady	6	(25 650)	(25 848)
Odpisy a amortizácia	6	(10 380)	(9 969)
Čistý zisk / strata z finančných instrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7	292	x
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8	(9 442)	x
Čisté znehodnotenie finančných instrumentov	9	x	(6 744)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(9 588)	(10 324)
Zisk pred daňou z príjmov		51 904	51 521
Daň z príjmov	11	(12 312)	(11 604)
Čistý zisk po zdanení		39 592	39 917
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		39 592	39 917

Zisk na akciu

	31.3.2017	31.3.2018
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti (v Eur tis.)	162 056	39 917
Počet vydaných akcií (v ks)	212 000	212 000
Zisk na akciu (v Eur)	764	188

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

Poznámky na stranách 7 až 97 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 štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

za štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Čistý zisk po zdanení	39 592	39 917
Ostatné komplexné zisky a straty		
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov oceňovaných cez ostatné komplexné zisky a straty	x	4 248
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	-	(892)
Spolu	-	3 356
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Finančné aktíva na predaj	(997)	x
Zisk / strata za účtovné obdobie	(997)	x
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	209	-
Zisk / strata za účtovné obdobie	209	-
Spolu	(788)	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	(788)	3 356
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	38 804	43 273

Poznámky na stranách 7 až 97 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 31. marca 2018

Porovnanie štvrťročných výsledkov

Eur tis.	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.3.2018
Čisté úrokové výnosy	109 520	108 602	110 282	111 206	108 819
Úrokové výnosy	119 230	117 196	117 722	118 171	121 691
Úrokové náklady	(9 710)	(8 594)	(7 440)	(6 965)	(12 872)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 507	28 285	28 592	29 326	26 719
Výnosy z poplatkov a provízií	32 530	33 773	34 473	35 179	34 325
Náklady z poplatkov a provízií	(6 023)	(5 488)	(5 881)	(5 853)	(7 606)
Výnosy z dividend	237	2 528	269	115	647
Čistý zisk / strata z obchodovania	3 770	4 843	3 056	2 104	3 354
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(235)	34	(277)	(36)	(103)
Výnosy z investícií do nehnuteľností	75	76	76	97	75
Personálne náklady	(33 202)	(32 678)	(34 404)	(39 702)	(35 104)
Ostatné administratívne náklady	(25 650)	(25 435)	(26 511)	(26 617)	(25 848)
Odpisy a amortizácia	(10 380)	(10 184)	(9 916)	(10 483)	(9 969)
Čistý zisk / strata z finančných instrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	292	1	1	6	x
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(9 442)	(10 119)	(10 120)	(392)	x
Čisté znehodnotenie finančných instrumentov	x	x	x	x	(6 744)
Ostatné prevádzkové výsledky	(9 588)	(3 911)	(9 807)	(16 646)	(10 324)
Zisk pred daňou z príjmov	51 904	62 042	51 241	48 978	51 521
Daň z príjmov	(12 312)	(15 298)	(12 445)	92 164	(11 604)
Čistý zisk po zdanení	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917

Eur tis.	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.3.2018
Čistý zisk po zdanení	39 592	46 743	38 798	36 923	39 917
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
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	-	164	(104)	68	(892)
Spolu	-	164	392	(254)	3 356
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát					
Finančné aktíva na predaj	(997)	770	9 610	4 559	x
Zisk / strata za účtovné obdobie	(997)	770	9 611	4 843	x
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	-	-	(285)	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
	38 804	47 516	46 783	40 269	43 273
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	38 804	47 516	46 783	40 269	43 273

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 31. marca 2018

Individuálny výkaz o finančnej situácii

k 31. marcu 2018

Eur tis.	Pozn.	31.12.2017	31.3.2018
Aktíva			
Hotovosť a hotovostné zostatky	12	424 229	373 323
Finančné aktíva držané na obchodovanie		36 484	35 594
Deriváty	13	36 484	35 594
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	14	5 600	x
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	15	x	29 021
Kapitálové nástroje		x	3 077
Dlhové cenné papiere		x	25 943
Finančné aktíva na predaj	16	1 020 619	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		191 439	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17	x	48 913
Kapitálové nástroje		x	48 913
Finančné aktíva držané do splatnosti	18	2 644 402	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		59 010	x
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	19	177 616	x
Úvery a pohľadávky voči klientom	20	11 758 950	x
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		1 462 588	x
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	21	x	15 685 892
z toho: poskytnuté ako zabezpečenie		x	1 683 081
Dlhové cenné papiere		x	3 538 631
Úvery a pohľadávky voči bankám		x	169 421
Úvery a pohľadávky voči klientom		x	11 977 840
Pohľadávky z finančného lízingu	22	x	78 751
Zabezpečovacie deriváty	23	6 761	6 681
Dlhodobý hmotný majetok		90 255	88 373
Investície do nehnuteľností		2 031	1 973
Dlhodobý nehmotný majetok		55 457	49 739
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	25	23 041	23 047
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		10 618	14 521
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		33 758	50 331
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	24	x	111 785
Ostatné aktíva	26	24 922	46 989
Aktíva spolu		16 314 743	16 644 933
Závazky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		33 344	33 099
Deriváty	13	33 344	33 099
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	27	14 628 022	15 062 479
Vklady bánk		488 564	422 019
Vklady klientov		12 481 221	13 090 379
Vydané dlhové cenné papiere		1 567 216	1 440 318
Ostatné finančné záväzky		91 021	109 764
Zabezpečovacie deriváty	23	42 100	36 070
Rezervy	28	25 067	29 255
Ostatné záväzky	29	81 664	138 154
Závazky spolu		14 810 197	15 299 057
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	30	1 504 546,2	1 195 876
Základné imanie		212 000	212 000
Ostatné kapitálové nástroje		150 000	150 000
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		1 142 546	983 876
Vlastné imanie spolu		1 504 546	1 345 876
Závazky a vlastné imanie spolu		16 314 743	16 644 933

Poznámky na stranách 7 až 97 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 štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

za štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

Eur tis.										
	Základné imanie	Ostatné kapitálové nástroje	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie finančných aktív na predaj	Precenenie na reálnu hodnotu	Poistno-matematický prepočet rezervy dlhodobé zamestnanecké požitky	Odložená daň	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
K 31.12.2016	212 000	150 000	79 795	39 326	969 311	105 975	x	(782)	(22 255)	1 533 369
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	39 592	(997)	x	-	209	38 804
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	39 592	-	x	-	-	39 592
Zmena precenenia na reálnu	-	-	-	-	-	(997)	x	-	-	(997)
Zmena odloženej dani	-	-	-	-	-	-	x	-	209	209
K 31.3.2017	212 000	150 000	79 795	39 326	1 008 903	104 978	x	(782)	(22 045)	1 572 172
K 31.12.2017	212 000	150 000	79 795	39 104	929 394	119 917	x	(608)	(25 055)	1 504 547
Zmeny z prechodu na IFRS 9	-	-	-	-	4 495	(119 917)	31 133	128	25 055	(59 106)
Úprava začiatočného stavu k 1.1.2018	212 000	150 000	79 795	39 104	933 889	x	31 133	(480)	x	1 445 441
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(142 838)	x	-	-	x	(142 838)
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	39 917	x	3 356	-	x	43 273
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	39 917	x	-	-	x	39 917
Zmena precenenia na reálnu	-	-	-	-	-	x	3 356	-	x	3 356
Ostatné zmeny v komplexnom	-	-	-	-	-	x	-	-	x	-
K 31.3.2018	212 000	150 000	79 795	39 104	830 968	x	34 489	(480)	x	1 345 876

Poznámky na stranách 7 až 97 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 31. marca 2018

Individuálny výkaz peňažných tokov

za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2018

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Zisk pred daňou z príjmov	51 903	51 521
Úpravy o:	-	-
Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu	60 838	7 325
Rezervy na záväzky a iné záväzky	7 325	8 516
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto	(872)	-
Odpisy a amortizácia	10 380	9 969
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	1 053	(15)
Transfer úrokov z finančných činností	3 897	3 926
Čistý zisk / (strata) z investičných činností	(24 238)	(26 968)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	110 287	54 275
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	52 599	(8 398)
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	(29 349)	8 195
Úvery a pohľadávky voči klientom	(375 149)	(405 419)
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj	23 441	(80 300)
Ostatné aktíva	(16 907)	(9 065)
Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	13 680	(66 550)
Záväzky voči klientom	334 403	627 906
Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto	(7 644)	(5 305)
Rezervy na záväzky a iné záväzky	(18)	-
Ostatné záväzky	16 059	56 762
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	121 402	172 101
Zaplatená daň z príjmov	(15 903)	(16 518)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností	105 499	155 584
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti	(283 432)	(45 719)
Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti	42 895	8 298
Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti	17 921	43 876
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií	-	647
Obstaranie dcérskych a pridružených spoločností	-	(6)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(1 106)	(2 425)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 878	128
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností	(221 844)	4 798
Peňažné toky z finančných činností		
Dividendy vyplatené	-	(142 838)
Emisia dlhopisov	108 203	39 795
Splatenie dlhopisov	(12 311)	(166 769)
Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov	(3 521)	(3 851)
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností	92 371	(273 662)
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	10	53 978
Zvýšenie / (zníženie) peňaží a peňažných ekvivalentov	(23 964)	(59 303)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	348 065	423 589
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	324 101	364 286
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatená daň z príjmov	(15 903)	(16 518)
Zaplatené úroky	(7 520)	(4 633)
Prijaté úroky	69 738	85 207
Prijaté dividendy	-	628

Poznámky na stranách 7 až 97 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 31. marcu 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 31. marcu 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 31. marcu 2018 piatich členov, ktorými boli:

Ing. Peter Krutil (predseda), Mag. Alexandra Habeler-Drabek (členka), Ing. Richard Chomist (člen), Ing. Zdeněk Románek (člen) a Ing. Pavel Cetkovský, ktorý bol za člena predstavenstva zvolený dozornou radou s účinnosťou od 26. januára 2018.

K 31. marcu 2018 sa vzdal funkcie člena predstavenstva Ing. Richard Chomist, člen predstavenstva zodpovedný za IT a platobné služby. Menovanie nového člena je v procese získavania súhlasu Európskej centrálnej banky.

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 31. marcu 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).

K 19. februáru 2018 sa vzdal funkcie člena dozornej Mgr. Ľudovít Ódor z dôvodu jeho zvolenia za viceguvernéra Národnej banky Slovenska. Do jeho abdikácie dvaja členovia dozornej rady spĺňali podmienku nezávislosti v zmysle požiadaviek vyplývajúcich zo smerníc Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) a Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA).

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 31. marca 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).

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.

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.

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 31. marca 2018

Táto priebežná individuálna účtovná zvierka je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. 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.

Pre účely tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky 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 štvrtrok končiaci sa 31. marca 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 zvierka nie je auditovaná.

c) Účtovné metódy a metódy oceňovania

Táto priebežná individuálna účtovná zvierka je prípravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia a je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. Táto priebežná individuálna účtovná zvierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej zvierke. Avšak z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 9 (tak ako je vysvetlené nižšie) sa banka rozhodla zverejniť platný text účtovaných metód a metód oceňovania v tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierke. V opačnom prípade by mala byť táto priebežná individuálna účtovná závierka čítaná v spojení s ročnou individuálnou účtovnou zvierkou za predchádzajúci rok.

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 súvahe a oceňujú podľa kategórií, do ktorých boli zaradené.

Metódy oceňovania 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);
- 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. Splatné 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 klientskeho 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 štruktúrovaného likviditného prebytku; strategickej pozície na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosti; vzniku alebo podpory klientskeho 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 19, 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 15.

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 oddeľovaný 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 obchodovanie 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 výkaz 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 trhových úrokových 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.

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 31. marca 2018

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

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 31. marca 2018

papiere, ktoré banka zamýšľa držať neurčitú dobu, avšak je možné ich predať 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 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 prihliadnutím 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.

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 31. marca 2018

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.

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“.

