

Slovenská sporiteľňa, a.s.

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

100 000 000 EUR**Program vydávania Dlhopisov**

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej aj „**Emitent**“) dňa 7. novembra 2017 schválila 100 000 000 EUR ponukový program vydávania dlhopisov (vyššie a ďalej aj „**Program**“), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať v súlade so všeobecnými záväznými právnymi predpismi dlhopisy, a to nepodriadené a nezabezpečené (senior) dlhopisy (ďalej aj „**Dlhopisy**“, pričom tento definovaný pojem, podľa okolností, zahŕňa jeden ako aj viacero Dlhopisov) v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa § 121 ods. 5 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“), Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES (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 (ďalej len „**Nariadenie**“) (ďalej len „**Prospekt**“) a bol schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „**NBS**“), príslušným orgánom Slovenskej republiky pre účely Smernice o prospekte. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle §125a Zákona o cenných papieroch. Prospekt je platný jeden rok od jeho schválenia NBS za predpokladu jeho aktualizácií v zmysle Zákona o cenných papieroch. Doba trvania Programu je jeden rok odo dňa jeho schválenia predstavenstvom Emitenta. Dlhopisy v rámci Programu je možné verejne ponúkať vždy len na základe platného prospektu cenného papiera v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 100 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť Dlhopisov ktorejkoľvek emisie 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 regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „**Burza**“), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami Burzy.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká. Pozri časť „**Rizikové faktory**“ v Prospekte, ktoré by sa mali zvažovať v súvislosti s Emitentom a investovaním do Dlhopisov.

Prospekt zo dňa 14. novembra 2017.

OBSAH

1.	Súhrn Prospektu	3
A.	Úvod a upozornenia	3
B.	Emitent	4
C.	Cenné papiere	6
D.	Riziká	12
E.	Ponuka	13
2.	Rizikové faktory	15
2.1	Rizikové faktory spojené s Emitentom	15
2.2	Rizikové faktory spojené s Dlhopismi	22
3.	Prehlásenie zodpovednosti	29
4.	Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte	30
5.	Dokumenty k nahliadnutiu	31
6.	Všeobecné informácie	32
7.	Dôležité informácie	34
8.	Prehľad týkajúci sa Dlhopisov	36
9.	Spoločné podmienky	37
9.1	Údaje o cenných papieroch	37
9.2	Podmienky ponuky	46
9.3	Dodatočné informácie	46
10.	Podoba Konečných podmienok	47
11.	Dôvody Ponuky a použitie výnosov	58
12.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	59
13.	Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike	64
14.	Prílohy	66

1. SÚHRN PROSPEKTU

Nižšie uvedený súhrn 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 (ďalej len „Súhrn Prospektu“) obsahuje iba kľúčové informácie, týkajúce sa Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 („Emitent“) a ňou vydávaných cenných papierov a mal by sa chápať ako úvod k základnému prospektu (ďalej len „Prospekt“), ktorý bol pripravený v súvislosti so 100 000 000 EUR ponukovým programom vydávania Dlhopisov („Program“). Prospekt po jeho schválení NBS bol zverejnený sprístupnením v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie, pričom oznam o jeho sprístupnení bol zverejnený v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky uverejňujúcej burzové správy. 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. V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúcemu investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrn Prospektu je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov.
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.

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 s domicilom a krajinou založenia: Slovenská republika. Emitent vykonáva svoju činnosť najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Obchodný zákonník “) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o bankách “). 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	S výnimkou pôsobenia makroekonomických podmienok a trhového prostredia, rovnako ako pôsobenia legislatívy a regulácie vzťahujúcej sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a Eurozóne, nie sú známe 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 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 majetkovou účasťou Emitenta k 30. septembru 2017 (výška podielu Emitenta je totožná s hlasovacími právami): <table border="1"> <thead> <tr> <th>Subjekt</th><th>Základné imanie (v EUR)</th><th>Podiel Emitenta</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Procurement Services SK, s.r.o.</td><td>6 500,00</td><td>51,00 %</td></tr> <tr> <td>Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.</td><td>66 500 000,00</td><td>9,98 %</td></tr> <tr> <td>Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.</td><td>9 958,17</td><td>33,33 %</td></tr> <tr> <td>Holding Card Service, spol. s r.o. (údaj v CZK)</td><td>613 580 000,00</td><td>30,99 %</td></tr> <tr> <td>Služby SLSP, s.r.o.</td><td>5 000,00</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>Realitná spoločnosť SLSP (nepriamy podiel)</td><td>29 672,00</td><td>100,00 %</td></tr> <tr> <td>LANED a.s. (nepriamy podiel)</td><td>11 520 390,00</td><td>100,00 %</td></tr> </tbody> </table> V prípade Prvej stavebnej sporiteľne predstavuje podiel na hlasovacích	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, spol. s r.o. (údaj v CZK)	613 580 000,00	30,99 %	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 %
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, spol. s r.o. (údaj v CZK)	613 580 000,00	30,99 %																																																
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 %																																																

		právach 35,00 % v zmysle akcionárskej dohody s Erste Group Bank AG.																																																																																																
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku.																																																																																																
B.10	Výhrady audítora	Auditor nevyslovil 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 finančných výkazov Emitenta za príslušné obdobia. <table> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2016</td><td>2015</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td><td>2 640 662</td><td>2 490 694</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td><td>10 250 469</td><td>9 365 307</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>14 825 374</td><td>13 980 026</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vklady klientov</td><td>11 384 309</td><td>10 671 536</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 317 407</td><td>1 101 954</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 562 104</td><td>1 539 481</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>14 825 374</td><td>13 980 026</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)</td><td>2016</td><td>2015</td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>461 625</td><td>468 985</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>121 717</td><td>121 446</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>285 947</td><td>246 558</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(71 381)</td><td>(60 788)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>214 566</td><td>185 770</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)</td><td>30.9.2017</td><td>31.12.2016</td></tr> <tr> <td>AKTÍVA</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva držané do splatnosti</td><td>2 637 235</td><td>2 640 662</td></tr> <tr> <td>Úvery a pohľadávky voči klientom</td><td>11 418 468</td><td>10 296 363</td></tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td><td>15 844 846</td><td>14 800 963</td></tr> <tr> <td>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Vklady klientov</td><td>12 281 628</td><td>11 389 378</td></tr> <tr> <td>Vydané dlhové cenné papiere</td><td>1 424 056</td><td>1 317 407</td></tr> <tr> <td>Vlastné imanie spolu</td><td>1 470 126</td><td>1 533 369</td></tr> <tr> <td>Závazky a vlastné imanie spolu</td><td>15 844 846</td><td>14 800 963</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)</td><td>30.9.2017</td><td>30.9.2016</td></tr> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td><td>328 405</td><td>346 647</td></tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</td><td>83 384</td><td>92 575</td></tr> <tr> <td>Zisk pred daňou z príjmov</td><td>165 188</td><td>227 234</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmov</td><td>(40 055)</td><td>(56 695)</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk po zdanení</td><td>125 133</td><td>170 539</td></tr> </table>	Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 640 662	2 490 694	Úvery a pohľadávky voči klientom	10 250 469	9 365 307	Aktíva spolu	14 825 374	13 980 026	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	11 384 309	10 671 536	Vydané dlhové cenné papiere	1 317 407	1 101 954	Vlastné imanie spolu	1 562 104	1 539 481	Závazky a vlastné imanie spolu	14 825 374	13 980 026	Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015	Čisté úrokové výnosy	461 625	468 985	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 717	121 446	Zisk pred daňou z príjmov	285 947	246 558	Daň z príjmov	(71 381)	(60 788)	Čistý zisk po zdanení	214 566	185 770	Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2017	31.12.2016	AKTÍVA			Finančné aktíva držané do splatnosti	2 637 235	2 640 662	Úvery a pohľadávky voči klientom	11 418 468	10 296 363	Aktíva spolu	15 844 846	14 800 963	ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			Vklady klientov	12 281 628	11 389 378	Vydané dlhové cenné papiere	1 424 056	1 317 407	Vlastné imanie spolu	1 470 126	1 533 369	Závazky a vlastné imanie spolu	15 844 846	14 800 963	Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2017	30.9.2016	Čisté úrokové výnosy	328 405	346 647	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	83 384	92 575	Zisk pred daňou z príjmov	165 188	227 234	Daň z príjmov	(40 055)	(56 695)	Čistý zisk po zdanení	125 133	170 539
Auditovaný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015																																																																																																
AKTÍVA																																																																																																		
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 640 662	2 490 694																																																																																																
Úvery a pohľadávky voči klientom	10 250 469	9 365 307																																																																																																
Aktíva spolu	14 825 374	13 980 026																																																																																																
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																		
Vklady klientov	11 384 309	10 671 536																																																																																																
Vydané dlhové cenné papiere	1 317 407	1 101 954																																																																																																
Vlastné imanie spolu	1 562 104	1 539 481																																																																																																
Závazky a vlastné imanie spolu	14 825 374	13 980 026																																																																																																
Auditovaný konsolidovaný výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IFRS (v tis. EUR)	2016	2015																																																																																																
Čisté úrokové výnosy	461 625	468 985																																																																																																
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	121 717	121 446																																																																																																
Zisk pred daňou z príjmov	285 947	246 558																																																																																																
Daň z príjmov	(71 381)	(60 788)																																																																																																
Čistý zisk po zdanení	214 566	185 770																																																																																																
Neauditovaný individuálny výkaz o finančnej situácii pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2017	31.12.2016																																																																																																
AKTÍVA																																																																																																		
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 637 235	2 640 662																																																																																																
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 418 468	10 296 363																																																																																																
Aktíva spolu	15 844 846	14 800 963																																																																																																
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE																																																																																																		
Vklady klientov	12 281 628	11 389 378																																																																																																
Vydané dlhové cenné papiere	1 424 056	1 317 407																																																																																																
Vlastné imanie spolu	1 470 126	1 533 369																																																																																																
Závazky a vlastné imanie spolu	15 844 846	14 800 963																																																																																																
Neauditovaný individuálny výkaz ziskov a strát pripravený v súlade s IAS 34 v tis. EUR)	30.9.2017	30.9.2016																																																																																																
Čisté úrokové výnosy	328 405	346 647																																																																																																
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	83 384	92 575																																																																																																
Zisk pred daňou z príjmov	165 188	227 234																																																																																																
Daň z príjmov	(40 055)	(56 695)																																																																																																
Čistý zisk po zdanení	125 133	170 539																																																																																																
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien.	Za obdobie uvedené v tabuľkách vyššie nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta. Od dátumu naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhládkach Emitenta.																																																																																																

	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené finančné informácie.	Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je závislý od Erste Group Bank AG. Uvedená závislosť vyplýva z priameho majetkového prepojenia týchto spoločností.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent klientom ponúka, patria úvery na bývanie, spotrebné úvery, hypotekárne 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	Rating Emitenta	Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings: dlhodobý rating A-, výhľad: stabilný.

C. Cenné papiere

C.1	Druh a forma a názov cenného papiera, ISIN	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 zo Zákona o dlhopisoch, Zákona o cenných papieroch a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok Dlhopisov. 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. Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov	Výnos Dlhopisov je určený [Určenie výnosu – v prípade: (1) Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov uviesť: „Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) sa v tomto prípade na Dlhopisy neaplikujú. Prípadné referencie na „výnos“

		a jeho vyplácanie uvedené v bode 9.1(f) alebo kdekoľvek inde v Spoločných podmienkach sú bezpredmetné a na Dlhopisy sa nebudú aplikovať.“; (2) Dlhopisov 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 platnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a. (ďalej len „Úroková sadzba“).“; (3) Dlhopisov, 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; (4) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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. [v prípade, pokiaľ 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. 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; (5) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 [[súčet]/[rozdiel]
--	--	---

		Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť viesť: „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.; a/alebo Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby viesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby viesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (6) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu viesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 % a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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. 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“ Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (7) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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) [v prípade, pokiaľ 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 (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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviest': „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviest': „V prípade, že 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 Spoločných podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (8) Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou uviest': „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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviest': „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; a/alebo Dlhopisov s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo Dlhopisov s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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. V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo Dlhopisov s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“] [[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].] alebo [Nepoužije sa. V prípade Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov nie sú vyplácané žiadne pravidelné úrokové výnosy, ale ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom.]] Dátum vydania Dlhopisov (Dátum emisie) je stanovený na [Dátum emisie]. Menovitá hodnota bude [Spôsob splatnosti] splatná dňa [Dátum splatnosti]. [Predčasné splatenie emisie z rozhodnutia Emitenta – [Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len „Dátum predčasnej splatnosti“). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 9.1(k) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(iii) Spoločných podmienok 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 Dlhopisov (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny (kapitálový) výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie emisie podľa bodu 9.1(e)(iii) Spoločných podmienok sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v) Spoločných podmienok] alebo [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť a vyplatiť pomernú časť úrokového výnosu z Dlhopisov a/alebo akýkoľvek iný mimoriadny výnos.]] [Výnos do splatnosti k Dátumu emisie: [Výnos do splatnosti]]. Spoločný zástupca Majiteľov nebol ustanovený. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom, že na ich požiadanie predčasne splatí Menovitú hodnotu.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú pri vyplácaní úroku vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11/ C.21	Obchodovanie na regulovanom trhu	[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, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: [Trh Burzy]] 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 prípadného vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie; 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, 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; Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám; Emitent môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrzaním si kvalifikovaných zamestnancov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov Emitenta, prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Dodržiavanie predpisov upravujúcich ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovat' si vrátenie
------------	--	--

		niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili; Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike a 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 zmeny 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 daňovým zaťažením; 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; V prípade „cap-u“ nebude môcť Majiteľ profitovať zo žiadneho aktuálneho výhodného vývoja mimo „cap-u“; Riziko Dlhopisov s nulovým výnosom; Riziko Dlhopisov s úrokovou štruktúrou; 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.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Finančné prostriedky získané z emisie Dlhopisov budú použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.
E.3	Opis podmienok ponuky	Ponuka a termín predaja 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 [právnickými osobami] 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 objednávok]. Menovitá hodnota [Menovitá hodnota] Celkový objem emisie [Celkový objem emisie] Celková výška Ponuky bude [Celková výška Ponuky]. Emisný kurz [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Dlhopisov. [Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)]. Výška objednávky [Minimálna a maximálna výška objednávky].
E.4	Opis záujmov, konflikt záujmov	[Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, ktoré sú pre emisiu Dlhopisov podstatné vrátane konfliktu záujmov.] alebo [Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii].
E.7	Náklady účtované investorom	[Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [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 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 vyhlídkami, ktoré považuje za významné a ktorých si je momentálne vedomý. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Emitent nepovažuje za významné alebo ktorých si nie je momentálne vedomý, pričom ktoréhoľvek z takýchto rizík môže mať dopady spomenuté v predchádzajúcom odseku a ako je uvedené v tejto časti Prospektu.

Emitent vyslovuje názor, že v Prospekte nie sú zmlčané žiadne podstatné skutočnosti, a že rizikové faktory uvedené nižšie predstavujú podstatné riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, ktoré budú vydávané na základe Programu, avšak 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

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

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

Výkonnosť Emitenta bude naďalej závisieť najmä od slovenskej ekonomiky, na výkonnosť ktorej majú vplyv vyhlídky stabilizácie a zlepšovanie ekonomickej a finančnej situácie v Európe a najmä v Európskej únii, pričom tieto vyhlídky v krátkodobom a strednodobom horizonte zostávajú zložité. Odchod akejkoľvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, ako aj na obchodnú činnosť Emitenta.