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 31. marca 2018

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

SÚVAHOVÁ POLOŽKA	METÓDA OCEŇOVANIA			KATEGÓRIA FINANČNÉHO NÁSTROJA
	Reálna hodnot a	Amortizovan á obstarávacía 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
Závázky				
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 peňazí 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 vykazaným úrokovým výnosom je zahrnutý v tvorbe opravej položky daného finančného aktíva (bez ovplyvnenia výšky znehodnotenia). Klasifikácia finančných inštrumentov úrovne 3 nie je aplikovateľná pre úverové prísľuby 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 36.

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 vykázanej v súvahe. Znehodnotenie prislúchajúce úverovým prísľubom a finančným garanciam 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 zhoršenie kreditnej kvality po prvotnom vykázaní sú zahrnuté do výšky opravných položiek a pozitívne zmeny nad rámec účtovnej hodnoty vykázanej 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.

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;

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 31. marca 2018

- 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. 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 16 a 17. 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.

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

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 31. marca 2018

- 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.

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 výplatom 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 trans-akcie 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 odrzkadľuje 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.

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 31. marca 2018

Požičané cenné papiere sú vykázané v súvahe samostatne pod pôvodnou položkou ako "z toho: poskytnuté ako zabezpečenie". Úrokový výnos plynúci z požičky 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 konkrétného 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 prémie 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

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 31. marca 2018

„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 (lízing)

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.

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:

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 31. marca 2018

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 nehnuteľnosti, 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 získateľnú hodnotu aktív. Ak je účtovná hodnota nefinančného aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky vyššia ako jej spätné získateľná hodnota, považuje sa takéto aktívum za znehodnotené a jeho účtovná hodnota sa zníži na túto spätné získateľnú hodnotu. Spätné získateľná 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 získateľnú 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 získateľnej hodnoty aktíva od posledného vykázania straty. Rozpustenie znehodnotenia je obmedzené tým, že účtovná hodnota aktíva nesmie prekročiť jeho spätné získateľnú 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 26.

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 dlhobohrej 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 26.

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.

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 závierke, 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 cenými 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.

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 31. marca 2018

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 vykazuje 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 nesúladam.

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 úkovej marže a strateným úrokovým diferenciálom z dôvodu poklesu úrokovej 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 kritérii 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 úrokovej 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 úrokových sadzieb počas predchádzajúceho obdobia,
- prípadne rôzne kombinácie týchto dvoch úrokových nesúlado.

Pre posúdenie úrokového nesúladu banka vyvinula takzvaný porovnávací 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 úrokových 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. de minimis 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, porovnávací 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 nesúladom 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 posudzované 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 jed-notlivých peňažných tokoch, ktoré sú upravené o očakávané kreditné riziko a pravdepodobností rôznych scenárov, ktoré v sebe zahŕňajú prístupy zamerané na budúcnosť. Navyše životnosť finančného inštrumentu 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 vykazaných 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.

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 31. marca 2018

e) Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS**IFRS 9 Finančné inštrumenty**

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

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

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 31. marca 2018

zhodnotenia 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.

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.

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 31. marca 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 znehodnotenía	-	-	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.

Pribežná individuálna účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 31. marca 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.	31.3.2017	31.3.2018
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	115 444	117 403
Finančné aktíva držané do splatnosti	24 228	x
Úvery a pohľadávky	91 216	x
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	x	117 403
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	6 021	-
Finančné aktíva na predaj	6 021	x
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	38
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	3 653
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(3)	x
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(2 232)	216
Ostatné aktíva	-	381
Úrokové výnosy celkom	119 230	121 691
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(9 920)	(7 104)
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	(3 448)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	214	(2 290)
Ostatné záväzky	(4)	(30)
Úrokové náklady celkom	(9 710)	(12 872)
		-
Čisté úrokové výnosy	109 520	108 819

V rámci riadkových položiek s úrokovými výnosmi za 1. štvrtrok roku 2018 úroky zo znehodnotených úverov predstavovali sumu 2,10 mil. Eur.

2. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Cenné papiere	2 222	227
Emisie	-	59
Obchody s cennými papiermi	2 307	(94)
Ostatné	(85)	262
Správa aktív	-	1 991
Služby úschovy	47	93
Prevod peňažných prostriedkov	19 498	18 709
Platobné karty	5 751	5 297
Ostatné	13 747	13 413
Klientské zdroje zverené do správy	2 920	3 704
Kolektívne investovanie	131	-
Poistné produkty	2 785	3 699
Ostatné	4	5
Úverová činnosť	1 729	1 860
Poskytnuté a prijaté záruky	719	869
Poskytnuté a prijaté úverové prísluby	12	707
Ostatné úverové produkty	998	285
Ostatné	91	135
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 507	26 719

3. Výnosy z dividend

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	138	
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	570
Finančné aktíva na predaj	99	
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	x	77
Výnosy z dividend	237	647

4. Čistý zisk z obchodovania

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	1 652	4 861
Transakcie s cudzou menou	2 043	(1 667)
Výsledky zabezpečovacích transakcií	75	160
Čistý zisk z obchodovania	3 770	3 354

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.	31.3.2017	31.3.2018
Zisk / strata z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(235)	(103)
Zisk / strata z finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-
Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(235)	(103)
Zisk / strata z finančných aktív povinne v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	-
Zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(235)	(103)

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 31. marca 2018

6. Všeobecné administratívne náklady

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Personálne náklady	(33 202)	(35 104)
Mzdy a platy	(24 082)	(25 605)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(7 987)	(8 393)
Ostatné personálne náklady	(1 133)	(1 106)
Ostatné administratívne náklady	(25 650)	(25 848)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(800)	(866)
Náklady na IT	(7 991)	(9 779)
Prenájom a správa budov	(7 664)	(6 620)
Prevádzkové a administratívne náklady	(2 893)	(2 690)
Reklama a marketing	(3 278)	(3 772)
Náklady na právne a konzultačné služby	(1 034)	(845)
Ostatné administratívne náklady	(1 990)	(1 276)
Odpisy a amortizácia	(10 380)	(9 969)
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(6 281)	(6 064)
Budovy využívané vlastníkom	(1 861)	(1 810)
Investície do nehnuteľností	(56)	(52)
Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok	(2 182)	(2 043)
Všeobecné administratívne náklady	(69 232)	(70 921)

K 31. marcu 2018 mala banka 4 148 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

K 31. marcu 2017 mala banka 4 236 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

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

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Odúčtovanie finančných aktív na predaj	284	x
Odúčtovanie finančných aktív držaných do splatnosti	7	x
Odkúpenie finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou cenou	1	x
Spolu	292	x

V januári 2017 banka predala svoj podiel v spoločnosti R.V.S., a.s., ktorý vykazovala v nulovej čistej účtovnej hodnote, pričom predajná cena predstavovala 0,3 mil. Eur.

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

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Úvery a pohľadávky	(9 398)	x
Tvorba opravných položiek	(130 214)	x
Rozpustenie opravných položiek	69 419	x
Odpisy pohľadávok	(164)	x
Príjmy z odpísaných pohľadávok	51 561	x
Finančné aktíva držané do splatnosti	(43)	x
Spolu	(9 442)	x

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 31. marca 2018

9. Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	x	-
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	-	(5 541)
Tvorba opravných položiek	x	(7 354)
Odpisy pohľadávok	x	(199)
Príjmy z odpísaných pohľadávok	x	2 012
Finančný leasing	x	30
Tvorba opravných položiek na úverové prísluby a poskytnuté záruky	x	(1 232)
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	x	(6 744)

10. Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018
Ostatné prevádzkové náklady	(18 264)	(11 348)
Tvorba ostatných rezerv	(73)	(30)
Tvorba rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	(4 895)	-
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(6 591)	(7 283)
Banková daň	(6 591)	(7 283)
Ostatné dane	(68)	(36)
Rezolučný fond	(5 000)	(2 750)
Výsledok z hmotného a nehmotného majetku	23	-
Ostatné	(1 661)	(1 249)
Ostatné prevádzkové výnosy	8 675	1 024
Rozpustenie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	7 357	-
Výsledok z nehmotného/hmotného majetku/ostatného nehmotného majetku iné ako goodwill	-	82
Výsledok ostatných prevádzkových nákladov/výnosov	1 318	942
Spolu	(9 588)	(10 324)

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 7,3 mil. Eur (2017: 27,4 mil. Eur);
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) vo výške 2,8 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.

11. Daň z príjmov

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

12. Hotovosť a hotovostné zostatky

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Pokladničná hotovosť	369 787	351 325
Účty v centrálnych bankách	640	14 638
Ostatné vklady splatné na požiadanie voči finančným inštitúciám	53 802	7 361
Peniaze a účty v bankách	424 229	373 323

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 31. marca 2018

Pre obdobie, do ktorého spadá 31. marec 2018, bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 126,2 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.

13. Deriváty určené na obchodovanie

	31.12.2017		31.3.2018		
	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota
Eur tis.					
Deriváty držané v obchodnej knihe	36 484	33 344	1 653 753	35 179	32 489
Úrokové deriváty	12 197	10 148	1 290 561	11 532	9 628
Akiové deriváty	345	345	46 077	-	-
Menové deriváty	23 774	22 686	317 115	23 647	22 861
Komoditné deriváty	168	165	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-	-
Deriváty držané v bankovej knihe	-	-	329 885	415	609
Úrokové deriváty	-	-	259 162	-	204
Akiové deriváty	-	-	70 041	406	405
Menové deriváty	-	-	682	9	-
Celková hrubá hodnota	36 484	33 344	1 983 638	35 594	33 098
	-	-	-	-	-
Spolu	36 484	33 344	1 983 638	35 594	33 098

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.

14. 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	31.3.2018
Kapitálové nástroje	5 602	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 602	x

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

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

Eur tis.	31.12.2017		31.3.2018	
	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote
Kapitálové nástroje	x	x	-	3 077
Dlhové cenné papiere	x	x	-	25 943
Finančné inštitúcie	x	x	-	20 430
Ostatné finančné inštitúcie	x	x	-	5 513
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	x	x	-	29 021
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	x	-	29 021

16. Finančné aktíva na predaj

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
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

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

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Kumulované iné zmeny reálnej hodnoty	Účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI		
K 31.03.2018							-
Kapitálové nástroje	48 913	-	-	-	-	-	48 913
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Úvery bankám	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	48 913	-	-	-	-	-	48 913

18. Finančné aktíva držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2017	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2018
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.

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 31. marca 2018

19. 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.	Tvorba		Rozpustenie	
	31.12.2016			31.12.2017
Úvery a pohľadávky				
Úverové inštitúcie	(36)	(599)	635	-
Spolu	(36)	(599)	635	-

20. 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

Opravné položky za úvery a pohľadávky voči klientom

	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	Ostatné úpravy (+/-)	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Eur tis.	31.12.2016					31.12.2017	
Individuálne opravné položky	(253 698)	(173 156)	9 272	123 504	8 214	(3 933)	(289 795)
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	(86 957)	1 041
Domácnosti	(159 027)	(145 581)	1 630	93 743	7 654	(202 537)	5 461
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)

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 31. marca 2018

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	(342 665)	(305 285)	50 693	269 604	8 214	(45 354)	(364 790)	6 502	(882)

K 31. marcu 2018 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 5,7 %, čo predstavovalo sumu 698,1 mil. Eur.

21. 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	POCI	
K 31.03.2018							
Dlhové cenné papiere	3 539 100	(468)	-	-	-	-	3 538 631
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor	3 307 428	(313)	-	-	-	-	3 307 115
Finančné inštitúcie	112 708	(68)	-	-	-	-	112 640
Ostatné finančné inštitúcie	25 183	(45)	-	-	-	-	25 139
Nefinančné inštitúcie	93 781	(44)	-	-	-	-	93 737
Úvery a pohľadávky voči bankám	169 505	(84)	-	-	-	-	169 421
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-
Finančné inštitúcie	169 505	(84)	-	-	-	-	169 421
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 343 840	(37 227)	(35 687)	(235 361)	-	(57 726)	11 977 840
Vládny sektor	207 452	(189)	(3)	(1)	-	-	207 260
Ostatné finančné inštitúcie	122 651	(271)	(6)	(37)	-	-	122 338
Nefinančné inštitúcie	2 669 132	(9 053)	(5 739)	(27 772)	-	(54 385)	2 572 184
Domácnosti	9 344 604	(27 715)	(29 939)	(207 551)	-	(3 341)	9 076 058
Spolu	16 052 444	(37 779)	(35 687)	(235 361)	-	(57 726)	15 685 892

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku. K 31. marcu 2018 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

K 31. marcu 2018 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 5,7 %, čo predstavovalo sumu 705,2 mil. Eur.

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	POCI	
K 31.12.2017							
Dlhové cenné papiere	3 519 134	(459)	-	-	-	-	3 518 674
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor	3 291 978	(306)	-	-	-	-	3 291 672
Finančné inštitúcie	120 840	(71)	-	-	-	-	120 769
Ostatné finančné inštitúcie	-	-	-	-	-	-	-
Nefinančné inštitúcie	106 316	(82)	-	-	-	-	106 234
Úvery a pohľadávky voči bankám	177 616	-	-	-	-	-	177 616
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-
Finančné inštitúcie	177 616	-	-	-	-	-	177 616
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 973 820	(35 603)	(39 736)	(223 926)	-	(59 539)	11 615 016
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)	2 413 766
Domácnosti	9 159 784	(26 634)	(33 580)	(197 552)	-	(4 424)	8 897 594
Spolu	15 670 570	(36 062)	(39 736)	(223 926)	-	(59 539)	15 311 306

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 31. marca 2018

Opravné položky k finančným inštrumentom oceňované v amortizovanej hodnote

		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	
Eur tis.	01.01.2018								31.03.2018
Dlhové cenné papiere									
Úroveň 1	(459)	(8)	-	(4)	3	-	-	-	(468)
Vládny sektor	(306)	(1)	-	(6)	-	-	-	-	(313)
Finančné inštitúcie	(71)	-	-	3	-	-	-	-	(68)
Ostatné finančné inštitúcie	-	(7)	-	-	(37)	-	-	-	(45)
Nefinančné inštitúcie	(82)	-	-	(1)	40	-	-	-	(44)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky na dlhové cenné papiere	(459)	(8)	-	(4)	3	-	-	-	(468)
Úvery a pohľadávky voči bankám									
Úroveň 1	-	(638)	588	(34)	-	-	-	-	(84)
Finančné inštitúcie	-	(638)	588	(34)	-	-	-	-	(84)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky za úvery a pohľadávky voči bankám	-	(638)	588	(34)	-	-	-	-	(84)

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 31. marca 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	
Eur tis.	01.01.2018								31.03.2018
Úvery a pohľadávky voči klientom									
Úroveň 1	(35 603)	(7 433)	166	(1 287)	6 930	-	-	-	(37 227)
Vládny sektor	(189)	(28)	-	15	13	-	-	-	(189)
Ostatné finančné inštitúcie	(210)	(182)	-	120	1	-	-	-	(271)
Nefinančné inštitúcie	(8 570)	(3 537)	28	2 434	593	-	-	-	(9 053)
Domácnosti	(26 634)	(3 687)	138	(3 856)	6 324	-	-	-	(27 715)
Úroveň 2	(39 736)	-	105	5 477	(1 533)	-	-	-	(35 687)
Vládny sektor	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Ostatné finančné inštitúcie	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(6)
Nefinančné inštitúcie	(6 148)	-	27	820	(438)	-	-	-	(5 739)
Domácnosti	(33 580)	-	77	4 657	(1 094)	-	-	-	(29 939)
Úroveň 3	(223 926)	-	494	(6 547)	(6 852)	-	1 471	-	(235 361)
Vládny sektor	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Ostatné finančné inštitúcie	(19)	-	-	(8)	(11)	-	-	-	(37)
Nefinančné inštitúcie	(26 355)	-	5	(1 205)	(603)	-	386	-	(27 772)
Domácnosti	(197 552)	-	489	(5 334)	(6 239)	-	1 084	-	(207 551)
POCI	(59 539)	(399)	677	1 535	-	-	-	-	(57 726)
Ostatné finančné inštitúcie	(281)	-	-	281	-	-	-	-	-
Nefinančné inštitúcie	(54 834)	(388)	644	193	-	-	-	-	(54 385)
Domácnosti	(4 424)	(11)	33	1 061	-	-	-	-	(3 341)
Spolu opravné položky za úvery a pohľadávky voči klientom	(358 804)	(7 832)	1 442	(822)	(1 455)	-	1 471	-	(366 000)

22. 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 31. marcu 2018 boli kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb vo výške 0,7 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 31.03.2018						
Vládny sektor	80	-	-	-	-	79
Ostatné finančné inštitúcie	400	(1)	-	-	-	399
Nefinančné inštitúcie	77 954	(109)	-	(549)	-	77 296
Domácnosti	1 025	(1)	-	(48)	-	976
Spolu	79 459	(111)	-	(597)	-	78 751

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)	-	885
Spolu	77 678	(196)	-	(541)	-	76 941

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 31. marca 2018

Opravné položky k pohľadávkam z finančného lízingu

		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	
Eur tis.	01.01.2018								31.03.2018
Úroveň 1	(196)	(3)	-	89	-	-	-	-	(111)
Ostatné finančné inštitúcie	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Nefinančné inštitúcie	(194)	(2)	-	87	-	-	-	-	(109)
Domácnosti	(1)	-	-	1	-	-	-	-	(1)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	(541)	-	-	(56)	-	-	-	-	(597)
Nefinančné inštitúcie	(493)	-	-	(56)	-	-	-	-	(549)
Domácnosti	(48)	-	-	-	-	-	-	-	(48)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(737)	(3)	-	32	-	-	-	-	(708)

23. Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota	31.12.2017		Nominálna hodnota	31.3.2018	
		Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota
Zabezpečenie reálnej hodnoty	397 821	6 761	42 100	447 821	6 681	36 070
Úroková miera	397 821	6 761	42 100	447 821	6 681	36 070
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota spolu	397 821	6 761	42 100	447 821	6 681	36 070
	-	-	-	-	-	-
Spolu	397 821	6 761	42 100	447 821	6 681	36 070

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 31. marcu 2018 mala banka v portfóliu finančných aktív na predaj dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 381,0 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 2017 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 2,8 mil. Eur (2017: čistá strata 10,4 mil. Eur). Čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavoval 2,7 mil. Eur (2017: čistá strata 10,1 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 25. K 31. marcu 2018 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 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 0,3 mil. Eur (2017: čistá strata 1,0 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 0,3 mil. Eur (2017: čistý zisk 0,9 mil. Eur).

24. 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 31.12.2017						
Nefinančné inštitúcie	114 993	(443)	-	(2 823)	-	111 727
Domácnosti	443	(1)	-	(384)	-	58
Spolu	115 436	(444)	-	(3 207)	-	111 785

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

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 31. marca 2018

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatné pohľadávky

		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	
Eur tis.	01.01.2018								31.03.2018
Úroveň 1	(247)	(83)	-	(114)	-	-	-	-	(444)
Nefinančné inštitúcie	(247)	(83)	-	(114)	-	-	-	-	(443)
Domácnosti	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	(3 206)	(11)	-	10	-	-	-	-	(3 207)
Nefinančné inštitúcie	(2 826)	(7)	-	10	-	-	-	-	(2 823)
Domácnosti	(380)	(4)	-	-	-	-	-	-	(384)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(3 453)	(94)	-	(104)	-	-	-	-	(3 651)

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 31. marca 2018

25. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
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.	Mlynské nivy 14 Bratislava 821 09 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%

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 31. marcu 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 %.

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 31. marca 2018

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.

26. Ostatné aktíva

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Vysporiadanie pohľadávok klientov	6 813	4 594
Odberatelía	10 042	9 320
Zamestnanci	6 033	7 918
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	1 660	662
Ostatné pohľadávky	372	24 495
Ostatné aktíva	24 920	46 989

27. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote**Vklady bánk**

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Jednoduché vklady	3 086	3 680
Termínované vklady	406 621	340 198
Repo obchody	78 857	78 141
Vklady bánk	488 564	422 019

Vklady klientov

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Jednoduché vklady	6 052 587	7 073 356
Vládny sektor	88 624	590 613
Ostatné finančné spoločnosti	221 394	248 509
Nefinančné spoločnosti	1 314 707	892 900
Domácnosti	4 427 862	5 341 333
Termínované vklady	8 444 994	6 017 023
Vklady s určeným dátumom splatnosti	6 052 587	3 082 865
Iné ako úsporné vklady	2 944 384	3 082 865
Vládny sektor	103 369	502 113
Ostatné finančné spoločnosti	125 611	394 734
Nefinančné spoločnosti	286 093	407 429
Domácnosti	2 429 311	1 778 590
Vklady splatné na základe výpovede	2 392 407	2 934 158
Domácnosti	2 392 407	2 934 158
Vklady klientov	14 497 581	13 090 379
Vládny sektor	191 993	1 092 726
Ostatné finančné spoločnosti	347 005	643 243
Nefinančné spoločnosti	1 600 800	1 300 330
Domácnosti	9 249 580	10 054 081

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 31. marca 2018

Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Podriadené záväzky	77 446	78 383
Ostatné vydané dlhové cenné papiere	1 489 770	1 361 934
Dlhopisy	185 655	223 263
Hypotekárne záložné dlhopisy	1 304 115	1 138 671
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 440 318

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 31. marcu 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	jún 2011	jún 2018	4,25%	700	10 000	EUR	6 956	7 062
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,90%	132	50 000	EUR	6 611	6 690
Podriadené dlhopisy	október 2011	október 2018	4,00%	543	10 000	EUR	5 345	5 435
Podriadené dlhopisy	december 2011	december 2018	4,00%	407	10 000	EUR	3 965	4 030
Podriadené dlhopisy	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	12 945	13 068
Podriadené dlhopisy	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	12 420	12 541
Podriadené dlhopisy	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	13 721	13 903
Podriadené dlhopisy	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	10 371	10 485
Podriadené dlhopisy	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	5 114	5 169
Spolu							77 446	78 383

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 31. marcu 2018 ostatné vydané dlhové cenné papiere obsahovali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 0,4 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 zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2018

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2017	2018
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	-	-	50 000	EUR	23 353	-
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	-	-	1 000	EUR	1 284	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	-	-	100 000	EUR	25 102	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2018	-	-	50 000	EUR	20 197	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	-	-	100 000	EUR	10 035	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2018	-	-	100 000	EUR	62 052	-
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	-	-	1 000	EUR	746	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	-	-	100 000	EUR	24 000	-
Investičné certifikáty	apríl 2017	apríl 2018	7,65%	58	10 000	EUR	627	624
Investičné certifikáty	február 2018	apríl 2018	9,33%	653	100 000	CZK	-	2 606
Investičné certifikáty	júl 2017	júl 2018	7,30%	121	5 000	EUR	656	654
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2018	0,50%	900	50 000	EUR	45 058	45 123
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 926	1 000	EUR	10 008	9 928
Investičné certifikáty	november 2015	november 2018	4,00%	570	1 000	EUR	595	595
Investičné certifikáty	november 2017	november 2018	7,00%	300	5 000	EUR	1 741	1 701
Investičné certifikáty	november 2017	november 2018	7,00%	296	5 000	EUR	1 497	1 522
Dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	1 836	1 000	EUR	1 839	1 848
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2018	0,179%	600	50 000	EUR	30 002	30 015
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	635	637
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2019	0,109%	500	100 000	EUR	50 021	50 007
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	4 938	1 000	EUR	4 986	4 951
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2019	0,127%	60	100 000	EUR	6 002	6 000
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 895	1 000	EUR	4 929	4 900
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	514	5 000	PLN	640	623
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	822	808
Investičné certifikáty	apríl 2016	apríl 2019	3,40%	639	1 000	EUR	674	673
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 906	1 000	EUR	4 930	4 958
Hypotekárne záložné listy	máj 2017	máj 2019	0,00%	1 000	100 000	EUR	99 932	99 944
Investičné certifikáty	júl 2016	júl 2019	2,80%	340	1 000	EUR	361	356
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 565	1 000	EUR	2 586	2 573
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 272	1 000	EUR	4 306	4 281
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 296	100 559
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 387	1 000	EUR	6 422	6 390
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	14 218	1 000	EUR	14 414	14 218
Hypotekárne záložné listy	október 2013	október 2019	2,00%	5 869	1 000	EUR	5 893	5 921
Hypotekárne záložné listy	november 2013	november 2019	2,00%	6 653	1 000	EUR	6 668	6 701
Dlhopisy	december 2013	december 2019	1,50%	572	1 000	EUR	610	615
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,05%	70	50 000	EUR	3 504	3 522
Hypotekárne záložné listy	december 2012	december 2019	2,50%	66	50 000	EUR	3 305	3 325
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2019	2,00%	4 164	1 000	EUR	4 168	4 188
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,00%	9 592	1 000	EUR	9 616	9 646
Hypotekárne záložné listy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 223	1 000	EUR	2 247	2 233
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,10%	131	5 000	EUR	726	712
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,20%	210	1 000	EUR	233	229
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2020	1,25%	4 244	1 000	EUR	4 262	4 248
Hypotekárne záložné listy	jún 2015	jún 2020	1,20%	4 940	1 000	EUR	4 950	4 957
Investičné certifikáty	jún 2016	jún 2020	3,70%	400	1 000	EUR	438	438
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	1,20%	4 971	1 000	EUR	4 998	4 982
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	0,88%	500	100 000	EUR	50 116	50 230
Hypotekárne záložné listy	február 2014	august 2020	2,00%	9 929	1 000	EUR	10 017	9 958