Vplyv prípadného vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie

Vláda Spojeného kráľovstva dňa 29. marca 2017 podala oficiálnu žiadosť o vystúpenie z Európskej únie. V dôsledku toho Spojené kráľovstvo od 30. marca 2019 prestane byť členským štátom Európskej únie. Vzniklo však mnoho otázok ohľadom nejasného budúceho vzťahu Spojeného kráľovstva a Európskej únie. Negociácia podmienok vystúpenia Spojeného kráľovstva je komplikovaná a pokiaľ podmienky výstupu Spojeného kráľovstva z Európskej únie nebudú bližšie stanovené, nie je možné určiť dopad tejto udalosti a/alebo ďalších možných súvisiacich záležitostí na hospodárske výsledky Emitenta.

Akokoľvek v súčasnosti nie je zrejmé, ako budú v budúcnosti usporiadané vzťahy medzi Spojeným kráľovstvom a Európskou úniou, je možné, že dôjde k obmedzeniu obchodnej výmeny medzi Spojeným kráľovstvom a Európskou úniou a zvýšeniu právnej a/alebo regulátornej zložitosti ich vzťahov. Aj keď Emitent generuje väčšinu jeho príjmov v Slovenskej republike v rámci jeho obchodnej činnosti v Slovenskej republike, nedá sa vylúčiť, že tieto zmeny môžu mať negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta.

Odchod akejkoľvek inej krajiny z Európskej únie alebo Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, ako aj na obchodnú činnosť Emitenta a skupiny Erste Group.

Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Emitenta

Hospodárske výsledky Emitenta sú ovplyvnené globálnou ekonomickou a finančnou krízou vo svete, a tiež ekonomickým vývojom v Slovenskej republike. Nie je možné vylúčiť, že prípadný ďalší negatívny vývoj slovenskej ekonomiky, zvyšovanie miery nezamestnanosti alebo legislatívne zmeny v oblasti finančného trhu, vrátane dodatočných zmien v zdaňovaní bánk nad rámec zvýšeného bankového odvodu (ako napríklad

diskutovaná daň z finančných transakcií), nebudú mať výrazný negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta, keďže väčšina jeho príjmov je generovaná v Slovenskej republike.

Hospodárske výsledky Emitenta závisia od úverových podmienok v klientskom sektore

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

Emitent je vystavený úverovému, úrokovému a operačnému riziku

Emitent je vystavený úverovému riziku a aj napriek tomu, že uplatňuje interné opatrenia a kontrolné mechanizmy, ktoré majú takéto riziko minimalizovať, a tiež napriek skutočnosti, že jeho činnosť je predmetom dohľadu príslušných orgánov, nie je možné zaručiť, že prípadný nepriaznivý vývoj na trhu alebo dôsledok chybných rozhodnutí manažmentu Emitenta nebudú mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta. Emitent je vystavený úrokovému riziku, keďže napríklad pokles úrokových sadzieb by mohol negatívne ovplyvniť úrokové príjmy Emitenta a znížiť tak schopnosť Emitenta dosahovať rastúci zisk. Emitent je vystavený operačnému riziku, ktoré predstavuje možnú stratu, ako výsledok zlyhania alebo nedostatočnosti interných procesov alebo systémov alebo externých udalostí. Emitent je vystavený, okrem iného, riziku podvodu zo strany zamestnancov alebo tretích strán, vrátane rizika neautorizovaných transakcií alebo operačných chýb, administratívnych chýb, chýb v oblasti uskladňovania dát a chýb vyplývajúcich zo zlyhania informačných technológií alebo telekomunikačných systémov. Berúc do úvahy vysoký počet transakcií, ktoré sú realizované Emitentom, môže nastať skutočnosť, že zneužitia alebo chyby môžu byť uskutočnené alebo zopakované predtým, ako budú odhalené alebo napravené. Akákoľvek nedostatočnosť v interných procesoch alebo systémoch Emitenta pri odhaľovaní alebo zvládnutí takýchto rizík môže mať za následok neautorizované transakcie alebo chyby, čo môže mať významný negatívny vplyv na podnikanie, finančnú kondíciu, výsledky činnosti a vyhliadky Emitenta.

Nové regulátorne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie

Reakciou na súčasnú finančnú situáciu v Európe bolo prijatie viacerých regulátornych predpisov pre európsky bankový sektor. Kľúčovým dokumentom je tzv. balík CRR/CRD IV (*Capital requirements regulation and directive*), ktorým Európska komisia preberá 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 Európskej centrálnej banky (ECB) a Európsky bankový dohľad (*European Banking Authority*), ktoré sa prvýkrát uskutočnilo v roku 2014. Tieto opatrenia a prípadné dodatočné a nové regulátorne požiadavky, ktoré by mohli byť aplikované v budúcnosti, by mohli vyústiť do požiadaviek na navýšenie kapitálu Emitenta, čo môže zvýšiť finančné náklady Emitenta, a tiež by mohli mať vplyv na ziskovosť Emitenta.

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

Emitent uzatvára investičné a obchodné transakcie na dlhopisových, akciových, peňažných a derivátových trhoch. Uzatváranie takýchto transakcií predpokladá, že Emitent uskutočňuje a bude uskutočňovať odhady týkajúce sa týchto trhov a ich ďalšieho vývoja. Príjmy, ktoré Emitent generuje z týchto transakcií závisia od vývoja trhových cien, ktoré sú dôsledkom mnohých faktorov, ktoré Emitent nedokáže ovplyvniť (napr. dôsledky globálnej ekonomickej a finančnej krízy vo svete, negatívny vývoj na svetových finančných trhoch, zníženie ratingov finančných inštitúcií z dôvodu zhoršených hospodárskych výsledkov, aktuálna situácia na trhu 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 vyplývajúce z Dlhopisov.

Rating Emitenta nemusí vyjadrovať všetky riziká

Aj napriek tomu, že Emitentovi bolo k dátumu vyhotovenia Prospektu ratingovou agentúrou Fitch Ratings udelené ratingové hodnotenie, neexistuje žiadna záruka, že udelený rating vyjadruje úplne všetky riziká a že by nemohla nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta a následne k negatívnemu dopadu na hospodárske výsledky Emitenta, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

Riziko zníženia, prerušenia alebo odobratia ratingu

Rating predstavuje názor ratingovej agentúry Fitch Ratings na bonitu Emitenta, t.j. predpoklad alebo indikátor možných strát v dôsledku insolventnosti, omeškaní s platbami alebo neúplným platením investorom. Nemožno ho považovať za odporúčanie kúpiť, držať alebo predat' Dlhopisy alebo akékoľvek iné cenné papiere emitované Emitentom.

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

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

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

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

Emitent je vystavený riziku, že nebude mať dostatok potrebnej likvidity

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

Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike

Emitent čelí konkurencii iných bankových subjektov, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Emitent. Ak sa Emitentovi nepodari úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to negatívne prejaviť na výsledkoch jeho činnosti.

Rast Emitenta môže byť limitovaný rastom bankového trhu

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

Riziko súdnych sporov

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

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

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 (kolaterál) 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 zvýšenému 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 takýchto spotrebiteľských úverov alebo pôžičiek, preradením predtým vysoko hodnotených úverov alebo pôžičiek do nižšie hodnotených kategórií a v konečnom dôsledku aj k zvýšeniu počtu nesplácaných úverov alebo pôžičiek (tzv. *non-performing loans*). Následky globálnej ekonomickej a finančnej krízy, ako napr. stagnujúci ekonomický rast, prípadne jeho pokles alebo záporný hrubý domáci produkt (ďalej len „HDP“), ktoré spôsobujú značný pokles súkromnej spotreby a korporátnych investícií, nárast miery nezamestnanosti a pokles hodnoty súkromných a komerčných nehnuteľností, mali v posledných rokoch obzvlášť negatívny dopad na kreditnú kvalitu portfólia úverov alebo pôžičiek Emitenta.

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

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

Emitentove techniky riadenia rizík a stratégie riadenia rizík neboli a v budúcnosti nemusia byť úplne efektívne pri zmiernení rizikových expozícií Emitenta vo všetkých ekonomických a trhových podmienkach a prostrediach alebo voči všetkým typom rizík, vrátane rizík, ktoré Emitent neidentifikuje alebo neočakáva. Navyše, regulačné 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 dlhú 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. udrжанím 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, pokiaľ sa na mzdy a bonusy určitých zamestnancov Emitenta a jeho dcérskych spoločností uplatnia stropy a ďalšie obmedzenia v zmysle Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové

institúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 v ich platnom znení (tzv. balíček CRD IV), vrátane stropov požadovaných orgánmi verejnej moci v súvislosti s pomocou pre Emitenta alebo skupinu Erste Group, schopnosť Emitenta prijímať a udržať vysoko kvalifikovaných zamestnancov môže byť obmedzená a môže 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 Emitentove informačné systémy, vrátane jeho záložných systémov zlyhajú hoci aj na krátky čas, jeho plány na obnovu a plány na kontinuitu činnosti by boli neúčinné a Emitent by nemusel byť schopný uspokojiť potreby niektorých jeho zákazníkov včas, v dôsledku čoho by o nich mohol prísť.

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

V dôsledku vyššie uvedeného by také zlyhania alebo prerušenia mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Navyše, nie je možné zaručiť, že zavedenie alebo implementácia nových systémov alebo procesov poskytne Emitentovmu podnikaniu zamýšľané benefity, alebo že nebude zahŕňať zlyhania alebo prerušenia podnikania, ktoré by mohli mať zásadný negatívny vplyv na Emitentove podnikanie, finančné podmienky, výsledky činnosti a vyhliadky. Emitent v obmedzenej miere outsourcoval určité služby súvisiace s informačnými technológiami externým poskytovateľom služieb a môže v budúcnosti rozšíriť rozsah takýchto outsourcingových dohôd za účelom optimalizácie štruktúry svojich nákladov a zvýšenia flexibility. Nedostatočná kvalita externých poskytovateľov služieb by mohla zvýšiť alebo zhoršiť riziká spojené so zlyhaním alebo prerušením činnosti informačných systémov Emitenta, rovnako ako môže 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 a budú aj naďalej sprísňované a ich dodržiavanie v budúcnosti vynucované striktnejšie, najmä v dôsledku implementácie Smernice Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2015/849 z 20. mája 2015 o predchádzaní využívaniu finančného systému na účely prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu, ktorou sa mení nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 a zrušuje smernica Európskeho parlamentu a Rady 2005/60/ES a smernica Komisie 2006/70/ES. 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 nárokovať 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 služby 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 regulačných 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 dlhodobu poskytnutých pobočke zahraničnej banky a o hodnotu podriadeného dlhu podľa osobitného predpisu. Podľa Zákona o osobitnom odvode je sadzba odvodu na roky 2017 až 2020 stanovená na 0,2 % bez možnosti ďalších úprav.

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

Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike

Zákon č. 87/2015 Z. z. ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony, ktorým bol novelizovaný Obchodný zákonník zaviedol nové pravidlá na udržanie kapitálu v spoločnostiach, a to s účinnosťou od 1. januára 2016.

Spoločnosti nebudú môcť vykonať žiadne úhrady (okrem výplaty dividend alebo iného rozdelenia vlastného imania, ktoré výslovne pripúšťa právo obchodných spoločností) a ani žiadne iné plnenia spoločníkom alebo v ich prospech, alebo osobám, ktoré majú priamy alebo nepriamy podiel predstavujúci aspoň 5 % na základnom imaní spoločníka alebo hlasovacích právach v spoločníkovi alebo majú možnosť uplatňovať vplyv na riadenie spoločníka, ktorý je porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim tomuto podielu, alebo blízkym osobám spoločníka, pokiaľ spoločnosť, ktorá platbu alebo plnenie vykoná, nebude poskytnuté primerané protiplnenie. Platby alebo plnenie bez primeraného protiplnenia sa budú považovať za bezdôvodné obohatenie a budú sa musieť spoločnosti vrátiť.

Akokoľvek sa vyššie uvedené obmedzenia nevzťahujú na Emitenta ako entitu regulovanú v zmysle Zákona o bankách, majú dopad na poskytovanie úhrad alebo iných plnení Emitentovi jeho dcérskymi spoločnosťami.

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

Emitent je členom skupiny Erste Group a je vlastnený a ovládaný jedným akcionárom. Na Emitenta môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste Group a s trhmi, na ktorých pôsobi, medzi ktoré, okrem iného, patria: Náročné makroekonomické podmienky a ťažké 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 krajín Európskej únie 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 recesií; 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 vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery; 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 zhoršenej likvidity; Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank AG a/alebo lokálnej entity, ktorá je členom Erste Group, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank AG, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi; Nové regulačné, resp. vládne 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; Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií; skupina Erste Group Bank nemusí byť schopná splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky; Erste Group Bank AG je povinná odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a *ex ante* prostriedky do Fondov ochrany vkladov, čo má za následok ďalšie finančné náklady pre Erste Group Bank AG a teda negatívny dopad na jej finančnú situáciu, výsledky jej podnikania, finančnú kondíciu a výsledky operácií; V budúcnosti môže byť skupina Erste Group povinná zastaviť obchodovanie na vlastný účet a/alebo oddeliť určité obchodné činnosti od svojej hlavnej bankovej obchodnej činnosti; Stratégie a 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; Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udržívaním si kvalifikovaných pracovníkov; Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám; Od Erste Group Bank AG sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory bankám v zlej finančnej situácii v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít; 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; Zisk Erste Group Bank AG môže byť nižší alebo dokonca záporný; Zmena štandardov Európskej centrálnej banky (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 predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky; Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, 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 znižovaniu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group; Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapidným hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti; Nemusí 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, vrátane opatrení ako 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:

- (i) mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zaradených formou odkazov) a v príslušnom Súhrne emisie (ak bude vyhotovený);
- (ii) 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;
- (iii) mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- (iv) plne rozumieť príslušným podmienkam Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a
- (v) byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so 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 chápať a pochopiť historické finančné údaje o Emitentovi a informácie z príslušných koncoročných auditovaných individuálnych a konsolidovaných účtovných závierok Emitenta pripravených v súlade s IFRS, ako aj príslušných neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok Emitenta pripravených v súlade s IAS 34 vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť uvedených 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 trhovú cenu a likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi výrazne ovplyvnená. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť doteraz Emitentom vydané emisie dlhopisov, s ktorými sa obchoduje na kótovanom paralelnom trhu a regulovanom voľnom trhu Burzy a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

Riziko zmeny 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 prejaviť v prípade, ak sa ich rozhodnú predat' pred príslušnou splatnosťou daných Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy môžu byť vydané za vyššiu cenu ako je cena porovnateľných Dlhopisov na sekundárnom trhu, čo môže zvýšiť vplyv nepriaznivého vývoja trhových cien. V prípade, ak sa Majiteľ 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 na úverovej bonite Emitenta, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a nemajú žiadne práva voči tretím stranám. Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené, a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené aspoň na roveň (*pari passu*) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

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 vo význame 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 daňovým zaťažením

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu 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

V prípade, 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 bude súvisieť s indexmi referenčných hodnôt (na účely tohto rizikového faktoru každý z nich jednotlivo „**Referenčná sadzba**“ a spoločne „**Referenčné sadzby**“), napr. medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách (*Euro Interbank Offered Rate*) („**EURIBOR**“), londýnska medzibanková úroková referenčná sadzba („**LIBOR**“) alebo iná „Referenčná sadzba“. V dôsledku obáv z minulých rokov ohľadom presnosti sadzby LIBOR došlo k zmenám správy a postupu pri stanovení sadzby LIBOR, vrátane zvýšenia počtu bánk poskytujúcich údaje na stanovenie sadzby LIBOR, zníženia počtu mien a splatností v súvislosti so sadzbou LIBOR a všeobecného posilnenia dohľadu nad procesom, vrátane zabezpečenia toho, aby

nad stanovením sadzby LIBOR dohliadal regulačný orgán v Spojenom kráľovstve. Na začiatku roku 2014 spoločnosť Intercontinental Exchange (ICE) prevzala správu nad stanovovaním sadzby LIBOR od asociácie British Banker's Association (BBA). V súčasnosti sadzby LIBOR, EURIBOR a ďalšie referenčné sadzby podliehajú usmerneniam zo strany vnútroštátnych, medzinárodných a iných regulačných orgánov, pričom vznikajú návrhy ich reformy. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že sa príslušné Referenčné sadzby budú správať inak ako v minulosti, resp. budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať.

Medzi najdôležitejšie medzinárodné návrhy reforiem Referenčných hodnôt patria: (i) Zásady pre vykazovanie cien ropy agentúrami (*Principles for Oil Price Reporting Agencies*) (október 2012) a Zásady pre finančné referenčné sadzby (*Principles for Financial Benchmarks*) (júl 2013) vydané asociáciou IOSCO (*International Organization of Securities Commissions*); (ii) Zásady postupu pre stanovenie referenčnej hodnoty (*Principles for the benchmark-setting process*) od Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) a Európskej bankovej asociácie (jún 2013) a (iii) Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 („**Nariadenie o referenčných hodnotách**“). Okrem vyššie uvedených návrhov existuje množstvo ďalších návrhov, podnetov a šetrení, ktoré môžu mať vplyv na Referenčné sadzby. Nariadenie o referenčných hodnotách sa v zásade vzťahuje na „správcov“ a v určitých aspektoch aj na „prispievateľov“ a regulovaných „používateľov“ Referenčných hodnôt v EÚ a okrem iného: (i) budú musieť mať správcovia Referenčných hodnôt udelené povolenie (alebo ak nemajú sídlo v EÚ, budú musieť splniť požiadavky týkajúce sa rovnosti, uznania a schválenia) a budú musieť dodržať rozsiahle požiadavky súvisiace so správou Referenčných sadzieb, a (ii) zabráni tomu, aby sa používali Referenčné sadzby správcov bez udeleného povolenia. Rozsah Nariadenia o referenčných hodnotách je široký a okrem tzv. indexov „kritických referenčných hodnôt“ sa takisto môže potenciálne vzťahovať na (i) mnohé úrokové indexy, ak na ne niektoré finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje na obchodnom mieste, odkazujú, alebo na (ii) „systematické internalizátory“ (alebo v súvislosti s ktorými bola podaná žiadosť o ich prijatie na obchodovanie na obchodnom mieste), finančné zmluvy a investičné fondy.

Akékoľvek zmeny Referenčnej sadzby vyplývajúce z Navrhovaného nariadenia o referenčných hodnotách alebo iných podnetov by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na náklady na refinancovanie Referenčnej sadzby alebo na náklady a riziká správy alebo inej účasti na stanovení Referenčnej sadzby a dodržiavaní akýchkoľvek týchto predpisov alebo požiadaviek. Tieto faktory môžu mať taký účinok, že odradia účastníkov trhu, aby naďalej spravovali alebo sa podieľali na niektorých Referenčných sadzbách, môžu viesť k zmenám pravidiel a metódik používaných pri niektorých Referenčných sadzbách a môžu viesť k zániku niektorých Referenčných sadzieb.

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 sadzby vplyv na hodnotu akýchkoľvek Dlhopisov, ktorých úrok je spojený s príslušnou Referenčnou sadzbou, investori by si mali uvedomiť, že: (i) akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej sadzby môže mať vplyv na hodnotu zverejnenej sadzby, pričom môže byť nižšia a/alebo sa môže viac meniť, než by tomu bolo v inom prípade, (ii) ak sa príslušná úroková sadzba Dlhopisov vypočítava s odkazom na sadzbu alebo obsah, ktorá/ý už neexistuje, táto úroková sadzba bude potom stanovená na základe núdzových (*fallback*) ustanovení Dlhopisov, čo môže spôsobiť, že úrok bude nižší, než by bol v inom prípade, (iii) metodológia alebo iné podmienky príslušnej Referenčnej sadzby sa môžu zmeniť a tieto zmeny by mohli znamenať zníženie alebo zvýšenie sadzby alebo miery alebo ovplyvniť volatilitu tejto Referenčnej sadzby a (iv) správca príslušnej Referenčnej sadzby nebude nijako angažovaný v súvislosti s Dlhopismi, pričom môže vykonať akékoľvek kroky v súvislosti s príslušnou Referenčnou hodnotou bez ohľadu na ich vplyv na Dlhopisy. Investorovi teda čelia riziku, že akékoľvek zmeny príslušnej Referenčnej sadzby môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na hodnotu Dlhopisov a sumu splatnú v súvislosti s Dlhopismi, ktorej úroková sadzba je spojená s Referenčnou sadzbou.

Okrem toho môžu správcovia Referenčných sadzieb zverejniť a dodržiavať chybové pravidlá („**Chybové pravidlá**“), ktoré stanovujú, ako títo správcovia Referenčnej sadzby budú riešiť chyby, ktoré môžu vzniknúť pri stanovenom postupe určenia príslušnej Referenčnej sadzby. Tieto Chybové pravidlá môžu obsahovať podstatné prahové hodnoty, čo znamená, že nesprávne stanovená Referenčná sadzba nebude upravená v prípade, že nebude porušená príslušná podstatná prahová hodnota. Okrem toho sa v Chybových pravidlách môže rozlišovať medzi chybami, ktoré sa zistia pri kontrolách nad ich dodržiavaním ešte pred časom uzávierky stanoveným v príslušných Chybových pravidlách na opravu príslušnej Referenčnej sadzby, a chyby, ktoré sa zistia až po čase závierky. V prípade, že sa chyba zistí pred príslušným časom závierky, chybné pravidlá môžu umožniť správcovi Referenčnej sadzby, aby príslušnú Referenčnú sadzbu opravil. V dôsledku akejkoľvek takejto opravy môže dôjsť k zníženiu Referenčnej sadzby oproti tej, ktorá bola pôvodne stanovená.

Riziko Dlhopisov s nulovým výnosom

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s 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 takúto zmenenú úrokovú sadzbu 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 Dlhopisov 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 v prípadná automatická konverzia pôvodnej úrokovej sadzby na zmenenú úrokovú sadzbu môže limitovať rast trhovej ceny Dlhopisov, keďže stanovenia maximálnej úrokovej sadzby táto aj v prípade priaznivo sa vyvíjajúcich referenčných sadzieb môže spôsobiť, že trhová cena 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 schopní reinvestovať prostriedky získané splatnosťou Dlhopisov za úrokové sadzby, ktoré budú vyššie 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 (v) rizika, že Dlhopisy môžu obsahovať určenie maximálnej úrokovej sadzby a Majitelia Dlhopisov 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.

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 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*), sa v prípade konkurzu Emitenta z výťažku speňazenia majetku tvoriaceho všeobecnú podstatu, ktorý zvýši po odpočítaní pohľadávok proti všeobecnej podstate, pred inými nezabezpečenými pohľadávkami, uspokoja pohľadávky 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 a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o ochrane vkladov**“) alebo v rozsahu prostriedkov poskytnutých na riešenie krízovej situácie podľa § 13 ods. 4 písm. g) Zákona o ochrane vkladov,
- (b) pohľadávky z chránených vkladov fyzických osôb, mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa § 11 ods. 4 Zákona o ochrane vkladov (v znení zákona č. 340/2003 Z. z.), a pohľadávky z vkladov fyzických osôb, mikropodnikov, malých a stredných podnikov ktoré by boli považované za chránené vklady, ak by neboli vložené do pobočky banky umiestnenej v inom ako členskom štáte.

Obdobná situácia môže nastať, pokiaľ v rámci rezolučného konania v zmysle zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o krízových situáciách**“) bude rozhodnuté o kapitalizácii Emitenta formou konverzie jeho záväzkov na vlastné imanie v súlade s ustanovením § 58 ods. 1 písm. b) Zákona o krízových situáciách. V takomto prípade by došlo ku konverzii záväzkov Emitenta z Dlhopisov na vlastné imanie Emitenta.

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

V zmysle Spoločných podmienok 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 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 v niektorých prípadoch vystupovať v iných pozíciách týkajúcich sa produktu, 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 produktu. Emitent môže použiť všetky alebo časť prostriedkov získaných predajom produktu na zabezpečovacie transakcie, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu produktu. Emitent verí, že takéto zabezpečovacie transakcie by za normálnych okolností nemali mať významný vplyv na hodnotu produktu. Avšak, nemôže byť daná žiadna záruka, že zabezpečovacie aktivity Emitenta nebudú mať vplyv na takúto hodnotu. Pre zamestnancov finančných inštitúcií ako je Emitent je zvyčajné, že pri uskutočňovaní obchodov vo vlastnom mene podliehajú zákonom týkajúcich sa cenných papierov 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 angažuje Emitent. Navyše, pri kúpe takýchto produktov zamestnanci môžu dostávať zľavu oproti trhovej cene. Predajcovia Emitenta môžu byť motivovaní predáť tento produkt s ohľadom na ich motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), avšak vždy v zmysle zákonov týkajúcich sa cenných papierov a podnikania bánk súvisiacich s takýmito motivačnými odmenami. 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, 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 trhovú cenu 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 utpieť 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 všetky splatné sumy vyplývajúce z Dlhopisov. Ďalej môže byť hodnota Dlhopisov a akékoľvek príjmy z nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickú, ekonomickú, 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.

3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653 („**Emitent**“) zastúpená RNDr. Vladimírom Polhorským, PhD. 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 14. novembra 2017.

RNDr. Vladimír Polhorský, PhD.

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 2015 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 2015 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov („**Výročná správa 2015**“), ktorá nahrádza ročnú finančnú správu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy 2015, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Ostatné časti Výročnej správy 2015, ktoré nie sú vsunuté do Prospektu formou odkazov, nie sú pre investorov relevantné;
- (2) 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 vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Ostatné časti Výročnej správy 2016, ktoré nie sú vsunuté do Prospektu formou odkazov, nie sú pre investorov relevantné; a
- (3) Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2017 (viď informácia v časti Prospektu „Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a zisku a strát Slovenskej sporiteľne, a.s.“), ktorá je súčasťou Polročnej správy Emitenta za prvý polrok 2017 zostavenej podľa príslušných právnych predpisov („**Polročná správa 2017**“). Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Polročnej správy 2017, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Ostatné časti Polročnej správy 2017, ktoré nie sú vsunuté do Prospektu formou odkazov, 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 2015;
 - (ii) Výročná správa 2016; a
 - (iii) Polročná 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 internetovej stránke Obchodného registra www.orsr.sk. Internetová stránka Obchodného registra nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Audítori.** Údaje z účtovných závierok uvedené v Prospekte k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2016 sú prevzaté z konsolidovaných účtovných závierok za roky končiace sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2016 pripravených v súlade s IFRS, ktoré overil audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., so sídlom Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 257. Konsolidované účtovné závierky Emitenta pripravené v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a za rok končiaci sa 31. decembra 2016 boli schválené valným zhromaždením Emitenta.
- (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. V prípade, že bude Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (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.
- (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 sprístupnení Prospektu, Konečných podmienok, Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené) bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Oznam o bezplatnom sprístupnení Dodatku k Prospektu bude zverejnený v denníku Hospodárske noviny. Uvedené dokumenty budú sprístupnené v písomnej forme v sídle Emitenta, odbor Riadenie bilancie a v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html).
- (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) **Upisovanie a predaj.** 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. Takisto, nebolo a ani nebude prijaté žiadne opatrenie v žiadnom štáte okrem Slovenskej republiky, ktoré by umožnilo verejnú ponuku Dlhopisov v ktoromkoľvek štáte, kde sa na tento účel vyžaduje vykonanie určitých úkonov alebo kde je realizácia verejnej ponuky obmedzená zákonom. Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky je 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, (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 (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predáť, táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych

štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

- (12) **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 otázku 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 priechilo slovenskému verejnému poriadku.
- (13) **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.

7. DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zaradené prostredníctvom odkazov (pozri časť „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.

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 neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Prospekt 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.

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 akejkoľvek 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.

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 stanoviť 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.

Informácie uvedené v odsekoch alebo článkoch 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 odsekoch alebo článkoch 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.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada upisovateľov jednotlivých emisií a 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.

Emitent neplánuje, aby bol emisiám Dlhopisov pridelovaný rating.

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

V prípade, že bude Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

8. PREHLAD TÝKAJÚCI SA DLHOPISOV

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

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, pri ktorých Emitent nemá povinnosť zverejniť prospekt. Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na regulovaný trh Burzy.

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

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

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.

Všetky emisie Dlhopisov ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto bode 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 v spojení s časťou „A“ Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

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

- (i) Dlhopisy, [ISIN], budú vydané Emitentom, spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej len „**Emitent**“) 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 a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“).
- (ii) Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v: [**Depozitár** – informácia (názov a adresa subjektu) o subjekte, ktorý vedie zákonom uznanú evidenciu cenných papierov] (ďalej len „**Centrálny depozitár**“), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len „**Menovitá hodnota**“). 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**]. Finančné prostriedky získané z emisie Dlhopisov, ktoré budú na základe príslušných zmlúv a objednávok uhradené na účet Emitenta bezhotovostnými prevodmi najneskôr k Dátumu vysporiadania (ako je definovaný nižšie) budú použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky. Celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov bude [**Celkový objem emisie**] (ďalej len „**Celkový objem emisie**“) a po odpočítaní nákladov na vydanie Dlhopisov (náklady Centrálného depozitára, náklady Burzy 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 Dlhopisov (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, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „**Burza**“) o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: [**Trh Burzy**] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu]]. Dlhopisy budú vydávané v rámci 100 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhopisov v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch („**Program**“), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta dňa 7. novembra 2017.
- (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 nie je zabezpečené. Schôdza Majiteľov, spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov neboli ustanovení.

- (iv) Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Zákonom o cenných papieroch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z týchto zákonov a z týchto Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a týchto Spoločných podmienok. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.
- (v) Majiteľmi budú osoby, na ktorých účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára budú Dlhopisy evidované, alebo ktoré budú ako majitelia evidované osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej spolu len „**Majitelia**“, každý z nich ďalej len „**Majiteľ**“). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- (vi) K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného 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.
- (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 v súlade s týmito Spoločnými podmienkami.

(b) Stav

Závazky z 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, obdobne nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

(c) Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu a výnosy z Dlhopisov Majiteľom a zaväzuje sa im vyplácať výnosy z Dlhopisov, pokiaľ nevydá Dlhopisy bez výplat výnosov, a splatiť Menovitú hodnotu v súlade s týmito Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami.