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 31. marca 2018

Investičné certifikáty	august 2016	august 2020	3,00%	339	1 000	EUR	373	367
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2020	1,20%	4 993	1 000	EUR	5 018	4 998
Hypotekárne záložné listy	september 2015	september 2020	1,20%	4 315	1 000	EUR	4 329	4 316
Hypotekárne záložné listy	október 2015	október 2020	1,20%	3 549	1 000	EUR	3 559	3 567
Hypotekárne záložné listy	november 2015	november 2020	0,63%	400	100 000	EUR	40 028	40 090
Hypotekárne záložné listy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 016	15 049
Hypotekárne záložné listy	máj 2016	november 2020	0,125%	500	100 000	EUR	50 007	50 023
Hypotekárne záložné listy	november 2015	november 2020	1,20%	3 004	1 000	EUR	3 008	3 016
Hypotekárne záložné listy	február 2016	február 2021	0,50%	500	100 000	EUR	50 216	50 028
Dlhopisy	marec 2018	marec 2021	0,25%	142	100 000	EUR	-	14 185
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2021	1,05%	6 989	1 000	EUR	7 015	6 993
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 440	1 000	EUR	8 534	8 444
Hypotekárne záložné listy	apríl 2016	apríl 2021	1,05%	4 961	1 000	EUR	4 973	4 986
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 184	17 391
Hypotekárne záložné listy	máj 2016	máj 2021	1,00%	4 988	1 000	EUR	4 996	5 008
Hypotekárne záložné listy	máj 2014	máj 2021	1,90%	4 962	1 000	EUR	4 988	4 998
Hypotekárne záložné listy	jún 2016	jún 2021	0,00%	3 988	1 000	EUR	3 871	3 871
Hypotekárne záložné listy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 447	1 000	EUR	9 460	9 497
Hypotekárne záložné listy	júl 2016	júl 2021	0,90%	4 983	1 000	EUR	5 012	4 993
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 515	1 000	EUR	3 540	3 526
Hypotekárne záložné listy	august 2016	august 2021	0,80%	4 990	1 000	EUR	5 011	4 996
Hypotekárne záložné listy	august 2016	august 2021	0,75%	4 989	1 000	EUR	5 002	4 992
Hypotekárne záložné listy	september 2016	september 2021	0,70%	4 953	1 000	EUR	4 962	4 954
Hypotekárne záložné listy	október 2016	október 2021	0,65%	4 974	1 000	EUR	4 981	4 988
Hypotekárne záložné listy	november 2016	november 2021	0,25%	1 000	100 000	EUR	100 000	100 063
Hypotekárne záložné listy	december 2015	december 2021	0,63%	200	100 000	EUR	20 000	20 031
Hypotekárne záložné listy	december 2016	december 2021	0,65%	9 891	1 000	EUR	9 946	9 909
Dlhopisy	december 2016	december 2021	0,65%	4 975	1 000	EUR	4 978	4 984
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	35 256	35 026
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 111	10 948
Dlhopisy	marec 2017	marec 2022	0,60%	4 953	1 000	EUR	5 003	4 953
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	30	100 000	EUR	3 013	3 017
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	4 930	1 000	EUR	4 981	4 957
Dlhopisy	máj 2017	máj 2022	0,60%	4 926	1 000	EUR	4 985	4 951
Hypotekárne záložné listy	jún 2017	jún 2022	0,38%	50	100 000	EUR	4 996	5 001
Dlhopisy	júl 2017	júl 2022	0,60%	4 983	1 000	EUR	5 008	5 003
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2022	1,00%	100	100 000	EUR	10 012	10 038
Dlhopisy	august 2017	august 2022	0,63%	4 959	1 000	EUR	4 979	4 978
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	5 000	1 000	EUR	5 009	5 016
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	9 894	1 000	EUR	9 916	9 925
Hypotekárne záložné listy	október 2017	október 2022	0,50%	1 500	100 000	EUR	149 924	150 121
Dlhopisy	november 2017	november 2022	2,00%	5 000	1 000	USD	4 180	4 088
Dlhopisy	február 2018	február 2023	2,15%	3 678	1 000	USD	-	2 994
Dlhopisy	február 2018	február 2023	0,65%	10 000	1 000	EUR	-	10 009
Dlhopisy	marec 2018	marec 2023	0,65%	10 000	1 000	EUR	-	10 001
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 377
Hypotekárne záložné listy	marec 2017	marec 2025	0,75%	1 000	100 000	EUR	100 305	99 751
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2025	1,38%	100	100 000	EUR	9 997	10 033
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2026	1,00%	90	100 000	EUR	8 986	8 921
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	23 283	23 216
Dlhopisy	november 2017	november 2027	1,38%	44	100 000	EUR	4 398	4 413
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	jún 2028	3,00%	132	50 000	EUR	6 615	6 664
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2029	2,80%	97	50 000	EUR	4 899	4 864
Spolu							1 489 770	1 361 934

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 31. marca 2018

28. Rezervy

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	2 982	2 982
Prebiehajúce právne a daňové spory	5 653	5 683
Prísľuby a poskytnuté záruky	15 091	15 633
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 1	X	4 587
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 2	X	1 420
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 3	X	1 372
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky - POCI	X	8 254
Ostatné rezervy	1 341	4 958
Reštrukturalizácia	1 341	1 341
Ostatné	-	3 616
Rezervy	25 067	29 255

Prísľuby a poskytnuté záruky

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Prísľuby a poskytnuté záruky		
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 1	4 488	4 587
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 2	1 201	1 420
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky Úroveň 3	444	1 372
Rezervy na prísluby a vydané bankové záruky - POCI	8 236	8 254
Rezervy	14 369	15 633

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 výročiach a odchode do dôchodku. Počet zamestnancov, na ktorých sa vzťahuje tento program je uvedený 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 súdne 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).

Ostatné rezervy

Položka „Ostatné rezervy“ zahŕňa rezervu na príspevok do tzv. rezolučného fondu vo výške 5,0 mil. a rezervu na príspevok do Fondu ochrany vkladov vo výške 0,8 mil. Počas roka sa odhad týchto príspevkov vykazuje ako rezerva. Následne, po oznámení skutočnej výšky príspevku, banka zaúčtuje platbu ako použitie príslušnej rezervy.

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 31. marca 2018

29. Ostatné záväzky

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Vysporiadanie záväzkov klientov	-	35 806
Dodávateľia	41 149	-
Zamestnanci a sociálny fond	36 084	45 728
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	4 431	9 003
Ostatné záväzky	-	47 614
Ostatné záväzky	81 664	138 154

30. Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené základné imanie bolo plne splatené a zahŕňa:

	31.12.2017	31.3.2018
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	31.3.2018
Zisk za rok (v Eur tis.)	212 221	162 056
Výplata výnosov z investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	11 700	11 700
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	190 495	142 838
Presun do nerozdeleného zisku	10 026	7 518
Počet akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur (v ks)	212 000	212 000
Dividenda na akciu (v Eur)	899	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 31. marcu 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,

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 31. marca 2018

štátutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 31. marcu 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 rezerva 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 31. marcu 2018 precenenie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku bolo v hodnote 34,5 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 31. marcu 2018 bola hodnota týchto prepočtov 0,5 mil. Eur (2017: 0,5 mil. Eur), po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

31. 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.

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 31. marca 2018

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledovné účtovné zostatky so spriaznenými osobami:

	Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2018
Aktíva								
Hotovosť a hotovostné zostatky	3 467	3 272	49 835	3 374	-	-	-	-
Deriváty	2 218	2 334	93	81	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	135 716	3 823	41 812	27 532	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	49 621	50 721	39 217	38 268	-	-
Ostatné aktíva	4 345	1 885	935	2 527	7	(1)	-	-
Spolu	145 746	11 314	142 296	84 235	39 223	38 267	-	-
Záväzky								
Deriváty držané na obchodovanie	31 358	30 893	1	-	-	-	-	-
Záväzky voči bankám	200 594	94 463	690	1 323	-	-	-	404
Záväzky voči klientom	-	-	2 616	19 874	3 095	3 527	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	42 100	36 070	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 123	1 170	4 728	3 828	-	-	-	-
Spolu	275 175	162 596	8 035	25 025	3 095	3 527	-	404

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018
Výnosové úroky	(2 156)	(4 141)	255	314	85	73	-	1
Nákladové úroky	(691)	(238)	(0)	(8)	(0)	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto výnosy z poplatkov a provízií	52	93	1 705	1 994	0	1	-	-
Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto	9 836	8 124	285	-	-	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(1 442)	(1 005)	(2 589)	(2 525)	(1 927)	(1 943)	-	-
Ostatný prevádzkový výsledok	8	6	399	279	46	(10)	-	-
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	5 607	2 839	55	54	(1 794)	(1 879)	-	1

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 31. marca 2018

32. Podsúvahové položky

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
Poskytnuté záruky	319 122	336 397
Záruky z akreditívov	10 618	10 086
Úverové prísluby a nečerpané úvery	1 289 425	1 327 652
Úverové rámce, záruky a akreditívy	1 619 165	29 255

33. Zabezpečenia

	Účtovná hodnota preveđených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preveđené aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Eur tis.								
K 31.03.2018								
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote								
Dlhové cenné papiere	233 767	68 551	47 745	111 035	6 436	228 670	78 141	150 529
Úvery a pohľadávky voči klientom	1 449 314	-	-	1 449 314	-	1 057 643	-	1 057 643
Poskytnuté zabezpečenie	1 683 081	68 551	47 745	1 560 349	6 436	1 286 313	78 141	1 208 172
	Účtovná hodnota preveđených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preveđené aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Eur tis.								
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	-	-	1 462 588	-	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

34. 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 31. marcu 2018 banka spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 201,1 mil. Eur (2017: 1 261,5 mil. Eur).

K 31. marcu 2018 banka taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 6 184,1 mil. Eur (2017: 6 339,2 mil. Eur).

35. 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 priraduje príslušné-mu 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 271 pobočiek (stav k 31. decembru 2017).

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 kom-plexných 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 bilan-cie, 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 rekonziličné rozdiely na účtovníctvo. Okrem toho tento segment zahŕňa aj voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imaním podľa IFRS a priemerným vlastným imaním 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 vyka-zovania 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.

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 31. marca 2018

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 vyčísľuje 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 závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

za štvrtrok končiaci sa 31. marca 2018

	Retailový segment		Segment Corporates		Segment Skupinové trhy		Segment Riadenie aktív a pasív, Lokálne firemné centrum a Voľný kapitál		Spolu	
Eur tis.	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018	31.3.2017	31.3.2018
Čisté úrokové výnosy	93 191	94 006	14 502	16 674	918	922	910	(2 782)	109 520	108 820
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22 175	23 471	2 973	3 322	1 285	1 445	74	(1 519)	26 507	26 719
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	237	647	237	647
Čistý zisk / strata z obchodovania	842	774	1 253	687	1 124	1 631	551	261	3 770	3 354
Čistý zisk / strata z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	(235)	(103)	(235)	(103)
Výnosy z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	75	75	75	75
Ostatné administratívne náklady	(56 962)	(59 140)	(8 092)	(8 311)	(1 311)	(1 137)	(2 866)	(2 334)	(69 231)	(70 922)
Čistý zisk / strata z finančných inštrumentov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	X	-	X	-	X	292	X	292	X
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(12 009)	X	2 503	X	(42)	X	107	X	(9 442)	X
Čisté znehodnotenie finančných inštrumentov	X	(6 840)	X	601	X	(431)	X	(74)	X	(6 744)
Ostatné prevádzkové výsledky	(5 009)	(5 242)	1 460	(948)	(330)	(420)	(5 710)	(3 715)	(9 590)	(10 324)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(4 937)	(5 242)	(1 013)	(948)	(392)	(420)	(5 249)	(3 423)	(11 591)	(10 033)
Zisk pred daňou z príjmov	42 228	47 030	14 598	12 025	1 644	2 011	(6 566)	(9 544)	51 903	51 521
Daň z príjmov	(8 868)	(9 876)	(3 066)	(2 525)	(345)	(422)	(33)	1 219	(12 312)	(11 604)
Čistý zisk po zdanení	33 360	37 153	11 533	9 500	1 299	1 589	(6 600)	(8 324)	39 592	39 917
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	33 360	37 153	11 533	9 500	1 299	1 589	(6 600)	(8 324)	39 592	39 917
Prevádzkové výnosy	116 208	118 251	18 728	20 683	3 327	3 998	1 611	(3 421)	139 874	139 511
Prevádzkové náklady	(56 962)	(59 140)	(8 092)	(8 311)	(1 311)	(1 137)	(2 866)	(2 334)	(69 231)	(70 922)
Prevádzkové výsledky	59 246	59 112	10 636	12 372	2 016	2 862	(1 255)	(5 755)	70 643	68 590
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	2 318 775	2 673 920	2 016 228	2 588 867	20 158	32 030	377 512	474 353	4 732 672	5 769 169
Priemerne alokovaný kapitál	293 212	404 462	160 578	241 193	6 189	7 109	159 749	195 743	619 729	848 508
Pomer nákladov k výnosom	49,0%	50,0%	43,2%	40,2%	39,4%	28,4%	177,9%	-68,2%	49,5%	50,8%
Návratnosť alokovaného kapitálu	46,1%	37,3%	29,1%	16,0%	85,1%	90,6%	-16,8%	-17,2%	25,9%	19,1%
Celkové aktíva (eop)	8 218 867	9 214 343	2 527 671	3 091 432	107 212	182 082	4 436 840	4 157 075	15 290 590	16 644 933
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	9 867 044	10 487 957	1 188 126	1 577 089	452 885	747 261	2 210 362	2 486 751	13 718 418	15 299 057
Straty a opravné položky na straty										
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií/klientov	(12 009)	X	2 503	X	(42)	X	150	X	(9 398)	X
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku	-	X	-	X	-	X	(43)	X	(43)	X
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných inštrumentov oceňovaných v amortizovanej hodnote	X	(6 775)	X	1 203	X	(64)	X	95	X	(5 541)
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných inštrumentov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	X	-	X	-	X	-	X	-	X	-
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných inštrumentov - Finančný lízing	X	-	X	30	X	-	X	-	X	30
Zníženie hodnoty rezerv na poskytnuté záväzky a záruky	(72)	(65)	2 473	(631)	62	(367)	(0)	(168)	2 463	(1 232)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	-	23	82	23	82

36. 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 vyváženej 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

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 31. marca 2018

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 takýto úverový záväzok).

Banka definuje päť znakov zlyhania:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania,
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní,
- E3 – forbearance,
- E4 – odpis úveru,
- E5 – úpadok.

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 vklady;
- finančné aktíva držané na obchodovanie – deriváty (bez kapitálových nástrojov);

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 31. marca 2018

- 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 17,997 miliardy EUR (+2.05%; 17,635 miliardy EUR k 31.12.2017).

Tabuľka zobrazuje celkovú hrubú účtovnú hodnotu a čistú účtovnú hodnotu podľa jednotlivých finančných aktív pre kreditné riziko

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Opravné položky				Čistá účtovná hodnota
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	
31.3.2018						
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	7 361					7 361
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	16 052 444	37 779	35 687	235 361	57 726	15 685 892
Úvery a pohľadávky voči bankám	169 505	84	0	0	0	169 421
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 343 840	37 227	35 687	235 361	57 726	11 977 840
z toho: úvery na bývanie	7 111 934	12 949	12 431	85 862	426	7 000 266
z toho: spotrebné úvery	1 736 788	13 506	14 767	112 315	231	1 595 969
z toho: korporátne úvery a ostatné	3 495 117	10 772	8 488	37 184	57 069	3 381 605
Dlhové cenné papiere	3 539 100	468	0	0	0	3 538 631
Pohľadávky z finančného lízingu	79 459	111	0	597	0	78 751
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	115 436	444	0	3 207	0	111 785
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	25 943					25 943
Deriváty	42 275					42 275
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	16 322 919	38 335	35 687	239 165	57 726	15 952 007
Podsúvahové položky	1 674 136	4 953	1 420	1 006	8 254	1 658 503
Spolu Expozícia za kreditné riziko	17 997 054	43 288	37 106	240 171	65 979	17 610 510

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 31. marca 2018

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.

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	0	0	0	53 802
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	177 616	0	0	0	177 616
z toho: úvery na bývanie	12 123 740	82 730	207 065	74 995	11 758 950
z toho: spotrebné úvery	6 950 023	3 805	80 339	24 875	6 841 004
z toho: korporátne úvery a ostatné	1 715 672	3	105 156	30 138	1 580 374
Úvery a pohľadávky voči klientom	3 458 046	78 922	21 570	19 982	3 337 572
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 644 730	0	0	328	2 644 402
Financial assets - held for trading	0	0	0	0	0
Financial assets - at fair value through profit or loss	0	0	0	0	0
Finančné aktíva na predaj	972 734	0	0	0	972 734
Deriváty	43 244	0	0	0	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

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 závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrťrok končiaci sa 31. marca 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
31.3.2018				
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	78 633	34 624	1 984	115 241
Ťažba a dobývanie	40 552	4 319	34	44 905
Priemyselná výroba	877 442	88 408	20 445	986 295
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	513 702	4 203	75	517 979
Stavebníctvo	252 018	15 274	12 940	280 232
z toho vypracovanie stavebných projektov	39 424	6	1 802	41 233
Veľkoobchod a maloobchod	525 828	65 430	21 624	612 882
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	540 080	12 550	5 184	557 814
Ubytovacie a stravovacie služby	70 235	4 238	4 736	79 209
Finančné a poisťovacie činnosti	558 164	701	335	559 200
z toho činnosti holdingových spoločností	49 552	0	280	49 832
Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 025 610	16 404	114 492	1 156 505
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	182 548	21 702	6 553	210 803
Verejná správa a obrana	3 534 774	1 422	0	3 536 196
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	49 873	3 563	300	53 736
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	8 412 070	553 430	320 388	9 285 889
Ostatné činnosti	167	0	1	168
Spolu	16 661 697	826 268	509 089	17 997 054

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	0	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	0	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	0	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	0	3 560 440
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	50 164	2 575	282	53 022
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	8 250 211	545 977	318 003	9 114 192
Ostatné činnosti	25	333	1	359
Spolu	16 324 733	803 712	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 31. marca 2018

Expozícia kreditného rizika podľa krajín a finančných nástrojov

31.03.2018	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Úvery a pohľadávky voči bankám	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	Podsúvaho vé položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.			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	0	30	7 106 991	1 735 600	3 437 906	3 243 275	79 459	89 012	5 371	32 492	1 617 215	17 347 351
Stredná a východná Európa	6 646	132 057	1 845	448	28 202	23 179	0	8 585	0	3 101	35 371	239 436
Rakúsko	3 272	3 825	179	17	2	0	0	669	0	3 087	2 419	13 470
Česká republika	2 009	128 232	1 054	304	28 195	23 179	0	4 926	0	14	32 630	220 544
Maďarsko	1 351	0	64	2	2	0	0	2 150	0	0	273	3 843
Chorvátsko	13	0	114	30	0	0	0	329	0	0	2	489
Rumunsko	0	0	341	50	2	0	0	494	0	0	46	932
Srbsko	0	0	92	45	1	0	0	17	0	0	2	157
Ostatné krajiny EU	501	37 415	1 322	234	28 953	267 508	0	15 929	20 572	6 681	18 609	397 726
Iné priemyselné krajiny	213	0	341	37	7	5 137	0	437	0	0	5	6 178
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	0	2	1 435	469	50	0	0	1 473	0	0	2 935	6 364
Spolu	7 361	169 505	7 111 934	1 736 788	3 495 117	3 539 100	79 459	115 436	25 943	42 275	1 674 136	17 997 054

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	Podsúvaho vé položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Eur tis.												
Slovenská republika	0	79	6 944 768	1 714 487	3 389 479	2 398 418	0	0	881 217	32 893	1 577 604	16 938 945
Stredná a východná Európa	53 302	177 532	1 840	479	33 429	0	0	0	44 139	3 210	34 952	348 882
Rakúsko	3 467	135 718	186	18	493	0	0	0	0	3 120	2 516	145 518
Česká republika	49 764	39 139	1 152	316	30 679	0	0	0	44 139	90	32 116	197 396
Maďarsko	57	2 675	66	0	1 583	0	0	0	0	0	273	4 654
Chorvátsko	11	0	0	46	253	0	0	0	0	0	2	312
Rumunsko	3	0	344	51	420	0	0	0	0	0	42	860
Srbsko	0	0	93	47	1	0	0	0	0	0	2	142
Ostatné krajiny EU	341	4	1 500	212	33 499	246 312	0	0	40 634	7 141	3 670	333 313
Iné priemyselné krajiny	159	0	344	38	104	0	0	0	6 744	0	6	7 396
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	0	1	1 570	456	1 535	0	0	0	0	0	2 934	6 496
Spolu	53 802	177 616	6 950 023	1 715 672	3 458 046	2 644 730	0	0	972 734	43 244	1 619 165	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 31. marca 2018

Tabuľka zobrazuje expozície po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené, iné ako po splatnosti alebo znehodnotené a znehodnotené

Eur tis.	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		
31.03.2018									
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	0	0	0	0	0	0	7 361	0	7 361
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	321 688	283 975	27 083	10 401	117	111	15 284 599	446 158	16 052 444
Úvery a pohľadávky voči bankám	48	47	0	0	0	0	169 457	0	169 505
Úvery a pohľadávky voči klientom	321 640	283 928	27 083	10 401	117	111	11 576 042	446 158	12 343 840
z toho: úvery na bývanie	138 209	117 262	15 167	5 766	14	0	6 807 174	166 550	7 111 934
z toho: spotrebné úvery	84 694	71 936	8 185	4 519	49	6	1 517 041	135 053	1 736 788
z toho: korporátne úvery a ostatné	98 736	94 730	3 731	117	54	105	3 251 827	144 555	3 495 117
Dlhové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	3 539 100	0	3 539 100
Pohľadávky z finančného lízingu	7 538	7 482	28	0	0	28	71 094	827	79 459
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7 986	5 652	1 793	540	0	1	104 202	3 249	115 436
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	25 943	0	25 943
Deriváty	0	0	0	0	0	0	42 275	0	42 275
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	337 212	297 110	28 903	10 941	117	140	15 535 473	450 234	16 322 919
Podsúvahové položky	89 673	89 629	30	14	1	0	1 535 804	48 658	1 674 136
Spolu Expozícia za kreditné riziko	426 885	386 739	28 933	10 956	118	140	17 071 277	498 892	17 997 054
Performujúce úvery									
Eur tis.	Performujúce omeškané	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	Performujúce bez omeškania	Znehodnotené	Spolu Expozícia za kreditné riziko
31.12.2017									
Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	0	0	0	0	0	0	53 802	0	53 802
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	38	38	0	0	0	0	177 578	0	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	0	0	0	0	0	0	2 644 730	0	2 644 730
Financial assets - held for trading	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financial assets - at fair value through profit or loss	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančné aktíva na predaj	0	0	0	0	0	0	972 734	0	972 734
Deriváty	0	0	0	0	0	0	43 244	0	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	0	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 31. marca 2018