(d) Výnos

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

v prípade:

- (1) **Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov** uviest': „Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) sa v tomto prípade na Dlhopisy neaplikujú. Prípadné referencie na „výnos“ a jeho vyplácanie uvedené v bode 9.1(f) alebo kdekoľvek inde v Spoločných podmienkach sú bezpredmetné a na Dlhopisy sa nebudú aplikovať.“;
- (2) **Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti** uviest': „Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby jeho životnosti, a to vo výške [**Sadzba**] % p. a. (ďalej len „**Úroková sadzba**“).“;
- (3) **Dlhopisov, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať** uviest': „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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“;

- (4) **Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu** uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 $[[\text{súčet}]/[\text{rozdiel}]]$ Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“;
- (5) **Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu** uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“;

Dlhopisov, 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 [vlozte dátum] (vrátane) do [vlozte 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.; a/alebo

Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo

Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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

sadzbu [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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“;

- (6) **Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu** uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 % a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“

Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo

Dlhopisov pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“;

- (7) **Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu** uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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) [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“;

Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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**“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo

Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“;

- (8) **Dlhopisov 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“;

Dlhopisov, 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; a/alebo

Dlhopisov s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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**“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo

Dlhopisov s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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. V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo

Dlhopisov s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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**“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „**Úroková sadzba**“ má byť na účely Spoločných 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) týchto Spoločných podmienok. Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom vyplatené spätne za príslušné Úrokové obdobie (ako je definované nižšie), a to prvýkrát **[Dátum prvej výplaty výnosov]** až do (i) Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (ako je definovaný nižšie) alebo do (ii) Dátumu predčasnej splatnosti (ako je definovaný nižšie), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov. Úrokovým obdobím sa pre účely týchto Spoločných podmienok rozumie obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiacie v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiacie ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (i) dňa Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo do (ii) Dátumu predčasnej splatnosti (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov (ďalej každé ako „**Úrokové obdobie**“). 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. Obdobne sa postupuje 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]]**, 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 podľa týchto Spoločných podmienok sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula).
- (v) V týchto Spoločných podmienkach znamená „**Konvencia**“ jednu z nasledovných konvencií pre výpočet výnosu:
- (1) „**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;
 - (2) „**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
 - (3) „**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 bude (s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba) 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**] splatná dňa [**Dátum splatnosti**] (ďalej len „**Dátum splatnosti Menovitej hodnoty**“).
- (ii) 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.
- (iii) [**Predčasné splatenie emisie z rozhodnutia Emitenta** – [Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [**Dátum/Dátumy predčasného splatenia**] (ďalej len „**Dátum predčasnej splatnosti**“). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 9.1(k) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(iii) 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 Dlhopisov (i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny (kapitálový) výnos vo výške [**Výška mimoriadneho výnosu v %**] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie emisie podľa bodu 9.1(e)(iii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v) Spoločných podmienok] alebo [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť a vyplatiť pomernú časť úrokového výnosu z Dlhopisov a/alebo akýkoľvek iný mimoriadny výnos.]]

(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 by došlo 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 znamená (i) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc) alebo (ii) pre účely splatenia Menovitej hodnoty (A) 30(tridsiaty) kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo (B) 30 (tridsiaty) kalendárny deň pred Dátumom predčasnej splatnosti Emisie (ďalej len „**Rozhodný deň**“).
- (iv) Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banke) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP), prednostne na účet vedený Emitentom, podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta vierohodným 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 (i) prijatia hotovosti preukázala svoju totožnosť a (ii) ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude povinný (A) overiť pravosť inštrukcií podľa tohto bodu týchto Spoločných podmienok, (B) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných inštrukcií, a/alebo (C) niesť zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním podľa písmen (i) a (ii) 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 (alebo Dodatočný Administrátor) 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 (alebo Dodatočný Administrátor) 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 týchto Spoločných podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú obchodné banky v meste **[Finančné centrum]** otvorené a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System), okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa § 1 a § 2 zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch, v znení neskorších predpisov, považuje za deň pracovného pokoja. 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 Prospektu, Zákona o dlhopisoch, Zákona o bankách, Zákona o cenných papieroch a iných relevantných právnych predpisov. Zmeny Administrátora a Platobného miesta sa považujú za zmeny Platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení 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. (slovom 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

- (i) Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň ich výplaty. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
- (ii) V zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky účinných v čase vydania Dlhopisov, v prípade daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou, ktorými sú fyzické osoby, sú Dlhopisy zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom zrážku dane pri zdroji je zodpovedný vykonať 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. Vo vzťahu k daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie alebo Národnej banke Slovenska je za vykonanie zrážky zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska.
- (iii) Pre bližšie podrobnosti ohľadom zdaňovania v zmysle príslušných právnych predpisov Slovenskej republiky viď časť 13 (*Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike*) Prospektu.

(i) Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 (desať) ročnej lehoty (i) od príslušného Dátumu výplaty v prípade práva na úhradu úrokového výnosu alebo (ii) 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 (iii) 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) Zmeny podmienok

Emitent môže jednostranne zmeniť tieto Spoločné podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach týchto Spoločných podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

(k) Oznámenia

- (i) Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v rámci Slovenskej republiky uverejňujúcej burzové správy a/alebo na webovom sídle Emitenta.
- (ii) Ak právne predpisy alebo tieto Spoločné podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením platným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takehoto 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 slovenskom jazyku alebo dvojjazyčne v slovenskom a anglickom 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 anglickom jazyku.
- (iv) Akékoľvek oznámenie Emitentovi podľa týchto Spoločných podmienok musí byť doručené v písomnej forme prípadne elektronickej forme na nasledovnú adresu:

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Slovenská republika
email: bsm@slsp.sk

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

- (l) 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) V prípade, že budú Spoločné podmienky preložené do iného jazyka, je v prípade výkladových sporov medzi znením Spoločných podmienok v slovenskom jazyku a znením Spoločných podmienok v inom jazyku 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 [právnickými 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 Emisný kurz za upísané Dlhopisy najneskôr k [**Dátum vysporiadania**] (ďalej len „**Dátum vysporiadania**“). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov (ako sú definovaní nižšie) vedené Centrálnym depozitárom, alebo (ii) na účty prvých Majiteľov vedené príslušnými členmi Centrálného depozitára, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov, je jeden týždeň odo dňa Dátumu vysporiadania. [**Minimálna a maximálna výška objednávky**]. [**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) 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. 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 realizácie výnosov z nej plynúcich.

9.3 Dodatočné informácie

- (a) [**Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii**]. Emitent nevyužil služby žiadneho poradcu ani koordinátora celkovej ponuky alebo jej časti. V tejto časti Prospektu sa nenachádzajú informácie, ktoré boli podrobené auditu a kde audítori vypracovali správu. V tejto časti Prospektu sa nenachádza vyhlásenie alebo správa pripisovaná určitej osobe ako znalcovi. [**Informácie od tretích strán**]. Rating Emitenta: ratingová agentúra Fitch Ratings; dlhodobý rating A-, výhľad stabilný. Ratingová agentúra Fitch Ratings, ktorá udelila rating Emitentovi je ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA.
- (b) **Finanční sprostredkovatelia**. Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.

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.

V prípade, že 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/budú vybratý/é variant/ty relevantný/né pre danú emisiu zopakovaním vybraného variantu. 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: [●]

ktoré budú vydané na základe Prospektu v rámci Programu vydávania Dlhopisov zo dňa 14. novembra 2017.

Emisný kurz: [●]

ISIN: [●]

Tieto Konečné podmienky boli pripravené na účely § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch a Článku 5 ods. 4 Smernice o prospekte a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom („**Prospekt**“) k Programu – ponukovému programu vydávania Dlhopisov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané Slovenskou sporiteľňou, a.s. („**Emitent**“). Finančné prostriedky získané z emisie Dlhopisov budú použité na financovanie obchodných aktivít Emitenta, čo predstavuje aj dôvod ich ponuky.

Prospekt a prípadné Dodatky k Prospektu sú prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (www.slsp.sk/cenne-papiere.html), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, a sú tiež dostupné k nahliadnutiu na odbore Riadenia bilancie Emitenta, pričom oznam o bezplatnom sprístupnení bol uverejnený v [●] dňa [●]. 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 sa musí čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte. Výrazy použité v týchto Konečných podmienkach sú definované v časti Prospektu označenej ako „*Dokumenty k nahliadnutiu*“ a „*Spoločné podmienky*“. 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.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK 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

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, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh: [Trh Burzy]] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu]].

9.1(d) Výnos

Určenie výnosu:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok) v prípade: (1) Dlhopisov bez výplat úrokových výnosov uviest': „Dlhopisy nevyplácajú úrokové výnosy a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich nižším Emisným kurzom. Ustanovenia bodov 9.1(d)(ii) až 9.1(d)(v) sa v tomto prípade na Dlhopisy neaplikujú. Prípadné referencie na „výnos“ a jeho vyplácanie uvedené v bode 9.1(f) alebo kdekoľvek inde v Spoločných podmienkach sú bezpredmetné a na Dlhopisy sa nebudú aplikovať.“;
-----------------	--

	(2) Dlhopisov 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 platnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a. (ďalej len „Úroková sadzba“).“; (3) Dlhopisov, 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 [vlozte dátum] (vrátane) do [vlozte 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; (4) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; (5) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 [[súčet]/[rozdiel] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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. 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, 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 relevantného
--	--

	obdobia.; a/alebo Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (6) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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 % a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [v prípade, pokiaľ 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“ Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (7) Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť: „Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len „Dátum zmeny úrokovej sadzby“), a to vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. (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) Spoločných podmienok. 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) [v prípade, pokiaľ 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 (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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.; a/alebo Dlhopisov pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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 Spoločných podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; (8) Dlhopisov 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 v súlade s bodom 9.1(k).]]“; Dlhopisov, 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; a/alebo Dlhopisov s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok
--	---

	interpretovaný ako Floor úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo Dlhopisov s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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. V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.“; a/alebo Dlhopisov s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť: „V prípade, že 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“). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem „Úroková sadzba“ má byť na účely Spoločných 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.]] / Nepoužije sa.

9.1(e) Splatnosť Dlhopisov

Spôsob splatnosti:	[•]
Dátum splatnosti:	[•]
Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta:	[• (výber alternatívy zo Spoločných podmienok)] [Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [Dátum/Dátumy predčasného splatenia] (ďalej len „Dátum predčasnej splatnosti“). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 9.1(k) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti. Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa bodu 9.1(e)(iii) 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 Dlhopisov (i) 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a (ii) mimoriadny (kapitálový) výnos vo výške [Výška mimoriadneho výnosu v %] Menovitej hodnoty Dlhopisov. Na predčasné splatenie emisie podľa bodu 9.1(e)(iii) sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f) a 9.1(d)(v) Spoločných podmienok] alebo [Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť a vyplatiť pomernú časť úrokového výnosu z Dlhopisov a/alebo akýkoľvek iný mimoriadny výnos.]]

9.1(f) Platobné podmienky

Finančné centrum:	[•]
-------------------	-----

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK 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] a/alebo [právnickými 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]]
Dátum začiatku Ponuky:	[•]
Dátum ukončenia Ponuky:	[•]
Opis postupu pre žiadosť:	[•]
Dátum vysporiadania:	[•]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[•] / Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	[•] / Nepoužije sa.
Spôsob uspokojovania objednávok:	[•]

9.3 Dodatočné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	[•] / Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán:	[•] / Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa [•].

[Meno a priezvisko]

[•]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

[Meno a priezvisko]

[•]

Slovenská sporiteľňa, a.s.

11. DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

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

12. SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA, A.S.

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

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

Rating

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 aktualizované 26. apríla 2017.

Agentúra Fitch Ratings podala 27. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa Nariadenia CRA a bola zaregistrovaná 31. októbra 2011.

Rating Emitenta.

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

Prehľad podnikateľskej činnosti

Emitent 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 klientom, patria úvery na bývanie, spotrebné úvery, hypotekárne úvery, investičné úvery, bežné účty, termínované vklady a tiež služby elektronického bankovníctva.

Emitent má rozsiahlu obchodnú sieť, ktorú k 1. októbru 2017 tvorilo 274 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 úvery na bývanie a hypotekárne úvery, spotrebné úvery, bežné a sporiace účty, termínované vklady, investičné produkty, platobné karty, služby elektronického bankovníctva a produkty krízového predaja (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, produkty platobného styku, obchodné financovanie a transakčné bankovníctvo.
- Skupinoví veľkí firemní klienti (GLC) sú klienti, ktorých konsolidovaný obrat na trhoch, kde prevádzkuje činnosť Erste 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, rekonciliačné 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.

Informácie o nových produktoch/službách

Emitent začal v roku 2016 v pobočkách v oblasti sporenia s poskytovaním predaja sporenia cez tablety, ktoré pomáhajú analyzovať finančnú situáciu klienta, jeho mesačné výdavky a možnosti sporiť, čím sa zlepšilo poradenstvo a zjednodušil predajný proces pri predaji sporenia. Emitent uviedol na trh tiež dva nové typy sporenia, a to Sporenie na rezervu a Sporenie pre radosť.

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 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 %

Poznámka:

- (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 30. septembru 2017.

Subjekt	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta
Procurement Services SK, s.r.o.	6 500,00	51,00 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ⁽¹⁾	66 500 000,00	9,98 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	9 958,17	33,33 %
Holding Card Service, spol. s r.o. ⁽²⁾	613 580 000,00	30,99 %
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 %

Poznámka:

- (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 2016 pripravenej v súlade s IFRS nedošlo vo vyhlídkach Emitenta k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám.

Valné zhromaždenie Emitenta, ktoré sa uskutočnilo dňa 27. marca 2017, schválilo hospodársky výsledok vo výške 212 220 747,33 EUR a rozhodlo o vyplatení dividendy akcionárovi vo výške 190 494 709,96 EUR.

Dňa 3. novembra 2017 Emitent zverejnil neauditovanú priebežnú individuálnu účtovnú závierku pripravenú v súlade s IAS 34 za štvrtýrok končiaci sa 30. septembra 2017.

S výnimkou vplyvu legislatívnych zmien v Slovenskej republike, rozsahu nových regulačných opatrení a tiež vplyvu úverových podmienok na trhu, vyplývajúcich zo silnejšej konkurencie v prostredí nízkych úrokových sadzieb nie sú Emitentovi známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na solventnosť a 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. Štefan Máj	predseda
Ing. Peter Krutil	podpredseda
Mag. Alexandra Habeler-Drabek	člen
Ing. Richard Chomist, PhD.	člen
Mgr. Ing. Zdeněk Románek, MBA	člen

Poznámka:

- (1) Predsedu predstavenstva Ing. Štefana Mája od 1. januára 2018 nahradí Ing. Peter Krutil, doterajší podpredseda predstavenstva.

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
Mgr. Ľudovít Ódor	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.

Akcionárska štruktúra Slovenskej sporiteľne, a.s.

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

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

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo Zákona o bankách a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

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

Historické finančné informácie a účtovné závierky

Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2015 v súlade s IFRS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2015 (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 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).

Audit historických ročných finančných informácií

Konsolidované účtovné závierky Emitenta za roky 2015 a 2016 v súlade s IFRS boli auditované spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o.

Priebežné finančné informácie

Neauditovaná priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 2017 ako súčasť Polročnej správy 2017 je uvedená vo forme odkazu (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (www.slsp.sk).

Neauditovaná priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IAS 34 za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017 je uvedená v Prílohe Prospektu.

Súdne, správne 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, administratívnoprávnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní (ďalej len spoločne „**Konania**“), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta. Nie je možné vylúčiť, že Emitent v budúcnosti bude účastníkom Konaní, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na hospodárske výsledky a finančnú situáciu Emitenta.

Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Odo dňa zostavenia uverejnenej priebežnej neauditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IAS 34 za polrok končiaci sa 30. júna 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

V Prospekte nie sú použité žiadne informácie od tretích strán.

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:

- (a) 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;
- (b) 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 %;
- (c) 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 %;
- (d) 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. 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.

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 realizované slovenským daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia

uzatvorená Slovenskou republikou inak.