Kreditná kvalita – Expozícia kreditného rizika pre performujúce úvery bez omeškania

31.3.2018		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							
Investičný stupeň (1-5)	7 361	169 457	6 570 345	1 396 173	3 088 337	3 539 100	68 227	92 385	25 801	41 935	1 462 543	16 461 664
Nižší investičný stupeň (6)	0	0	178 958	85 827	139 144	0	2 801	6 676	142	323	61 713	475 586
Nižší investičný stupeň (7)	0	0	44 821	24 889	19 944	0	50	552	0	10	10 402	100 668
Nižší investičný stupeň (8)	0	0	9 905	9 138	4 307	0	16	4 589	0	0	1 042	28 996
Neperformujúce úvery (NPE)**	0	0	3 145	1 013	95	0	0	0	0	7	105	4 364
Total	7 361	169 457	6 807 174	1 517 041	3 251 827	3 539 100	71 094	104 202	25 943	42 275	1 535 804	17 071 277

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.			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	0	0	972 734	42 549	1 419 989	16 127 201
Nižší investičný stupeň (6)	0	0	181 300	85 684	144 719	0	0	0	0	677	57 175	469 555
Nižší investičný stupeň (7)	0	0	44 467	25 149	16 474	0	0	0	0	10	9 669	95 770
Nižší investičný stupeň (8)	0	0	10 509	9 447	8 232	0	0	0	0	0	1 012	29 200
Neperformujúce úvery (NPE)**	0	0	3 425	1 005	44	0	0	0	0	8	83	4 565
Spolu	53 802	177 578	6 646 392	1 503 652	3 196 230	2 644 730	0	0	972 734	43 244	1 487 928	16 726 292

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 31. marca 2018

Nasledujúce tabuľky uvádzajú súhrnné údaje o expozícií pre kreditné riziko rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov

31.3.2018	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	Total credit risk exposure
			Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Dlhové cenné papiere						
Agriculture and forestry		0	0	95 896	0	733	80	0	113	18 419	115 241
Mining		0	0	37 438	0	0	247	0	75	7 146	44 905
Manufacturing		0	0	614 522	6 610	22 243	51 443	0	575	290 901	986 295
Energy and water supply		0	0	342 446	0	2 769	39 846	0	27 025	105 894	517 979
Construction		0	0	107 488	0	3 269	293	0	726	168 455	280 232
Development of building projects		0	0	32 901	0	0	0	0	573	7 759	41 233
Trade		0	0	433 954	0	9 100	19 673	0	209	149 946	612 882
Transport and communication		0	0	345 178	87 068	33 870	603	0	450	90 644	557 814
Hotels and restaurants		0	0	72 045	0	204	3	0	524	6 434	79 209
Financial and insurance services		7 361	169 505	102 284	155 907	50	0	25 943	10 298	87 851	559 200
Holding companies		0	0	13 789	14 943	0	0	0	0	21 100	49 832
Real estate and housing		0	0	911 280	102	446	179	0	2 112	242 386	1 156 505
Services		0	0	103 875	0	5 174	2 007	0	84	99 662	210 803
Public administration		0	0	217 078	3 289 411	17	0	0	0	29 689	3 536 196
Education, health and art		0	0	36 367	0	1 457	1 063	0	7	14 843	53 736
Private households		0	0	8 923 826	0	125	0	0	77	361 860	9 285 889
Other		0	0	162	0	0	0	0	0	6	168
Total Credit risk exposure		7 361	169 505	12 343 840	3 539 100	79 459	115 436	25 943	42 275	1 674 136	17 997 054

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 31. marca 2018

Eur tis.	Hotovosť a hotovostné zostatky - 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
31.12.2017										
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0	0	99 112	0	0	0	0	127	16 709	115 947
Ťažba a dobývanie	0	0	39 180	0	0	0	0	86	8 112	47 378
Priemyselná výroba	0	0	612 990	0	0	0	6 605	519	294 083	914 198
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu, Dodávka vody	0	0	331 939	0	0	0	0	26 832	60 439	419 210
Stavebníctvo	0	0	99 240	0	0	0	0	649	147 148	247 036
z toho vypracovanie stavebných projektov	0	0	28 857	0	0	0	0	621	5 022	34 500
Veľkoobchod a maloobchod	0	0	438 560	0	0	0	0	704	161 583	600 846
Doprava a skladovanie, Informácie a komunikácia	0	0	351 018	0	0	0	114 371	485	135 807	601 681
Ubytovacie a stravovacie služby	0	0	72 822	0	0	0	0	332	6 746	79 901
Finančné a poisťovacie činnosti	53 802	177 616	94 945	92 205	0	0	69 256	10 793	74 000	572 618
z toho činnosti holdingových spoločností	0	0	3 715	0	0	0	0	9	21 170	24 894
Činnosti v oblasti nehnuteľností	0	0	906 964	10 232	0	0	0	2 261	252 625	1 172 083
Odborné, vedecké, technické, administratívne a ostatné činnosti	0	0	87 308	0	0	0	0	16	48 797	136 121
Verejná správa a obrana	0	0	208 858	2 542 292	0	0	782 502	0	26 789	3 560 440
Vzdelávanie, zdravotníctvo, umenie, zábava a rekreácia	0	0	38 443	0	0	0	0	7	14 572	53 022
Činnosti domácností ako zamestnávateľov	0	0	8 742 337	0	0	0	0	99	371 755	9 114 192
Ostatné činnosti	0	0	24	0	0	0	0	333	2	359
Spolu	53 802	177 616	12 123 740	2 644 730	0	0	972 734	43 244	1 619 165	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 31. marca 2018

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív expozície pre kreditné riziko klasifikované podľa tried aktív

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	Total credit risk exposure
		Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Dlhové cenné papiere						
31.03.2018										
Verejné inštitúcie	0	0	206 990	3 307 428	17	0	0	0	29 640	3 544 074
Inštitúcie	7 361	169 505	0	112 708	0	0	20 430	9 768	59 859	379 631
Firemní klienti	0	0	2 643 401	118 964	76 217	113 840	5 513	32 429	1 105 411	4 095 776
Retailoví klienti	0	0	9 493 449	0	3 225	1 596	0	77	479 226	9 977 573
Total	7 361	169 505	12 343 840	3 539 100	79 459	115 436	25 943	42 275	1 674 136	17 997 054

Eur tis.	Hotovosť a hotovostné zostatky - ostatné netermínované vklady	Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	Úvery a pohľadávky voči klientom	Dlhové cenné papiere			Finančné aktíva na predaj	Deriváty	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
				Finančné aktíva držané do splatnosti	Financial assets - held for trading	Financial assets - at fair value through profit or loss				
31.12.2017										
Verejné inštitúcie	0	0	217 113	2 542 292	0	0	800 553	0	26 737	3 586 696
Inštitúcie	53 802	177 616	0	92 205	0	0	51 204	10 261	44 959	430 048
Firemní klienti	0	0	2 596 397	10 232	0	0	120 977	32 884	1 058 040	3 818 530
Retailoví klienti	0	0	9 310 230	0	0	0	0	99	489 429	9 799 758
Spolu	53 802	177 616	12 123 740	2 644 730	0	0	972 734	43 244	1 619 165	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 31. marca 2018

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.

Nasledujúca tabuľka predstavuje podmienené záväzky po produktoch:

EUR tis.	31.12.2017	31.3.2018
Poskytnuté záruky	319 122	336 397
Záruky z akreditívov	10 618	10 086
Úverové prísluby a nečerpané úvery	1 289 425	1 327 652
Spolu	1 619 165	1 674 136

37. 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 generácie Black Scholes 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.

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 31. marca 2018

S cieľom zohľadniť potenciálne rozpätie ponuky a dopytu o príslušné pozície sa vykoná úprava založená na likvidite trhu. Parametre nastavenia závisia od typu produktu, meny, splatnosti a nominálnej hodnoty. Parametre sa pravidelne prehodnocujú alebo sa upravujú v prípade významných pohybov na trhu. Vzájomné započítanie sa neuplatňuje pri určovaní úprav cenových ponúk a dopytu.

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. 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 31. marcu 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).

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 31. marca 2018

Hierarchia reálnej hodnoty

Metódy používané pri určovaní reálnej hodnoty vzhľadom na úrovne hierarchie reálnej hodnoty boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2017				31.3.2018			
	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
	Level 1	Level 2	Level 3		Level 1	Level 2	Level 3	
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	36 484	-	36 484	-	35 594	-	35 594
Deriváty	-	36 484	-	36 484	-	35 594	-	35 594
Ostatné finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz	-	-	5 600	5 600	x	x	x	x
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	x	x	x	19	10 218	18 784	29 022
Kapitálové nástroje	x	x	x	x	19	-	3 059	3 078
Dlhové cenné papiere	x	x	x	x	-	10 218	15 726	25 944
Pohľadávky a úvery	x	x	x	x	-	-	-	-
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	48 913	-	-	48 913
Kapitálové nástroje	x	x	x	x	48 913	-	-	48 913
Dlhové cenné papiere	x	x	x	x	-	-	-	-
Pohľadávky a úvery	x	x	x	x	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	6 761	-	6 761	-	6 681	-	6 681
Aktíva držané na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva celkom	835 376	225 430	8 658	1 069 464	48 931	52 492	18 784	120 210
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	33 344	-	33 344	-	33 099	-	33 099
Deriváty	-	33 344	-	33 344	-	33 099	-	33 099
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	42 100	-	42 100	-	36 070	-	36 070
Závazky celkom	-	75 444	-	75 444	-	69 169	-	69 169

Pridelenie pozícií k úrovniam a akékoľvek zmeny medzi úrovňami sa zohľadňujú na konci vykazovaného obdobia.

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 31. marca 2018

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.

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:

Eur tis.	31.12.2017	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj	Splatenia	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	31.3.2018
Aktíva									
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	18 858	(92)	18	-	-	-	-	-	18 784
Kapitálové nástroje	3 059	-	-	-	-	-	-	-	3 059
Dlhové cenné papiere	15 800	(92)	18	-	-	-	-	-	15 726
Pohľadávky a úvery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexných ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky a úvery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva celkom	18 858	(92)	18	-	-	-	-	-	18 784

Eur tis.	31.12.2016	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj	Splatenia	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	31.3.2017
Aktíva									
Finančné aktíva držané na obchodovanie	405	(6)	-	-	-	-	-	(399)	-
Deriváty	405	(6)	-	-	-	-	-	(399)	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 118	(238)	-	-	-	-	-	-	5 880
Finančné aktíva na predaj	25 836	95	133	-	(19)	-	6 792	(19 301)	13 536
Aktíva celkom	32 359	(149)	133	-	(19)	-	6 792	(19 700)	19 416
Závazky									
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(288)	(1)	-	-	-	-	289	-	-
Deriváty	(288)	(1)	-	-	-	-	289	-	-
Závazky celkom	(288)	(1)	-	-	-	-	289	-	-

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 31. marca 2018

Zisky alebo straty z nástrojov úrovne 3 držaných na konci vykazovaného obdobia, ktoré sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát, boli nasledovné:

	31.3.2017	31.3.2018
Aktíva		
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-
Deriváty	-	-
Ostatné finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(238)	x
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	x	(92)
Kapitálové nástroje	x	-
Dlhové cenné papiere	x	(92)
Pohľadávky a úvery	x	-
Finančné aktíva na predaj	-	x
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexných ziskov a strát	x	-
Kapitálové nástroje	x	-
Dlhové cenné papiere	x	-
Pohľadávky a úvery	x	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-
Aktíva celkom	(238)	(92)

Objem finančných aktív úrovne 3 tvorí výlučne niekoľko pozícií nelikvidných cenných papierov.

Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 31. marcu 2018 a 31. decembru 2017.

	31.12.2017		31.3.2018	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Aktíva				
Hotovosť a hotovostné zostatky	424 229	424 229	373 323	373 323
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	11 758 950	12 122 501	x	x
Finančné aktíva v obstarávacej cene	x	x	15 685 892	16 429 470
Úvery a pohľadávky voči bankám	x	x	169 421	169 453
Úvery a pohľadávky voči klientom	x	x	11 977 840	12 252 582
Cenné papiere	x	x	3 538 631	4 007 435
Pohľadávky z finančného lízingu	x	x	78 751	78 804
Aktíva držané na predaj	x	x	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	x	x	111 785	111 785
Závazky				
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	14 628 022	14 645 263	15 062 479	15 074 147
Vklady bánk	488 564	499 905	422 019	430 270
Vklady klientov	12 481 221	12 462 106	13 090 379	13 039 946
Vydané dlhové cenné papiere	1 567 216	1 592 231	1 440 318	1 494 168
Ostatné finančné záväzky	91 021	91 021	109 764	109 764
			-	-
Finančné záruky				
Finančné záruky	n/a	(418)	n/a	(2 144)
Neodvolateľné prisľuby	n/a	(9 518)	n/a	(9 404)

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom a úverov a vkladov vo finančných inštitúciách sa vyčísluje 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

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 31. marca 2018

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.

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.

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.

K 31. marcu 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.

38. 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 31. marca 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	31.3.2018
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	108 327
Investície v CET1	3 059	3 077
Investície v AT1	-	-
Investície v T2	-	-
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	107 222	105 249
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	108 327
Investície v CET1	23 038	23 044
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	87 243	85 283
Odložené daňové pohľadávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	110 281	108 327
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov	32 982	-
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	77 299	108 327
Spoločná prahová hodnota pre odložené daňové pohľadávky a významné investície		
Prahová hodnota (17.65% z CET1)	194 646	191 197
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	23 044
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	138 626	168 153

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 31. marca 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	31.3.2018
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	30 653
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	178
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	34, 105	(3 394)	(554)
Goodwill	4 (1) (113), 36 (1) (b), 37	-	-
Ostatné nehmotné aktíva	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	(55 457)	(49 739)
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplyvajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní prislúchajúcich 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)	(6 744)
Nadbytok odpočítania od položiek AT1 nad kapitálom AT1	36 (1) (j)	-	-
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy	50	1 102 809	1 083 267
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	1 233 267

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2017	31.3.2018
Tier 1 - vlastný kapitál tier 1 (CET1) a dodatočný kapitál tier 1 (AT1)	25	1 252 809	1 233 267
Tier 2 kapitál (T2)			
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	37 877	34 767
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	34 618
Všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	62 (c)	-	-
Ostatné prechodné úpravy kapitálu T2	476, 477, 478, 481	-	-

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 31. marca 2018

Nástroje T2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	4 (1) (27), 66 (d), 68, 69, 79	-	-
Tier 2 kapitál (T2)	71	70 266	69 384
Celkové vlastné zdroje	4 (1) (118) and 72	1 323 075	1 302 652
Kapitálová požiadavka	92 (3), 95, 96, 98	569 040	591 269
Podiel kapitálu CET1	92 (2) (a)	15,50%	14,66%
Podiel kapitálu T1	92 (2) (b)	17,61%	16,69%
Celkový podiel kapitálu	92 (2) (c)	18,60%	17,63%

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hodnoty rizikových pozícií v štruktúre podľa EU nariadenia 575/2013 (CRR):

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2017		31.3.2018	
		Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka	Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka
Hodnota rizikovej pozície celkom	92 (3), 95, 96, 98	7 113 001	569 040	7 390 859	591 269
Kreditné riziko	92 (3) (a) (f)	5 697 110	455 769	6 010 648	480 852
Štandardizovaný prístup		298 904	23 912	241 056	19 284
IRB prístup		5 398 206	431 857	5 769 592	461 567
Riziko vyrovnania/dodania	92 (3) (c) (iii), 92 (4) (b)	-	-	-	-
Rizikové expozície pre pozičné, devízové a komoditné riziko	92 (3) (b) (i) and (c) (i) and (iii), 92 (4) (b)	4 031	322	7 301	584
Operačné riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	1 382 282	110 583	1 344 489	107 559
Riziková expozícia pre úpravu ocenenia pohľadávky (CVA)	92 (3) (d)	29 578	2 366	28 422	2 274
Iné hodnoty rizikových expozícií	3, 458, 459, 500	-	-	-	-

Nasledujúce tabuľky zobrazujú položky vlastného imania a hodnoty, v akých vstupujú do regulačných vlastných zdrojov:

31.3.2018	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Vlastné imanie	Regulačné úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
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	791 051	(11 700)	779 351
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	34 009	(3 356)	30 653
Rezerva na hedžing peňažných tokov	g	-	-	-
Precenenie cenných papierov určených na predaj		43 658	(4 248)	39 409
nerealizované zisky článok 35 CRR	h	43 658	(4 248)	39 409
nerealizované straty článok 35 CRR		-	-	-
ostatné		-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-
Poistnomatematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky		(609)	-	(609)
Odložená daň		(9 040)	892	(8 148)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		39 917	(39 917)	-
Iné		-	-	-
Vlastné imanie - pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 345 876	(54 973)	1 290 903
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 345 876	(54 973)	1 290 903

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 31. marca 2018

2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Vlastné imanie	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
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	767 337	(221)	767 116
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	94 254	-	94 254
Rezerva na zabezpečenie 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	(221)	1 342 269
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 504 546	(221)	1 342 269

Ďalšie podrobnosti o vývoji IFRS vlastného imania sú zverejnené v Individuálnom výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú dlhodobý nehmotný majetok a v akej hodnote znižuje regulatórne vlastné zdroje:

31.3.2018	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Dlhodobý nehmotný majetok	e	49 739	-	49 739
odpočet od CET1 v prechodnom období		-	-	-
odpočet od AT1 v prechodnom období		-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	e	49 739	-	49 739

2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Dlhodobý nehmotný majetok	e	55 457	-	55 457
Odpočet od CET1 v prechodnom období		-	-	-
Odpočet od AT1 v prechodnom období		-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	e	55 457	-	55 457

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 31. marca 2018

Nasledujúce tabuľky zobrazujú hodnoty odložených daní.

31.3.2018	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov očistené o príslušné daňové záväzky		777	-	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		49 555	-	49 555
Odložené daňové pohľadávky		50 331	-	50 331

2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov očistené o príslušné daňové záväzky		777	-	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		32 982	-	32 982
Odložené daňové pohľadávky		33 758	-	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.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú podriadené záväzky:

31.3.2018	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2		78 383	(43 616)	34 767
Tier 2 kapitálové nástroje (vrátane ážia) vydané materskou spoločnosťou	k	78 383	(43 616)	34 767
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		78 383	(43 616)	34 767

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 31. marca 2018

2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj vlastných zdrojov za uplynulé obdobie:

Eur tis.	31.12.2017	31.3.2018
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	(63 601)
Zmeny v menšinových podieloch	-	-
Zmeny v prudenciálnych filtroch	523	2 777
Zmeny v regulatórnych odpočtoch	17 448	5 718
goodwill	-	-
iný nehmotný majetok	16 499	5 718
Iné	18 162	23 329
CET1 na konci vykazovaného obdobia	1 102 809	1 083 267
Vývoj dodatočného kapitálu Tier 1		
AT1 na začiatku vykazovaného obdobia	150 000	150 000
Čisté zvýšenie / zníženie AT1	-	-
Zmeny v regulatórnych 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)	(3 110)
Zmeny v regulatórnych odpočtoch	-	-
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB a všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	5 265	2 228
T2 na konci vykazovaného obdobia	70 266	69 384
Celkové vlastné zdroje	1 323 075	1 302 652

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 31. marca 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.

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 31. marca 2018

Nasledujúca tabuľka zobrazuje Zverejnenie informácií o vlastných zdrojoch podľa článku 5 v Nariadení EU 1423/2013:

Eur tis.	Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy				
1 Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	26 ods. 1, 27, 28, 29, zoznam EBA 26 ods. 3	a	212 000	212 000
z toho: kmeňové akcie	zoznam EBA 26 ods. 3	a	212 000	212 000
2 Nerozdelené zisky	26 odst. 1 písm. c)	b	886 015	898 250
3 Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok (a ostatné rezervy, zahŕňajúce nerealizované zisky a straty podľa uplatniteľných účtovných štandardov)	26 odst. 1		94 254	30 653
3a Fondy pre všeobecné bankové riziká	26 ods. 1 písm. f)	c	-	-
Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 3 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z CET1	486 ods. 2		-	-
Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave	483 ods. 2		-	-
5 Menšinové účasti (hodnota povolená v konsolidovanom CET1)	84, 479, 480	d	-	-
5a Nezávisle preskúmaný predbežný zisk po odpočítaní predpokladaných platieb alebo dividend	26 ods. 2		-	-
6 Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pred regulačnými úpravami			1 192 269	1 140 903
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1): regulačné úpravy				
7 Dodatočné úpravy ocenenia (záporná hodnota)	34, 105		(3 394)	(554)
8 Nehmotné aktíva (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku) (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. b), 37, 472 ods. 4	e	(55 457)	(49 739)
9 Prázdna množina v EU			-	-
10 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)	36 ods. 1 písm. c), 38, 472 ods. 5	f	(777)	(777)
11 Oceňovacie rozdiely vyplývajúce z oceňovania reálnou cenou súvisiace so ziskami alebo stratami z hedžingu peňažných tokov	33 písm. a)	g	-	-
12 Záporné hodnoty vyplývajúce z výpočtu očakávanej výšky strát	36 ods. 1 písm. d), 40, 159, 472 ods. 6		-	-
13 Akékoľvek zvýšenie vlastného kapitálu, ktoré vyplýva zo sekuritizovaných aktív (záporná hodnota)	32 ods. 1		-	-
14 Zisky alebo straty z pasív ocenených reálnou cenou, ktoré vyplývajú zo zmien vlastnej kreditnej pozície	33 písm. b)		241	178
15 Majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. e), 41, 472 ods. 7		-	-
16 Priame a nepriame podiely inštitúcie vo vlastných nástrojoch CET1 (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. f), 42, 472 ods. 8		-	-
17 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)	36 ods. 1 písm. g), 44, 472 ods. 9		-	-
18 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)	36 ods. 1 písm. h), 43, 45, 46, 49 ods. 2 a 3, 79, 472 ods. 10		-	-
19 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)	36 ods. 1 písm. i), 43, 45, 47, 48 ods. 1 písm. b), 49 ods. 1 až 3, 79, 470, 472 ods. 11		-	-
20 Prázdna množina v EU			-	-
20a Hodnota expozície týchto položiek, ktoré sa kvalifikujú pre rizikovú váhu 1 250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre odpočet ako alternatívu	36 ods. 1 písm. k)		-	-
20b z čoho: kvalifikované účasti mimo finančného sektora (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. k) bod i), 89 až 91		-	-
20c z čoho: sekuritizačné pozície (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. k) bod ii) 243 ods. 1 písm. b) 244 ods. 1 písm. b) článok 258		-	-
20d z čoho: bezodplatné dodania (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. k) bod iii), 379 od. 3		-	-