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Ale vzhľadom na opakované nedávne zmeny režimu zrážkovej dane a zaťaženia výnosov z Dlhopisov odvodmi 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 30. septembra 2017.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrt'rok končiaci sa 30. septembra 2017**

Obsah

I. Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
II. Individuálny výkaz o finančnej situácii.....	5
III. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
IV. Individuálny výkaz peňažných tokov	7
V. Porovnanie štvrťročných výsledkov.....	8
VI. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	10
A. Všeobecné informácie.....	10
B. Významné účtovné zásady.....	11
1 Vyhlásenie o zhode.....	11
2 Východiská zostavenia účtovnej závierky.....	11
3 Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady.....	12
4 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS.....	13
C. Poznámky.....	15
1 Čisté úrokové výnosy.....	15
2 Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	15
3 Výnosy z dividend	16
4 Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	16
5 Výnosy z investícií do nehnuteľností	16
6 Personálne náklady	17
7 Ostatné administratívne náklady	17
8 Odpisy a amortizácia	17
9 Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	18
10 Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	18
11 Ostatné prevádzkové výsledky.....	19
12 Daň z príjmov.....	19
13 Peniaze a účty v centrálnych bankách.....	20
14 Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty	20
15 Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	20
16 Finančné aktíva na predaj.....	21
17 Finančné aktíva držané do splatnosti	21
18 Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	22
19 Úvery a pohľadávky voči klientom.....	22
20 Zabezpečovacie deriváty	24
21 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach.....	25
22 Ostatné aktíva	25
23 Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	26
24 Vydané dlhové cenné papiere	27
25 Rezervy	30
26 Ostatné záväzky.....	30
27 Vlastné imanie.....	31
28 Transakcie so spriaznenými osobami.....	32
29 Podsúvahové položky.....	34
30 Aktíva v správe.....	34
31 Vykazovanie podľa segmentov	35
32 Riadenie rizika.....	38
33 Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov	46
34 Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky.....	51
35 Udalosti po dátume súvahy.....	64

I. Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Pozn.	30.9.2016	30.9.2017
Čisté úrokové výnosy	1	346 647	328 405
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	92 575	83 384
Výnosy z dividend	3	3 068	3 034
Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4	9 409	11 191
Výnosy z investícií do nehnuteľností	5	280	227
Personálne náklady	6	(93 178)	(100 284)
Ostatné administratívne náklady	7	(84 387)	(77 596)
Odpisy a amortizácia	8	(31 118)	(30 480)
Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9	26 679	294
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	10	(30 453)	(29 681)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(12 288)	(23 306)
Zisk pred daňou z príjmov		227 234	165 188
Daň z príjmov	12	(56 695)	(40 055)
Čistý zisk po zdanení		170 539	125 133
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		170 539	125 133

Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	170 539	125 133
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	(124)	496
Odložené daňové záväzky vzťahujúce sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	-	60
Spolu	(124)	556
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Finančné aktíva určené na predaj	4 333	9 383
Zisk / strata za účtovné obdobie	31 089	9 384
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	(26 756)	(0)
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(954)	(1 971)
Zisk / strata za účtovné obdobie	(6 840)	(1 971)
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	5 886	0
Spolu	3 379	7 413
Ostatné súčasti komplexného výsledku	3 255	7 969
Celkový komplexný zisk	173 794	133 103
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	173 794	133 103

Poznámky na stranách 15 až 64 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 štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

II. Individuálny výkaz o finančnej situácii

k 30. septembru 2017

Eur tis.	Pozn.	31.12.2016	30.9.2017
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách	13	396 973	372 018
Finančné aktíva držané na obchodovanie		44 814	40 166
Deriváty	14	44 814	40 166
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	15	6 118	5 637
Finančné aktíva na predaj	16	1 063 321	1 028 442
Finančné aktíva držané do splatnosti	17	2 640 662	2 637 235
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	18	89 906	92 983
Úvery a pohľadávky voči klientom	19	10 296 363	11 418 468
Zabezpečovacie deriváty	20	7 705	6 779
Dlhodobý hmotný majetok		99 289	87 769
Investície do nehnuteľností		2 388	2 258
Dlhodobý nehmotný majetok		71 955	58 479
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	21	23 041	23 041
Spatná daň z príjmov		-	9 173
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		34 166	31 597
Ostatné aktíva	22	24 262	30 801
Aktíva spolu		14 800 963	15 844 846
Závázky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		42 812	37 402
Deriváty	14	42 812	37 402
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	23	12 984 978	14 098 587
Vklady bánk	23	278 193	392 903
Vklady klientov	23	11 389 378	12 281 628
Vydané dlhové cenné papiere	24	1 317 407	1 424 056
Zabezpečovacie deriváty	20	52 389	44 526
Rezervy	25	22 426	15 517
Závazok zo splatnej dane z príjmov		4 007	-
Ostatné záväzky	26	160 982	178 688
Závázky spolu		13 267 594	14 374 720
Vlastné imanie	27	1 533 369	1 470 126
Závázky a vlastné imanie spolu		14 800 963	15 844 846

Poznámky na stranách 15 až 64 sú neoddeliteľnou tejto súčasťou účtovnej závierky.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

III. Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

	Základné imanie	Ostatné kapitálové nástroje	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie finančných aktív na predaj	Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	Odložená daň	Spolu
Eur tis.									
K 1. januáru 2016	212 000	150 000	79 795	39 326	931 007	123 455	(658)	(27 160)	1 507 764
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	-	-	-	-	(169 660)	-	-	-	(169 660)
Zlúčenie dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	1 594	-	-	-	1 594
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	170 539	4 333	(124)	(954)	173 794
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	170 539	-	-	-	170 539
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	4 333	(124)	(954)	3 255
K 30. septembru 2016	212 000	150 000	79 795	39 326	933 480	127 788	(782)	(28 114)	1 513 492
K 1. januáru 2017	212 000	150 000	79 795	39 326	969 311	105 975	(782)	(22 255)	1 533 369
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	-	-	-	-	(196 345)	-	-	-	(196 345)
Kapitalový nárast	-	-	-	(222)	222	-	-	-	-
Komplexný zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	125 133	9 383	496	(1 910)	133 103
Čistý zisk za vykazované obdobie	-	-	-	-	125 133	-	-	-	125 133
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	9 383	496	(1 910)	7 969
K 30. septembru 2017	212 000	150 000	79 795	39 104	898 322	115 358	(286)	(24 165)	1 470 127

Poznámky na stranách 15 až 64 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky. Ďalšie detaily sú prezentované v poznámke Vlastné imanie.

IV. Individuálny výkaz peňažných tokov

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Zisk pred daňou z príjmov	227 234	165 188
Úpravy o:		
Opravné položky k úverom a pohľadávkam, rezervy na podsúvahu	29 303	28 768
Rezervy na záväzky a iné záväzky	1 526	9 633
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku, netto	(1 795)	(1 996)
Odpisy a amortizácia	31 118	30 480
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	890	3 059
Transfer úrokov z finančných činností	12 389	11 384
Čistý zisk / (strata) z investičných činností	(87 649)	(67 525)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	212 993	178 992
(Zvýšenie) / zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	(5 158)	79 626
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	(72 835)	(25 184)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(528 689)	(1 150 781)
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva na predaj	(124 008)	44 744
Ostatné aktíva	(12 136)	(15 711)
Zvýšenie / (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Záväzky voči finančným inštitúciám	28 522	114 710
Záväzky voči klientom	545 615	892 250
Nárast / (pokles) finančných derivátov, netto	21 960	(7 700)
Rezervy na záväzky a iné záväzky	(6 663)	(21 255)
Ostatné záväzky	39 197	32 042
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	98 796	121 733
Zaplatená daň z príjmov	(54 832)	(52 533)
Čisté peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností	43 965	69 200
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti	(157 172)	(521 082)
Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti	107 665	519 896
Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti	82 779	70 466
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností, pridružených spoločností a ostatných investícií	2 400	2 038
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(12 537)	(9 645)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	7 074	3 230
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností	34 650	64 902
Peňažné toky z finančných činností		
Dividendy vyplatené	(169 660)	(196 345)
Úroky zaplatené z podriadeného dlhu	(995)	(500)
Emisia dlhopisov	225 270	252 379
Splatenie dlhopisov	(113 904)	(145 603)
Úroky zaplatené majiteľom dlhopisov	(16 782)	(11 010)
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností	(76 072)	(101 079)
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(563)	(450)
Zvýšenie / (zníženie) peňaží a peňažných ekvivalentov	1 979	32 573
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	348 244	348 065
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	350 223	380 638
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatené úroky	(29 610)	(16 618)
Prijaté úroky	310 202	251 454

Poznámky na stranách 15 až 64 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky v centrálnych bankách (vykázané v poznámke Peniaze a účty v centrálnych bankách) okrem povinných minimálnych rezerv. Taktiež zahŕňajú účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (vykázané v poznámke Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

V. Porovnanie štvrtročných výsledkov

Výkaz ziskov a strát

Eur tis.	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017
Čisté úrokové výnosy	116 028	115 638	114 981	115 341	109 520	108 601	110 284
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	30 910	33 780	27 885	29 144	26 507	28 285	28 592
Výnosy z dividend	96	2 779	193	524	237	2 528	269
Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4 613	2 232	2 564	3 164	3 535	4 877	2 779
Výnosy z investícií do nehnuteľností	100	89	91	87	75	76	76
Personálne náklady	(28 444)	(31 445)	(33 289)	(40 221)	(33 202)	(32 678)	(34 404)
Ostatné administratívne náklady	(29 529)	(26 426)	(28 432)	(20 047)	(25 650)	(25 435)	(26 511)
Odpisy a amortizácia	(10 494)	(10 245)	(10 379)	(10 253)	(10 380)	(10 184)	(9 916)
Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3	26 762	(86)	365	292	1	1
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(11 466)	(9 885)	(9 102)	(17 782)	(9 442)	(10 119)	(10 120)
Ostatné prevádzkové výsledky	(13 138)	9 986	(9 136)	(4 719)	(9 588)	(3 911)	(9 807)
Zisk pred daňou z príjmov	58 679	113 265	55 290	55 603	51 904	62 041	51 243
Daň z príjmov	(14 212)	(23 761)	(18 722)	(13 921)	(12 312)	(15 298)	(12 445)
Čistý zisk po zdanení	44 467	89 504	36 568	41 682	39 592	46 743	38 798
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	44 467	89 504	36 568	41 682	39 592	46 743	38 798

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

Eur tis.	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	44 467	89 504	36 568	41 682	39 592	46 743	38 798
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát						-	-
Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	-	-	(124)	-	-	-	496
Odložené daňové záväzky vzťahujúce sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	-	-	-	-	-	164	(104)
Spolu	-	-	(124)	-	-	164	392
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát						-	-
Finančné aktíva určené na predaj	12 166	(25 654)	17 821	(21 813)	(997)	770	9 610
Zisk / strata za účtovné obdobie	12 166	1 102	17 821	(21 473)	(997)	770	9 611
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	-	(26 756)	-	(340)	-	-	(0)
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(2 676)	5 643	(3 921)	5 859	209	(161)	(2 019)
Zisk / strata za účtovné obdobie	(2 677)	(242)	(3 921)	6 055	209	(161)	(2 019)
Úpravy vyplývajúce z preklasifikovania	1	5 885	-	(196)	-	-	0
Spolu	9 491	(20 012)	13 900	(15 954)	(788)	609	7 592
Ostatné súčasti komplexného výsledku	9 491	(20 012)	13 776	(15 954)	(788)	773	7 984
						-	-
Celkový komplexný zisk	53 957	69 493	50 344	25 728	38 804	47 516	46 783
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	53 957	69 493	50 344	25 728	38 804	47 516	46 783

VI. Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

A. Všeobecné informácie

Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej „banka“ alebo „SLSP“) sídli na adrese Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653. Daňové identifikačné číslo (DIČ) banky je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku.

K 30. septembru 2017 bol jediným akcionárom banky Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Am Belvedere 1, Viedeň 1100, Rakúsko. Účtovná závierka Erste Group Bank AG (konečná materská spoločnosť) bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, Viedeň 1030.

Predstavenstvo banky malo k 30. septembru 2017 piatich členov, ktorými boli:

Ing. Štefan Máj (predseda), Ing. Peter Krutil (podpredseda), Ing. Zdeněk Románek (člen), Ing. Richard Chomist (člen) a Mag. Alexandra Habeler-Drabek (členka).

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

Dozorná rada banky mala k 30. septembru 2017 šiestich členov, ktorými boli:

Mag. Gernot Mittendorfer (predseda), Mag. Jan Homan (člen), Mag. Ľudovít Ódor (člen), Mgr. Tatiana Knošková (členka), JUDr. Beatrice Melichárová (členka) a Ing. Alena Adamcová (členka).

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

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

B. Významné účtovné zásady

1 Vyhlásenie o zhode

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

Táto priebežná individuálna účtovná závierka za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017 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 priebežnej individuálnej účtovnej závierky nemali významný dopad na jej finančné výkazy.

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 2016 bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 7. februára 2017 a je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na jej webovej stránke.

2 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 2016, ktorá bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky 7. februára 2017 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 priebežná individuálna účtovná závierka vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou finančných aktív k dispozícii na predaj, ostatných finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie, finančných aktív a záväzkov zatriedených pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančných derivátov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

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

Táto priebežná individuálna účtovná závierka je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisícoch Eur (tis. Eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Pre účely tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky Individuálneho výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2016 a položky Individuálneho výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2016.

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

Táto priebežná individuálna účtovná závierka nie je auditovaná.

3 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:

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Znehodnotenie finančných aktív

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

Zverejnenia týkajúce sa riadenia úverového rizika a znehodnotení sú uvedené v poznámke Riadenie rizika. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám a Úvery a pohľadávky voči klientom.

(i) Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté retailovým klientom s angažovanosťou presahujúcou 200 tis. Eur sa všeobecne bankou posudzujú za individuálne významné a sú analyzované jednotlivo.

Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám a veľkým organizáciám sú všeobecne bankou považované za individuálne významné a sú analyzované individuálne bez ohľadu na hranicu materiality.

Pri klasifikácii zníženej hodnoty využíva banka hranicu očakávanej straty vo výške 250 Eur na jedného klienta. Všetky straty pod touto čiastkou sú považované za nevýznamné.

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

(ii) Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

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

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

Znehodnotenie nefinančných aktív

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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

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. Pri stanovení sumy rezerv je potrebné odhadnúť výšku a načasovanie budúcich peňažných tokov. Informácie o jednotlivých rezervách sa uvádzajú v poznámke Rezervy.

Plány definovaných zamestnaneckých požitkov

Náklady na plán definovaných zamestnaneckých požitkov sa vypočítavajú použitím aktuárskeho modelu, v rámci ktorého sa stanovujú predpoklady o diskontných sadzbách, očakávaných mierach návratnosti aktív, budúcom raste miezd, budúcom raste dôchodkov, fluktuácii, miere úmrtnosti a veku odchodu do dôchodku.

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 vykázať na základe pravdepodobného časovania a úrovne budúceho zdaniteľného zisku, spolu so stratégiami budúceho daňového plánovania.

4 Aplikácia nových a upravených štandardov IAS / IFRS

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

IFRS 9: Finančné inštrumenty (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2018)

Štandard IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a bude účinný pre vykazovacie obdobie začínajúce sa 1. januára 2018. Tento štandard pokrýva tri hlavné oblasti, a to účtovanie a vykazovanie finančných inštrumentov (klasifikácia a oceňovanie), znehodnotenia a účtovania zabezpečovacích derivátov.

V súvislosti s popisom požiadaviek štandardu IFRS 9 je nutné túto priebežnú závierku čítať spolu s individuálnou účtovnou závierkou za predchádzajúci účtovný rok.

Príprava prechodu na nový štandard IFRS 9 začala v úvode roka 2015, kedy bol projekt implementácie IFRS 9 oficiálne zahájený.

V roku 2016 sa banka zamerala hlavne na definovanie implementačných požiadaviek v oblasti definovania vnútorných smerníc, procedúr, postupov, procesov a informačných systémov a aplikácií.

Počas implementačných prác, pri ktorých banka zohľadnila aj odporúčania alebo iné inštrukcie publikované relevantnými autoritami a globálnymi účtovnými konzultantmi, boli niektoré implementačné požiadavky revidované alebo predmetom dodatočných spresnení a vyjasnení. Tento finalizačný proces je očakávaný aj v priebehu druhého polroka 2017. Príslušné smernice a procedúry sú v súvislosti s implementačnými prácami predmetom aktualizácií a schválení.

V súčasnosti sa banka zameriava na testovanie spustených IFRS 9 funkcionalít, ktoré budú vyhodnocované počas súbežnej prevádzky s produkčným procesom v rámci súčasného štandardu IAS 39. Táto súbežná prevádzka vybraných funkcionalít je primárne zameraná na uistenie sa o technickej pripravenosti prechodu na IFRS 9 od 1. januára 2018, ako aj posúdenie správnosti vplyvu z prechodu na nový štandard.

Súčasný stav implementácie štandardu IFRS 9 v banke umožňuje vypracovanie agregovaného dopadu IFRS 9 v oblasti klasifikácie a oceňovania. V oblasti znehodnotenia navrhovaná metodika je v súčasnosti predmetom vnútorných posúdení a úprav vyplývajúcich zo skúseností nadobudnutých počas súbežných simulácií scenárov. Z toho dôvodu v rámci tejto priebežnej účtovnej závierky nie sú poskytnuté žiadne dopady v oblasti znehodnotenia.

Kvantitatívny dopad IFRS 9 na vykazované hodnoty

Prezentované hodnoty dopadu implementácie štandardu IFRS 9 v oblasti klasifikácie a oceňovania sa môžu líšiť od hodnôt prezentovaných pri prechode na štandard IFRS 9 k 1. januáru 2018 z dôvodu trhového vývoja, nákupu, vzniku alebo odúčtovania finančných aktív, ako aj ďalšieho zdokonaľovania metód oceňovania v priebehu posledného štvrtroka 2017.

Hlavné oblasti zmien v klasifikácii finančných aktív z dôvodu implementácie štandardu IFRS 9 v oblasti klasifikácie a oceňovania sú:

- Reklasifikácia dlhových cenných papierov v približnej hodnote 504 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva na predaj (IAS 39: zníženie hodnoty aktív oceňovaných v reálnej hodnote zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku) do oceňovacej kategórie účtované v amortizovanej hodnote (IFRS 9 zvýšenie amortizovanej hodnoty) z dôvodu splnenia kritérií obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky.
- Reklasifikácia dlhových cenných papierov v približnej hodnote 10 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva na predaj (IAS 39: zníženie hodnoty aktív oceňovaných v reálnej hodnote zúčtovanej cez ostatné súčasti komplexného výsledku) do oceňovacej kategórie oceňované v reálnej hodnote zúčtovanej cez výsledok hospodárenia (IFRS 9 zvýšenie reálnej hodnoty zúčtovanej cez výsledok hospodárenia). Táto reklasifikácia sa týka jedného dlhového nástroja, ktorého zmluvné podmienky nevedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.
- Reklasifikácia dlhových cenných papierov v približnej hodnote 20 mil. Eur, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako finančné aktíva držané do platnosti (IAS 39: zníženie hodnoty aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote) do oceňovacej kategórie oceňované v reálnej hodnote zúčtovanej cez výsledok hospodárenia (IFRS 9 zvýšenie reálnej hodnoty zúčtovanej cez výsledok hospodárenia). 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.

C. Poznámky

1 Čisté úrokové výnosy

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	14	(3)
Finančné aktíva na predaj	21 682	17 681
Finančné aktíva držané do splatnosti	71 312	65 937
Úvery a pohľadávky	298 037	277 349
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(6 333)	(6 816)
Ostatné aktíva	15	-
Úrokové výnosy celkom	384 727	354 148
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(38 628)	(26 332)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	624	644
Ostatné záväzky	(76)	(55)
Úrokové náklady celkom	(38 080)	(25 743)
Čisté úrokové výnosy	346 647	328 405

2 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Operácie s cennými papiermi	5 004	7 301
Obchody s cennými papiermi	5 097	7 169
Ostatné	(93)	132
Služby úschovy	270	107
Prevod peňažných prostriedkov	62 465	59 489
Platobné karty	21 198	18 577
Bezhotovostný a hotovostný platobný styk	41 267	40 912
Klientské zdroje zverené do správy	8 594	10 262
Kolektívne investovanie	370	416
Poistné produkty	8 202	9 681
Ostatné	22	165
Úverová činnosť	15 604	5 845
Poskytnuté a prijaté záruky	2 141	2 155
Poskytnuté a prijaté úverové prísluby	577	66
Úverové produkty	12 886	3 624
Ostatné	638	380
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	92 575	83 384

3 Výnosy z dividend

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	234	332
Finančné aktíva na predaj	434	639
Výnosy z dividend kapitálových investícií	2 400	2 063
Spolu	3 068	3 034

4 Čistý zisk z obchodovania a 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 rozdeľujú podľa schválených pravidiel späť jednotlivým lokálnym bankám v rámci skupiny na základe ich finančných výsledkov a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Základná zásada, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank AG absorbuje potenciálne straty z jednotlivých kategórií majetku výmenou za rizikovú prémiiu 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 ich pomeru prevádzkových nákladov výnosov.

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Čistý zisk z obchodovania	9 753	11 669
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	6 217	5 764
Transakcie s cudzou menou	4 039	5 694
Výsledky zabezpečovacích transakcií	(502)	211
Zisk / strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(344)	(478)
Spolu	9 409	11 191

Položka „Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi“ zahŕňa zisky z trhových pozícií Erste Group Bank AG distribuovaných podľa schválených pravidiel lokálnym bankám na ich základe finančných výsledkov.

5 Výnosy z investícií do nehnuteľností

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Investície do nehnuteľností	280	227
Spolu	280	227

Banka neposkytuje žiaden operatívny leasing.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

6 Personálne náklady

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Mzdy a platy	(67 371)	(73 228)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(21 980)	(25 290)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(462)	1 722
Ostatné personálne náklady	(3 365)	(3 488)
Spolu	(93 178)	(100 284)

K 30. septembru 2017 mala banka 4 215 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

K 30. septembru 2016 mala banka 4 204 zamestnancov, z toho bolo päť členov predstavenstva.

7 Ostatné administratívne náklady

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(2 472)	(800)
Náklady na IT	(30 826)	(25 055)
Prenájom a správa budov	(21 641)	(22 801)
Prevádzkové a administratívne náklady	(9 175)	(8 849)
Reklama a marketing	(10 814)	(11 464)
Náklady na právne a konzultačné služby	(3 432)	(2 804)
Ostatné administratívne náklady	(6 027)	(5 823)
Spolu	(84 387)	(77 596)

Banka je zo zákona povinná odvádzať príspevok do Fondu ochrany vkladov. Výška tohto ročného príspevku sa vypočítava na základe záväzkov banky z vkladov klientov.

Banka účtuje o príspevku do Fondu ochrany vkladov v súlade s IFRIC 21. Príspevok do Fondu ochrany vkladov za aktuálny rok bol uhradený v júni 2017 vo výške 0,8 mil. Eur.

8 Odpisy a amortizácia

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(18 370)	(18 394)
Budovy využívané vlastníkom	(6 185)	(5 387)
Investície do nehnuteľností	(164)	(168)
Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok	(6 399)	(6 531)
Spolu	(31 118)	(30 480)

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

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Odúčtovanie finančných aktív na predaj	26 664	285
Odúčtovanie finančných aktív držaných do splatnosti	-	7
Odkúpenie finančných záväzkov ocenených amortizovanou obstarávacou cenou	15	2
Spolu	26 679	294

Odúčtovanie cenných papierov držaných do splatnosti súvisí s ich predajom uskutočneným krátko pred dátumom maturity bez porušenia podmienok stanovených v štandarde IAS 39.

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

V roku 2016 banka v súvislosti s odkúpením akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. preúčtovala aktuálnu hodnotu nerealizovaného precenenia investície vykazovanej ako finančné aktívum na predaj v hodnote 26,7 mil. Eur z ostatných súčastí komplexného výsledku do položky výsledovky „Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ (viď poznámka Finančné aktíva na predaj).

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

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Úvery a pohľadávky	(30 436)	(29 598)
Tvorba opravných položiek	(244 481)	(228 089)
Rozpustenie opravných položiek	208 879	193 041
Odpisy pohľadávok	-	(659)
Príjmy z odpísaných pohľadávok	5 166	6 109
Finančné aktíva držané do splatnosti	(17)	(83)
Spolu	(30 453)	(29 681)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

11 Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Výsledok z hmotného a nehmotného majetku	1 039	(1 994)
Tvorba / rozpustenie ostatných rezerv	368	(101)
Tvorba / rozpustenie rezerv na úverové prísluby a poskytnuté záruky	1 067	4 562
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(22 645)	(23 002)
Ostatné dane	(182)	(158)
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy	8 065	(2 613)
Spolu	(12 288)	(23 306)

Ostatné prevádzkové výsledky za vykazované obdobie roku 2017 zahŕňajú dve významné položky v rámci položky „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“:

- osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (tzv. banková daň) vo výške 20,2 mil. Eur (2016: 18,6 mil. Eur);
- príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií (tzv. rezolučný fond) vo výške 2,8 mil. Eur (2016: 4,0 mil. Eur).

Banka je zo zákona povinná odvádzať príspevok do Národného fondu pre riešenie krízových situácií. Výška ročného príspevku je definovaná Národnou Radou pre riešenie krízových situácií odvodením od záväzkov banky a jej rizikového profilu. Banka účtuje o tomto príspevku v súlade s IFRIC 21. Príspevok do rezolučného fondu za aktuálny rok bol uhradený v máji 2017 vo výške 2,8 mil. Eur.

V roku 2016 banka realizovala mimoriadny výnos v hodnote 14,5 mil. Eur vkladom časti podniku týkajúcej sa POS terminálov a transakcií na nich vykonávaných do novovzniknutej spoločnosti Global Payments, s.r.o. so sídlom v Českej republike (viď poznámka Finančné aktíva na predaj).

V roku 2016 banka v súvislosti s mimoriadnym výnosom z predaja majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd. poskytla dar spoločnosti Nadácia Slovenskej sporiteľne v hodnote 2,6 mil. Eur, ktorý bol vykázaný v položke „Ostatné prevádzkové náklady a výnosy“.

12 Daň z príjmov

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

13 Peniaze a účty v centrálnych bankách

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Pokladničná hotovosť	317 057	361 353
Účty v centrálnych bankách	79 916	10 665
Spolu	396 973	372 018

Pre obdobie, do ktorého spadá 30. september 2017, bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 121,3 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 závierky.

Pre obdobie, do ktorého spadá 31. december 2016, bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 112,4 mil. Eur a skutočné plnenie 133,1 mil. Eur, čo predstavuje 118,40 %.

14 Finančné aktíva držané na obchodovanie / Deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Úrokové deriváty	1 148 509	1 536 697	15 899	13 517	15 206	11 655
Akciové deriváty	75 453	74 746	416	100	416	100
Menové deriváty	408 886	372 563	23 597	25 240	22 383	24 393
Úverové deriváty	50 000	50 000	50	43	-	-
Komoditné deriváty	120 593	38 490	4 852	1 266	4 807	1 254
Spolu	1 803 441	2 072 496	44 814	40 166	42 812	37 402

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.

15 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.	31.12.2016	30.9.2017
Kapitálové nástroje	6 118	5 637
Spolu	6 118	5 637

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

16 Finančné aktíva na predaj

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Kapitálové nástroje	35 387	42 937
Dlhové cenné papiere	1 027 934	985 505
Vládny sektor	841 430	803 058
Úverové inštitúcie	60 644	60 744
Nefinančné spoločnosti	125 860	121 703
Spolu	1 063 321	1 028 442

Uvedené účtovné hodnoty po znehodnotení predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

K 30. septembru 2017 mali cenné papiere k dispozícii na predaj oceňované v obstarávacej cene hodnotu 0,7 mil. Eur (2016: 0,7 mil. Eur).

Dňa 21. júna 2016 došlo k odkúpeniu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. spoločnosťou Visa INC. V tejto súvislosti banka odúčtovala hodnotu majetkovej účasti v spoločnosti Visa Europe Ltd v aktuálnej výške 26,7 mil. Eur (viď poznámka Čistý zisk / strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát). Predaj majetkovej účasti bol vysporiadaný v troch zložkách, a to: výplatou hotovosti v hodnote 19,4 mil. Eur, nadobudnutím akcií Visa INC v hodnote 5,7 mil. Eur a nadobudnutím pohľadávky z odloženej platby splatnej o 3 roky v hodnote 1,6 mil. Eur.

K 30. septembru 2017 banka vykázala nadobudnutú majetkovú účasť v spoločnosti Visa INC v hodnote 12,4 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

Dňa 1. júna 2016 banka nadobudla 24,6 % podiel v pridruženej spoločnosti Global Payments, s.r.o. vkladom časti podniku (viď poznámka Ostatné prevádzkové výsledky). Následne banka predala 51 % tohto podielu spoločnosti Global Payments – Caixa Acquisition Corporation S.à r.l. v hodnote 7,4 mil. Eur, čím sa jej obchodný podiel znížil na 12,5 %. Dňa 8. septembra 2016 banka vložila peňažný a nepeňažný vklad (vo forme investície v spoločnosti Global Payments, s.r.o.) do spoločnosti Holding Card Service, spol. s r.o., čím nadobula 30,99 % podiel v tejto spoločnosti. K 30. septembru 2017 banka vykázala majetkovú účasť v spoločnosti Holding Card Service, spol. s r.o. v hodnote 7,0 mil. Eur v rámci položky „Finančné aktíva na predaj“.

17 Finančné aktíva držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Vládny sektor	2 577 372	2 535 176	(243)	(243)	2 577 128	2 534 933
Úverové inštitúcie	63 468	92 300	(36)	(80)	63 433	92 220
Nefinančné spoločnosti	101	10 121	(1)	(39)	101	10 082
Spolu	2 640 941	2 637 597	(280)	(362)	2 640 662	2 637 235

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

18 Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Úverové inštitúcie	89 942	93 029	(36)	(46)	89 906	92 983
Spolu	89 942	93 029	(36)	(46)	89 906	92 983

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie boli k 30. septembru 2017 vo výške 8,9 mil. Eur (2016: 31,0 mil. Eur).

K 30. septembru 2017 ani na konci roka 2016 banka neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

Opravné položky z úverov a pohľadávok vo finančných inštitúciách boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2016	Tvorba	Rozpustenie	30.9.2017
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	(36)	(547)	536	(46)
Spolu	(36)	(547)	536	(46)

Eur tis.	31.12.2015	Tvorba	Rozpustenie	30.9.2016
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	(29)	(396)	298	(127)
Spolu	(29)	(396)	298	(127)

19 Úvery a pohľadávky voči klientom

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Individuálne opravné položky		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Vládny sektor	197 813	192 005	(1)	(1)	(252)	(272)	197 560	191 733
Ostatné finančné spoločnosti	83 351	97 494	(7)	(299)	(257)	(242)	83 087	96 953
Nefinančné spoločnosti	2 247 282	2 561 802	(94 663)	(95 799)	(22 041)	(16 450)	2 130 578	2 449 553
Domácnosti	8 110 581	8 932 716	(159 027)	(198 136)	(66 416)	(54 350)	7 885 138	8 680 229
Spolu	10 639 027	11 784 017	(253 698)	(294 235)	(88 966)	(71 314)	10 296 363	11 418 468

V januári 2017 banka upravila prezentáciu zlyhaných úverov, čo viedlo k jednorázovému zvýšeniu hrubej účtovnej hodnoty zlyhaných úverov o 48,2 mil. Eur a tiež k zvýšeniu prislúchajúcich opravných položiek o rovnakú čiastku. Táto zmena nemala vplyv na čistú účtovnú hodnotu zlyhaných úverov ani na hospodárky výsledok 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 30. septembra 2017

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2016	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.9.2017	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky	(253 698)	(132 316)	5 789	79 626	6 362	(294 235)	6 108	(659)
Vládny sektor	(1)	-	-	-	-	(1)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(7)	(298)	4	1	-	(299)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(94 663)	(19 694)	3 130	15 034	394	(95 799)	935	(101)
Domácnosti	(159 027)	(112 324)	2 655	64 591	5 968	(198 136)	5 173	(558)
Portfóliové opravné položky	(88 966)	(95 226)	-	112 879	-	(71 314)	-	-
Vládny sektor	(252)	(107)	-	88	-	(272)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(257)	(1 485)	-	1 500	-	(242)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(22 041)	(15 786)	-	21 377	-	(16 450)	-	-
Domácnosti	(66 416)	(77 848)	-	89 914	-	(54 350)	-	-
Spolu	(342 665)	(227 542)	5 789	192 505	6 362	(365 550)	6 108	(659)

Eur tis.	31.12.2015	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.9.2016	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky	(275 470)	(129 074)	34 617	94 952	6 317	(268 658)	5 166	-
Ostatné finančné spoločnosti	(55)	(1)	-	40	-	(16)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(126 835)	(60 368)	25 364	54 688	972	(106 179)	4 129	-
Domácnosti	(148 580)	(68 704)	9 253	40 224	5 345	(162 462)	1 037	-
Portfóliové opravné položky	(79 459)	(115 010)	-	113 629	-	(80 842)	-	-
Vládny sektor	(449)	(114)	-	167	-	(396)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(303)	(879)	-	933	-	(250)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(18 001)	(24 579)	-	28 463	-	(14 117)	-	-
Domácnosti	(60 706)	(89 438)	-	84 066	-	(66 079)	-	-
Spolu	(354 929)	(244 085)	34 617	208 581	6 317	(349 501)	5 166	-

K 30. septembru 2017 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 5,7 %, čo predstavovalo sumu 673,5 mil. Eur (2016: 5,6 %, 595,8 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Finančný lízing

Úvery a pohľadávky voči klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného lízingu. Hlavnými predmetmi lízingu sú motorové vozidlá a iné technické vybavenie.