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 štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

pokračovanie Eur tis.	Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
21	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)	36 ods. 1 písm. c), 38, 48 ods. 1 písm. a), 470, 472 ods. 5	-	-
22	Hodnota prevyšujúca 15% prahovú hodnotu (záporná hodnota)	48 ods. 1	-	-
23	z čoho: priame a nepriame podiely inštitúcie v nástrojoch CET1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch	36 ods. 1 písm. i), 48 ods. 1 písm. b), 470, 472 ods. 11	-	-
24	Prázdna množina v EU		-	-
25	z čoho: odložené daňové pohľadávky, ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov	36 ods. 1 písm. c), 38, 48 ods. 1 písm. a), 470, 472 ods. 5	-	-
25a	Straty za bežný finančný rok (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. a), 472 ods. 3	-	-
25b	Predpokladané daňové poplatky súvisiace s položkami CET1 (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. l)	-	-
26	Regulačné úpravy uplatňované na vlastný kapitál Tier 1 pri hodnotách, s ktorými sa zaobchádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR		-	-
26a	Regulačné úpravy súvisiace s nerealizovanými ziskami a stratami v zmysle článkov 467 a 468		-	-
	Z čoho: nerealizovaná strata	467	-	-
	Z čoho: nerealizovaný zisk	468	-	-
26b	Hodnota, ktorá sa má odpočítať od vlastného kapitálu Tier 1 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR	481	-	-
27	Kvalifikované odpočty AT1, ktoré prevyšujú kapitál AT1 inštitúcie (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. j)	-	-
	Iné úpravy vlastného kapitálu Tier 1		(30 073)	(6 744)
28	Celkové regulačné úpravy vlastného kapitálu Tier 1 (CET1)		(89 459)	(57 635)
29	Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)		1 102 809	1 083 267
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): nástroje				
30	Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážio	51, 52	150 000	150 000
31	z čoho: klasifikovaná ako vlastný kapitál podľa uplatniteľných účtovných štandardov		150 000	150 000
32	z čoho: klasifikovaná ako pasíva podľa uplatniteľných účtovných štandardov		-	-
33	Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 4 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z AT1	486 ods. 3	-	-
	Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave	483 ods. 3	-	-
34	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	85, 86, 480	-	-
35	z čoho: nástroje emitované dcérskymi spoločnosťami podliehajúce postupnému vyradeniu	486 ods. 3	-	-
36	Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1) pred regulačnými úpravami	xx	150 000	150 000
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): regulačné úpravy			xx	xx
37	Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch AT1 (záporná hodnota)	52 ods. 1 písm. b), 56 písm. a), 57, 475 ods. 2	-	-
38	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)	56 písm. b), 58, 475 ods. 3	-	-
39	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)	56 písm. c), 59, 60, 79, 475 ods. 4	-	-
38	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)	56 písm. b), 58, 475 ods. 3	-	-

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 štvrťrok končiaci sa 31. marca 2018

pokračovanie Eur tis.		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
39	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)	56 písm. c), 59, 60, 79, 475 ods. 4		-	-
40	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)	56 písm. d), 59, 79, 475 ods. 4		-	-
41	Regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 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)			-	-
41a	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	472, 472 ods. 3 písm. a), 472 ods. 4, 472 ods. 6, 472 ods. 8 písm. a), 472 ods. 9, 472 ods. 10 písm. a), 472 ods. 11 písm. a)		-	-
	Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. podstatné čisté predbežné straty, nehmotné aktíva, nedostatočné rezervy na očakávané straty atď.			-	-
41b	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	477, 477 ods. 3, 477 ods. 4 písm. a)		-	-
	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.			-	-
41c	Hodnota, ktorá sa má odpočítať od dodatočného kapitálu Tier 1 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR	467, 468, 481		-	-
	Z čoho: ... možný filter pre nerealizované straty	467		-	-
	Z čoho: ... možný filter pre nerealizované zisky	468		-	-
	Z čoho: ...	481		-	-
42	Kvalifikované odpočty T2, ktoré prevyšujú kapitál T2 inštitúcie (záporná hodnota)	56 písm. e)		-	-
43	Celkové regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1)			-	-
44	Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1)			150 000	150 000
45	Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)			1 252 809	1 233 267
Kapitál Tier 2 (T2): nástroje a rezervy					
46	Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	62, 63	k	37 877	34 767
47	Hodnota kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 5 a súvisiaceho emisného ážia podliehajúcich postupnému vyradeniu z T2	486 ods. 4		-	-
	Kapitálové injekcie verejného sektora, ktoré sa do 1. januára 2018 zachovali v predchádzajúcom stave	483 ods. 4		-	-
48	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	87, 88, 480	l	-	-
49	z čoho: nástroje emitované dcérskymi spoločnosťami podliehajúce postupnému vyradeniu	486 ods. 4	m	-	-
50	Úpravy kreditného rizika	62 písm. c) a d)		32 389	34 618
51	Kapitál Tier 2 (T2) pred regulačnými úpravami			70 266	69 384

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 31. marca 2018

pokračovanie Eur tis.		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
Kapitál Tier 2 (T2): regulačné úpravy					
52	Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch T2 a podriadené úvery (záporná hodnota)	63 písm. b) bod i), 66 písm. a), 67, 477 ods. 2		-	-
53	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)	66 písm. b), 68, 477 ods. 3		-	-
54	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)	66 písm. c), články 69, 70, 79, 477 ods. 4		-	-
54a	Z čoho nové podiely, na ktoré se nevzťahujú prechodné opatrenia			-	-
54b	Z čoho podiely existujúce pred 1. januárom 2013, na ktoré sa vzťahujú prechodné opatrenia			-	-
55	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)	66 písm. d), 69, 79, 477 ods. 4		-	-
56	Regulačné úpravy kapitálu Tier 2 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)			-	-
56a	Zostatkové hodnoty odpočítané od kapitálu Tier 2 v súvislosti s odpočtom od vlastného kapitálu Tier 1 počas prechodného obdobia v zmysle článku 472 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	472, 472 ods. 3 písm. a), 472 ods. 4, 472 ods. 6, 472 ods. 8 písm. a), 472 ods. 9, 472 ods. 10 písm. a), 472 ods. 11 písm. a)		-	-
	Z čoho položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. podstatné čisté predbežné straty, nehmotné aktíva, nedostatočné rezervy na očakávané straty atď.			-	-
56b	Zostatkové hodnoty odpočítané od kapitálu Tier 2 v súvislosti s odpočtom od dodatočného kapitálu Tier 1 počas prechodného obdobia v zmysle článku 475 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	475, 475 ods. 2 písm. a), 475 ods. 3, 475 ods. 4 písm. a)		-	-
	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.			-	-
56c	Hodnota, ktorá sa má odpočítať od kapitálu Tier 2 alebo pripočítať k nemu vzhľadom na ďalšie filtre a odpočty vyžadované pred uplatňovaním CRR	467, 468, 481		-	-
	Z čoho: ... možný filter pre nerealizované straty	467		-	-
	Z čoho: ... možný filter pre nerealizované zisky	468		-	-
	Z čoho: ...	481		-	-
57	Celkové regulačné úpravy kapitálu Tier 2 (T2)			-	-
58	Kapitál Tier 2 (T2)			70 266	69 384
59	Celkový kapitál (TC = T1 + T2)			1 323 075	1 302 652
59a	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 podľadávk, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku, nepriame podiely na vlastných nástrojoch CET1 atď.)	472, 472 ods. 5, 472 ods. 8 písm. b), 472 ods. 10 písm. b), 472 ods. 11 písm. b)		-	-

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 31. marca 2018

pokračovanie Eur tis.		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
	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.)	477, 477 ods. 2 písm. b), 477 ods. 2 písm. c), 477 odst. 4 písm. b)		-	-
60	Celkové rizikovo vážené aktíva			7 113 001	7 390 859
Kapitálové podiely a vankúše					
61	Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)	92 ods. 2 písm. a), 465		16,0%	14,7%
62	Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)	92 ods. 2 písm. b), 465		18,0%	16,7%
63	Celkový kapitál (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)	92 ods. 2 písm. c)		19,0%	17,6%
64	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)	CRD 128, 129, 130		355 337	367 991
65	z čoho: požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu			177 825	184 771
66	z čoho: požiadavka na proticyklický vankúš			35 252	35 402
67	z čoho: požiadavka na vankúš na krytie systémového rizika			71 130	73 909
67a	z čoho: vankúš pre globálne systémovo významnú inštitúciu (G-SII) alebo inak systémovo významnú inštitúciu (O-SII)	CRD 131		71 130	73 909
68	Vlastný kapitál Tier 1 k dispozícii na splnenie požiadaviek na vankúše (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)	CRD 128		11,0%	10,2%
69	[nerelevantné v nariadení EÚ]			-	-
70	[nerelevantné v nariadení EÚ]			-	-
71	[nerelevantné v nariadení EÚ]			-	-
Podiely kapitálu a kapitálové vankúše					
72	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)	36 ods. 1 písm. h), 45, 46, 472 ods. 10, 56 písm. c), 59, 60, 475 ods. 4, 66 písm. c), 69, 70, 477 ods. 4		3 059	3 077
73	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)	36 ods. 1 písm. i), 45, 48, 470, 472 ods. 11		23 038	23 044
74	Prázdna množina v EÚ			-	-
75	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)	36 ods. 1 písm. c), 38, 48, 470, 472 ods. 5		32 982	49 555
Uplatniteľné horné ohraničenia na zahrnutie rezerv do kapitálu Tier 2					
76	Úpravy kreditného rizika zahrnuté v T2 vzhľadom na expozície, na ktoré sa vzťahuje štandardizovaný prístup (pred uplatnením horného ohraničenia)	62		-	-
77	Horné ohraničenia na zahrnutie úprav kreditného rizika do T2 v rámci štandardizovaného prístupu	62		-	-
78	Úpravy kreditného rizika zahrnuté do T2 vzhľadom na expozície, na ktoré sa vzťahuje prístup interných ratingov (pred uplatnením horného ohraničenia)	62		68 165	70 950
79	Horné ohraničenie na zahrnutie úprav kreditného rizika do T2 v rámci prístupu interných ratingov	62		32 389	34 618

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 31. marca 2018

pokračovanie Eur tis.		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2017	31.3.2018
Kapitálové nástroje, na ktoré sa vzťahujú dohody o postupnom vyradení (uplatniteľné len v období od 1. januára 2013 do 1. januára 2022)					
80	Súčasný horný ohraničenie na nástroje CET1 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení	484 ods. 3, čl. 486 ods. 2 a 5		-	-
81	Hodnota vyňatá z CET1 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)	484 ods. 3, 486 ods. 2 a 5		-	-
82	Súčasný horný ohraničenie na nástroje AT1 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení	484 ods. 4, 486 ods. 3 a 5		-	-
83	Hodnota vyňatá z AT1 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)	484 ods. 4, 486 ods. 3 a 5		-	-
84	Súčasný horný ohraničenie na nástroje T2 podliehajúce dohodám o postupnom vyradení	484 ods. 5, 486 ods. 4 a 5		-	-
85	Hodnota vyňatá z T2 z dôvodu horného ohraničenia (prekročenie horného ohraničenia po splatení a splatnostiach)	484 ods. 5, 486 ods. 4 a 5		-	-

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 31. marca 2018

39. Udalosti po dátume súvahy

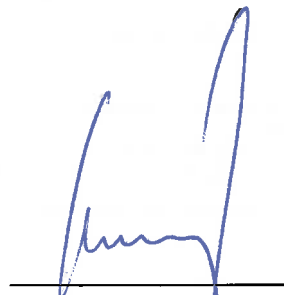
Od 31. marca 2018 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Táto individuálna účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 30. apríla 2018.



Ing. Peter Krutil

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Ing. Pavel Cetkovský

Člen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa

[Táto strana je zámerne prázdna.]

EMITENT

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48

832 37 Bratislava, Slovenská republika

ARANŽÉR

Erste Group Bank AG

Am Belvedere 1

1100 Viedeň, Rakúsko

ADMINISTRÁTOR

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48

832 37 Bratislava, Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Karadžičova 2

815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

PRÁVNÝ PORADCA EMITENTA

Allen & Overy Bratislava, s.r.o.

Eurovea Central 1, Pribinova 4

811 09 Bratislava, Slovenská republika