K 30. septembru 2017 boli kumulatívne opravné položky k nevymožiteľným pohľadávkam z minimálnych lízingových platieb vo výške 0,8 mil. Eur (2016: 0,7 mil. Eur).

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	33 944	57 397
Z toho:		
< 1 rok	10 201	15 416
1-5 rokov	22 923	39 712
> 5 rokov	820	2 269
Výnosy budúcich období	(1 358)	(2 152)
Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	32 586	55 245
Z toho:		
< 1 rok	9 578	14 490
1-5 rokov	22 192	38 520
> 5 rokov	816	2 235

20 Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Zabezpečenie reálnej hodnoty						
Úroková miera	397 821	397 821	7 705	6 779	52 389	44 526
Spolu	397 821	397 821	7 705	6 779	52 389	44 526

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. septembru 2017 mala banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 381,0 mil. Eur (2016: 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 9,8 mil. Eur (2016: čistá strata 8,6 mil. Eur). Čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavovala 9,5 mil. Eur (2016: čistý zisk 8,4 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 Vydané dlhové cenné papiere. K 30. septembru 2017 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (2016: 16,6 mil. Eur).

Počas roka 2017 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie banka vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 0,9 mil. Eur (2016: čistý zisk 0,3 mil. Eur). Za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 0,8 mil. Eur (2016: čistá strata 0,3 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

21 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Investície v dcérskych spoločnostiach	14 906	14 906
Investície v pridružených spoločnostiach	8 135	8 135
Spolu	23 041	23 041

Prehľad dcérskych spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

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

Prehľad pridružených spoločností Slovenskej sporiteľne, a.s.

Obchodné meno	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 Bratislava 829 48 Slovenská republika	Bankovníctvo	9.98%	35.00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A Bratislava 811 08 Slovenská republika	Register retailových úverov	33.33%	33.33%
Holding Card Service, spol. s r. o.	Olbrachtova 1929/62 140 00 Praha 4 Česká republika	Správa vlastného majetku	30,99%	30,99%

22 Ostatné aktíva

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Preddavky a príjmy budúcich období	4 806	5 963
Ostatné aktíva	19 456	24 838
Spolu	24 262	30 801

23 Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Vklady bánk

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Jednodňové vklady	3 157	996
Termínované vklady	147 764	312 392
Repo obchody	127 272	79 515
Spolu	278 193	392 903

Vklady klientov

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Jednodňové vklady	6 052 587	6 631 106
Iné ako úsporné vklady	6 052 587	6 631 106
Vládny sektor	88 624	145 908
Ostatné finančné spoločnosti	221 394	244 609
Nefinančné spoločnosti	1 314 707	1 314 416
Domácnosti	4 427 862	4 926 173
Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti	2 944 384	2 926 145
Iné ako úsporné vklady	2 944 384	2 926 145
Vládny sektor	103 369	453 116
Ostatné finančné spoločnosti	125 611	180 963
Nefinančné spoločnosti	286 093	297 332
Domácnosti	2 429 311	1 994 734
Vklady splatné na požiadanie	2 392 407	2 724 379
Domácnosti	2 392 407	2 724 379
Vládny sektor	191 993	599 024
Ostatné finančné spoločnosti	347 005	425 572
Nefinančné spoločnosti	1 600 800	1 611 747
Domácnosti	9 249 580	9 645 285
Spolu	11 389 378	12 281 628

K 30. septembru 2017 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady, rovnako ako v roku 2016.

K 30. septembru 2017 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi, rovnako ako v roku 2016.

24 Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Podriadené záväzky	74 785	77 002
Dlhopisy	74 785	77 002
Ostatné emitované cenné papiere	1 242 622	1 347 054
Dlhopisy	139 311	178 151
Hypotekárne záložné dlhopisy	1 103 311	1 168 903
Spolu	1 317 407	1 424 056

Podriadené dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2016	30.9.2017
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,25%	700	10 000	EUR	6 850	6 999
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,90%	132	50 000	EUR	6 611	6 691
Podriadené dlhopisy*	október 2011	október 2018	4,00%	543	10 000	EUR	5 222	5 363
Podriadené dlhopisy*	december 2011	december 2018	4,00%	407	10 000	EUR	3 885	3 982
Podriadené dlhopisy*	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	12 456	12 820
Podriadené dlhopisy*	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 940	12 297
Podriadené dlhopisy*	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	13 005	13 537
Podriadené dlhopisy*	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	9 918	10 255
Podriadené dlhopisy*	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	4 897	5 058
Spolu							74 785	77 002

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Dlhopisy označené ako „Podriadené dlhopisy*“ obsahujú vnorené deriváty, ktoré sú samostatne vykázané v súvahe v položke „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. K 30. septembru 2017 bola reálna hodnota týchto derivátov vo výške 0,6 mil. Eur (2016: 0,9 mil. Eur).

Ostatné emitované dlhopisy

Všetky uvedené cenné papiere 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 („BCPB“).

K 30. septembru 2017 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 0,1 mil. Eur (2016: 0,4 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 závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2016	30.9.2017
Hypotekárne záložné listy	júl 2012	január 2017	-	-	1 000	EUR	8 089	-
Investičné certifikáty	január 2016	január 2017	-	-	50 000	NOK	1 214	-
Investičné certifikáty	február 2016	február 2017	-	-	50 000	NOK	535	-
Dlhopisy	marec 2011	marec 2017	-	-	50 000	EUR	2 473	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2014	apríl 2017	-	-	50 000	EUR	15 082	-
Hypotekárne záložné listy	máj 2012	máj 2017	-	-	50 000	EUR	35 768	-
Dlhopisy	máj 2014	máj 2017	-	-	5 000	PLN	1 087	-
Investičné certifikáty	február 2017	jún 2017	-	-	100 000	CZK	-	-
Investičné certifikáty	február 2017	jún 2017	-	-	100 000	CZK	-	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	jún 2017	-	-	50 000	EUR	20 323	-
Investičné certifikáty	jún 2016	jún 2017	-	-	1 000	EUR	392	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2017	-	-	50 000	EUR	56 000	-
Dlhopisy	júl 2014	júl 2017	-	-	100	EUR	2 054	-
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2017	-	-	50 000	EUR	2 586	-
Investičné certifikáty	október 2016	október 2017	9,10%	107	10 000	EUR	1 186	1 168
Hypotekárne záložné listy	október 2012	október 2017	1,95%	300	50 000	EUR	15 050	15 269
Investičné certifikáty	júl 2017	november 2017	6,59%	772	100 000	CZK	-	3 045
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	1,75%	460	50 000	EUR	23 353	23 251
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	3,45%	1 260	1 000	EUR	1 339	1 287
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,50%	250	100 000	EUR	25 102	25 071
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2018	1,22%	400	50 000	EUR	20 197	20 135
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,44%	100	100 000	EUR	10 035	10 024
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2018	0,13%	620	100 000	EUR	62 005	62 021
Investičné certifikáty	marec 2016	marec 2018	3,05%	734	1 000	EUR	775	748
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,01%	240	100 000	EUR	24 003	24 000
Investičné certifikáty	apríl 2017	apríl 2018	7,65%	58	10 000	EUR	-	630
Investičné certifikáty	júl 2017	júl 2018	7,30%	121	5 000	EUR	-	659
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2018	0,50%	900	50 000	EUR	45 021	44 992
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 936	1 000	EUR	10 052	9 939
Investičné certifikáty	november 2015	november 2018	4,00%	570	1 000	EUR	621	607
Dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	1 909	1 000	EUR	2 020	1 921
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2018	0,18%	600	50 000	EUR	30 003	30 016
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	658	648
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2019	0,11%	500	100 000	EUR	50 038	50 007
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	4 950	1 000	EUR	4 994	4 963
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2019	0,13%	60	100 000	EUR	6 004	6 000
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 926	1 000	EUR	4 962	4 931
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	514	5 000	PLN	617	616
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	846	820
Investičné certifikáty	apríl 2016	apríl 2019	3,40%	639	1 000	EUR	697	685
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 906	1 000	EUR	4 977	4 958
Hypotekárne záložné listy	máj 2017	máj 2019	0,00%	1 000	100 000	EUR	-	99 919
Investičné certifikáty	júl 2016	júl 2019	2,80%	340	1 000	EUR	372	362
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 571	1 000	EUR	2 592	2 579
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 283	1 000	EUR	4 319	4 292
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 297	100 027
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 397	1 000	EUR	6 439	6 400
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	14 441	1 000	EUR	14 642	14 442
Hypotekárne záložné listy	október 2013	október 2019	2,00%	5 874	1 000	EUR	5 899	5 926
Hypotekárne záložné listy	november 2013	november 2019	2,00%	6 658	1 000	EUR	6 685	6 706
Dlhopisy	december 2013	december 2019	1,50%	602	1 000	EUR	637	645
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%	4 166	1 000	EUR	4 180	4 190
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,00%	9 610	1 000	EUR	9 634	9 664
Hypotekárne záložné listy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 235	1 000	EUR	2 256	2 245
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,10%	131	5 000	EUR	755	727
Investičné certifikáty	február 2016	február 2020	4,20%	220	1 000	EUR	254	244
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2020	1,25%	4 244	1 000	EUR	4 262	4 248

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2016	30.9.2017
Hypotekárne záložné listy	jún 2015	jún 2020	1,20%	4 951	1 000	EUR	4 961	4 968
Investičné certifikáty	jún 2016	jún 2020	3,70%	400	1 000	EUR	453	445
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	1,20%	4 972	1 000	EUR	5 016	4 983
Hypotekárne záložné listy	júl 2015	júl 2020	0,88%	500	100 000	EUR	50 090	49 999
Hypotekárne záložné listy	február 2014	august 2020	2,00%	9 937	1 000	EUR	10 027	9 966
Investičné certifikáty	august 2016	august 2020	3,00%	339	1 000	EUR	384	373
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2020	1,20%	4 997	1 000	EUR	5 018	5 003
Hypotekárne záložné listy	september 2015	september 2020	1,20%	4 320	1 000	EUR	4 346	4 321
Hypotekárne záložné listy	október 2015	október 2020	1,20%	3 558	1 000	EUR	3 581	3 576
Hypotekárne záložné listy	november 2015	november 2020	0,63%	400	100 000	EUR	40 024	40 214
Hypotekárne záložné listy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 016	15 114
Hypotekárne záložné listy	máj 2016	november 2020	0,15%	500	100 000	EUR	50 011	50 028
Hypotekárne záložné listy	november 2015	november 2020	1,20%	3 055	1 000	EUR	3 081	3 068
Hypotekárne záložné listy	február 2016	február 2021	0,50%	500	100 000	EUR	50 213	50 152
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2021	1,05%	6 992	1 000	EUR	7 031	6 996
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 494	1 000	EUR	8 562	8 498
Hypotekárne záložné listy	apríl 2016	apríl 2021	1,05%	4 961	1 000	EUR	4 988	4 986
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 184	16 974
Hypotekárne záložné listy	máj 2016	máj 2021	1,00%	4 988	1 000	EUR	5 005	5 008
Hypotekárne záložné listy	máj 2014	máj 2021	1,90%	4 975	1 000	EUR	5 000	5 012
Hypotekárne záložné listy	jún 2016	jún 2021	0,00%	4 003	1 000	EUR	3 858	3 867
Hypotekárne záložné listy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 458	1 000	EUR	9 527	9 509
Hypotekárne záložné listy	júl 2016	júl 2021	0,90%	4 995	1 000	EUR	5 022	5 005
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 522	1 000	EUR	3 571	3 534
Hypotekárne záložné listy	august 2016	august 2021	0,80%	4 995	1 000	EUR	5 011	5 001
Hypotekárne záložné listy	august 2016	august 2021	0,75%	4 991	1 000	EUR	5 013	4 995
Hypotekárne záložné listy	september 2016	september 2021	0,70%	4 970	1 000	EUR	5 008	4 971
Hypotekárne záložné listy	október 2016	október 2021	0,65%	4 976	1 000	EUR	4 996	4 990
Hypotekárne záložné listy	november 2016	november 2021	0,25%	1 000	100 000	EUR	99 994	100 185
Hypotekárne záložné listy	december 2015	december 2021	0,63%	200	100 000	EUR	19 998	20 093
Hypotekárne záložné listy	december 2016	december 2021	0,65%	9 944	1 000	EUR	10 002	9 994
Dlhopisy	december 2016	december 2021	0,65%	4 995	1 000	EUR	5 001	5 020
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	35 250	35 177
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 098	11 052
Dlhopisy	marec 2017	marec 2022	0,60%	4 980	1 000	EUR	0	4 995
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	30	100 000	EUR	0	3 008
Dlhopisy	apríl 2017	apríl 2022	0,60%	4 995	1 000	EUR	0	5 008
Dlhopisy	máj 2017	máj 2022	0,60%	4 998	1 000	EUR	0	5 008
Hypotekárne záložné listy	jún 2017	jún 2022	0,38%	50	100 000	EUR	0	4 990
Dlhopisy	júl 2017	júl 2022	0,60%	5 000	1 000	EUR	0	5 005
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2022	1,00%	100	100 000	EUR	10 006	9 985
Dlhopisy	august 2017	august 2022	0,63%	5 000	1 000	EUR	0	5 004
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	5 000	1 000	EUR	0	5 001
Dlhopisy	september 2017	september 2022	0,63%	10 000	1 000	EUR	0	10 000
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 378
Hypotekárne záložné listy	marec 2017	marec 2025	0,75%	1 000	100 000	EUR	0	100 106
Hypotekárne záložné listy	august 2015	august 2025	1,38%	100	100 000	EUR	9 990	9 961
Hypotekárne záložné listy	marec 2016	marec 2026	1,00%	90	100 000	EUR	8 977	8 961
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	24 194	23 162
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	4 865
Spolu							1 242 622	1 347 054

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

25 Rezervy

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	5 167	2 982
Prebiehajúce právne a daňové spory	5 765	5 579
Prísľuby a poskytnuté záruky	11 494	6 955
Rezervy na záruky - podsúvaha (zlyhaní klienti)	1 083	1 035
Rezervy na záruky - podsúvaha (štandardní klienti)	10 411	5 920
Ostatné rezervy	-	-
Spolu	22 426	15 516

Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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 vykázat tieto rezervy 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

V položke „Ostatné rezervy“ banka počas roka vykazuje odhadovanú sumu príspevku do tzv. rezolučného fondu a príspevku do Fondu ochrany vkladov. Po oznámení skutočnej výšky príspevku, banka zaúčtuje platbu ako použitie príslušnej rezervy. Keďže uvedené príspevky za rok 2017 už boli uhradené, banka nevykazuje žiadne položky ako ostatné rezervy.

26 Ostatné záväzky

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Vysporiadanie záväzkov klientov	74 544	95 635
Dodávatelia (vrátane časového rozlíšenia)	43 607	50 065
Zamestnanci, rezervy na ľudské zdroje, sociálny fond	34 848	28 509
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	4 398	4 479
Ostatné záväzky	3 585	-
Spolu	160 982	178 688

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

27 Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

	31.12.2016	30.9.2017
Nominálna hodnota akcie (v Eur)	1 000	1 000
Počet akcií (v ks)	212 000	212 000
Spolu základné imanie (v Eur)	212 000 000	212 000 000

Nasledujúca tabuľka uvádza schválené rozdelenie hospodárskeho výsledku za roky 2015 a 2016:

	2015	2016
Zisk za rok (v Eur tis.)	184 132	212 221
Presun do nerozdeleného zisku	8 622	10 026
Výplata výnosov z Investičného certifikátu 2015 SLSP AT1 PNC5	11 700	11 700
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	163 810	190 495
Počet akcií v nominálnej hodnote 1000 Eur (v ks)	212 000	212 000
Dividenda na akciu (v Eur)	773	899

Dividendy za rok 2016 boli vyplatené v apríli 2017 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 27. marca 2017.

Ostatné kapitálové nástroje

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

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne 20 % jej základného imania. Zostatok zákonného rezervného fondu k 30. septembru 2017 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2016: 79,8 mil. Eur) a v oboch rokoch presiahol predpísaných 20 %. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

V ostatných fondoch je zahrnutý iba štatutárny fond, ktorý bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 30. septembru 2017 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2016: 39,1 mil. Eur).

Fondy z precenenia

Fondy z precenenia zahŕňajú rezervy z nerealizovaného precenenia cenných papierov na predaj. Tieto rezervy sú zaúčtované po zohľadnení vplyvu odloženej dane. Fondy z precenenia nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. K 30. septembru 2017 dosiahli fondy z precenenia výšku 91,1 mil. Eur (2016: 83,7 mil. Eur).

28 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-percetný 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. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledovné účtovné zostatky so spriaznenými osobami:

Eur tis.	Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Aktíva								
Deriváty	7 271	4 577	156	107	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	17 084	9 613	13 782	32 375	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	40 639	42 715	45 894	40 153	-	-
Ostatné aktíva	4 370	4 604	464	749	36	18	-	-
Spolu	28 725	18 794	55 041	75 946	45 930	40 172	-	-
Záväzky								
Deriváty	34 464	32 614	2	10	-	-	-	-
Vklady bánk	52 724	168 328	644	768	-	-	-	-
Vklady klientov	-	-	1 829	9 646	5 028	2 892	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	100 297	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	52 389	44 387	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	1 297	549	7 537	3 318	-	-	-	-
Spolu	241 172	245 878	10 012	13 742	5 028	2 892	-	-

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

Eur tis.	Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank AG		Dcérske spoločnosti		Pridružené spoločnosti	
	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017
Výnosové úroky	(5 543)	(6 481)	989	772	275	244	-	-
Nákladové úroky	(2 359)	(2 589)	(18)	(1)	-	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	347	399	15	25	2 384	2 038
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(99)	74	3 801	5 065	1	1	-	-
Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(13 321)	18 722	-	285	-	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(3 132)	(3 175)	(6 464)	(6 686)	(5 579)	(5 764)	-	-
Ostatné prevádzkové výsledky	191	191	1 293	1 834	43	91	-	-
Znehodnotenie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(24 263)	6 742	(52)	1 668	(5 245)	(5 403)	2 384	2 038

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Položky „Výnosové úroky“ a „Čistý zisk z obchodovania a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ vykázané voči Erste Group Bank AG obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú na uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

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

K 30. septembru 2017 banka vykazovala prijatú bankovú záruku od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči Erste Group Immorent Slovensko s.r.o. (2016: 23,2 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od materskej spoločnosti Erste Group Bank AG s maximálnou hodnotou 2,2 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2016: 2,2 mil. Eur).

K 30. septembru 2017 banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 27,6 mil. Eur (2016: 27,6 mil. Eur), ktorá pokrýva úverovú angažovanosť voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s.r.o.

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijaté bankové záruky od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a.s. s maximálnou hodnotou 0,9 mil. Eur, ktoré pokrývali úverovú angažovanosť voči klientom banky (2016: 1,2 mil. Eur).

Ku dňu účtovnej závierky banka evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Erste Bank AD Podgorica s maximálnou hodnotou 0,1 mil. Eur, ktorá pokrývala úverovú angažovanosť voči klientovi banky (2016: 0,1 mil. Eur).

K 30. septembru 2017 banka vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 5,4 mil. Eur (2016: 5,7 mil. Eur).

29 Podsúvahové položky

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

Úverové rámce, záruky a akreditívy

Nasledujúca tabuľka zobrazuje podsúvahové položky súvisiace s úverovou expozíciou a treasury zmluvami:

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Poskytnuté záruky	286 301	292 575
Záruky z akreditívov	7 562	5 674
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	1 109 595	1 117 214
Spolu	1 403 458	1 415 463

Poskytnuté zabezpečenie

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva poskytnuté ako zabezpečenie záväzkov banky:

30.9.2017	Účtovná hodnota preveđených aktív				Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva na predaj	185 013	81 547	41 312	62 153	163 948	79 515	84 433
Úvery a pohľadávky	1 426 236	-	-	1 426 236	1 084 459	-	1 084 459
Finančné aktíva držané do splatnosti	58 846	-	9 941	48 905	46 131	-	46 131
Spolu	1 670 095	81 547	51 254	1 537 294	1 294 538	79 515	1 215 023

31.12.2016	Účtovná hodnota preveđených aktív				Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva na predaj	231 267	128 637	50 426	52 204	212 067	127 272	84 795
Úvery a pohľadávky	1 297 728	-	-	1 297 728	1 023 660	-	1 023 660
Finančné aktíva držané do splatnosti	58 764	-	9 991	48 773	47 114	-	47 114
Spolu	1 587 759	128 637	60 418	1 398 704	1 282 841	127 272	1 155 569

30 Aktíva v správe

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

K 30. septembru 2017 banka spravovala majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 218,7 mil. Eur (2016: 1 132,3 mil. Eur).

K 30. septembru 2017 banka taktiež spravovala aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 5 932,0 mil. Eur (2016: 4 238,1 mil. Eur).

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

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

Obchodné segmenty

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

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

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

Retailový segment zahŕňa celú obchodnú činnosť s občanmi, živnostníkmi a klientmi zo slobodných profesií, za ktorých zodpovedajú account manažéri v rámci retailovej siete. Retailové produkty a služby vrátane bežných a sporiacich účtov, hypotekárnych a spotrebných úverov, kreditných kariet, investičných produktov, produktov krížového predaja (poistenie a produkty stavebnej spoločnosti) a ďalších produktov a služieb sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, ako sú pobočková sieť a digitálne bankovníctvo. Retail sa delí na 8 regiónov, 43 oblastí a 282 pobočiek (stav k 30. septembru 2017).

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

- Malí podnikatelia, Strední podnikatelia a Lokálni firemní klienti zahŕňa predovšetkým malé, stredné a miestne firmy s ročným obratom od 1 mil. Eur do 75 mil. Eur.
- Veľkí firemní klienti (Large Corporates Clients - LC) zahŕňa obchodovanie s veľkými firemnými klientmi s ročným obratom prevyšujúcim definovanú hranicu 75 mil. Eur, ktorí zároveň nie sú definovaní ako Skupinoví veľkí firemní klienti podľa zoznamu GLC klientov zo skupiny Erste.
- Skupinoví firemní klienti (Group Large Corporates – GLC) sú klienti, ktorých konsolidovaný obrat na trhoch, kde prevádzkuje činnosť skupina Erste, obvykle presahuje hranicu najmenej 500 mil. Eur a zároveň sú vedení na zozname GLC klientov v rámci skupiny. Do tejto skupiny patria aj klienti, ktorých obrat síce neprevyšuje vyššie uvedenú hranicu, ale jedná sa o nadnárodné spoločnosti so silnou potrebou komplexných a náročných služieb.

- Verejný sektor (Public sector) zahŕňa nasledovné skupiny klientov a síce Verejný sektor (ministerstvá, štátne fondy a agentúry, vyššie územné celky, mestá, obce a pod.), Verejné organizácie (nefinančné štátne a mestské organizácie a firmy s podielom viac ako 50 %, ktoré nie sú kótované na burze) a Neziskový sektor (neziskové organizácie, cirkvi, politické strany, humanitárne organizácie, odborové zväzy a pod.).
- Komerčné financovanie nehnuteľností (CRE) zahŕňa klientov a investorov v oblasti nehnuteľností, ktorí vykonávajú svoju činnosť za účelom generovania výnosov na realitnom trhu, ktorý predstavuje hlavne výstavbu, predaj, prenájom, vypracovanie projektov a stavebné služby, infraštruktúrne projekty a ďalšie činnosti v oblasti nehnuteľností.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál zahŕňa činnosti súvisiace s riadením bilancie, správou cenných papierov a novými emisiami dlhových cenných papierov, pričom zodpovedá aj za stanovenie interných transférových 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 rekondičné rozdiely na účtovníctvo. Okrem toho tento segment zahŕňa aj voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným na jednotlivé segmenty.

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

- Obchodovanie a trhové služby (Treasury Trading and market services - GMT) – zahŕňa všetky obchody na účet obchodnej knihy vrátane rizika súvisiaceho s týmito obchodmi. Taktiež sem spadajú aj obchody za účelom krátkodobého riadenia likvidity, ako aj obchody ktoré sa nedajú priamo alokovať na klientské transakcie. Okrem toho sa v tomto segmente vykazuje aj 20 % kompenzačný poplatok z Retailového segmentu za treasury obchody a služby.
- Finančné inštitúcie (Financial institutions - GMFI) - zahŕňa spoločnosti, ktoré poskytujú finančné produkty a služby pre svojich klientov alebo vystupujú ako aktívne subjekty finančného trhu, či už vo vlastnom mene alebo v mene svojich klientov. Patria sem najmä komerčné a investičné banky, investičné fondy, poisťovne, dôchodkové fondy, správcovské spoločnosti, vládne dlhové agentúry, burzy a ďalšie.

Meranie a vykazovanie

Vykazovanie podľa segmentov, ako aj interné výkazy pre manažment banky sa pripravujú v súlade s IFRS. To znamená, že zásady vykazovania a metódy oceňovania použité v segment reporte a iných interných výkazoch sú identické s účtovnými zásadami a metódami použitými pri príprave individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát, ktorý je súčasťou správy o segmentoch, je založený na ukazovateľoch reportovaných manažmentu banky pre účely alokácie zdrojov medzi jednotlivé segmenty a posúdenia ich výkonnosti.

V súlade s interným vykazovaním pravidelne pripravovaným pre manažment banky sa celkové aktíva, celkové záväzky, spolu s rizikovo-váženými aktívami a alokovaným kapitálom zverejňujú pre každý segment.

Kapitálová spotreba jednotlivých segmentov je predmetom pravidelnej kontroly zo strany manažmentu, ktorá je zameraná hodnotenie ich výkonnosti. Priemerná výška kapitálu alokovaného na segment sa určuje podľa úrovni úverového rizika, trhového rizika a operačného rizika.

Pri meraní a hodnotení ziskovosti jednotlivých segmentov banka sleduje aj návratnosť alokovaného kapitálu, ktorý je definovaný ako čistý výsledok za príslušné obdobie bez menšinových podielov vo vzťahu k priemernému kapitálu alokovanému na príslušný segment. Okrem toho sa vyčísluje aj pomer nákladov a výnosov na segment, ktorý sa počíta ako pomer prevádzkových nákladov (všeobecné administratívne náklady) k prevádzkovým výnosom (súčet čistého úrokového výnosu, čistého príjmu z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého zisku/straty z finančných operácií a precenení 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

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

za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Eur tis.	Retail		Firemní klienti		Skupinové trhy		ALM a LCC		Banka celkom	
	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017	30.9.2016	30.9.2017
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	290 169	284 694	43 354	45 198	3 413	2 831	9 711	(4 318)	346 647	328 405
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	75 344	67 619	11 785	9 538	3 619	4 516	1 827	1 711	92 575	83 384
Príjem z dividend	-	-	-	25	-	-	3 068	3 009	3 068	3 034
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	2 313	2 778	3 656	2 978	3 354	3 719	85	1 714	9 409	11 191
Príjem z prenájmu nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	280	227	280	227
Všeobecné administratívne náklady	(153 915)	(175 609)	(20 368)	(25 537)	(2 875)	(3 887)	(31 526)	(3 327)	(208 683)	(208 360)
z toho odpisy a amortizácia	(25 781)	(25 386)	(4 207)	(4 231)	(165)	(158)	(965)	(705)	(31 118)	(30 480)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	-	-	26 679	294	26 679	294
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	(31 536)	(32 010)	854	1 920	(98)	11	327	397	(30 453)	(29 681)
Ostatné prevádzkové výsledky	(13 876)	(15 418)	(1 570)	2 428	(1 184)	(989)	4 342	(9 327)	(12 288)	(23 306)
Odvody z bankovej činnosti	(13 659)	(14 965)	(2 860)	(2 557)	(1 178)	(1 020)	(4 948)	(4 461)	(22 645)	(23 002)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	168 501	132 054	37 712	36 551	6 228	6 202	14 793	(9 619)	227 234	165 188
Daň z príjmu	(37 376)	(28 086)	(8 297)	(7 676)	(1 370)	(1 303)	(9 652)	(2 990)	(56 695)	(40 055)
Čistý výsledok za obdobie	131 125	103 968	29 415	28 875	4 858	4 900	5 141	(12 610)	170 539	125 133
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	131 125	103 968	29 415	28 875	4 858	4 900	5 141	(12 610)	170 539	125 133
Prevádzkové výnosy	367 827	355 091	58 795	57 739	10 386	11 067	14 971	2 343	451 979	426 241
Prevádzkové náklady	(153 915)	(175 609)	(20 368)	(25 537)	(2 875)	(3 887)	(31 526)	(3 327)	(208 683)	(208 360)
Prevádzkové výsledky	213 912	179 482	38 428	32 203	7 511	7 180	(16 555)	(983)	243 296	217 881
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	2 163 656	2 504 307	1 850 880	2 056 793	26 524	107 936	408 680	356 322	4 449 741	5 025 358
Priemerne alokovaný kapitál	300 440	301 516	140 320	165 518	8 099	6 384	194 271	179 382	643 130	652 801
Pomer nákladov k výnosom	42%	49%	35%	44%	28%	35%	211%	142%	46%	49%
Návratnosť alokovaného kapitálu	58%	46%	28%	23%	80%	103%	4%	-9%	35%	26%
Celkové aktíva (eop)	7 654 144	8 794 593	2 416 037	2 758 480	214 039	102 148	4 389 583	4 189 625	14 673 803	15 844 846
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	9 331 017	10 100 292	1 375 952	1 288 108	596 946	470 946	1 856 395	2 515 373	13 160 311	14 374 719
Straty a opravné položky na straty										
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(31 536)	(32 010)	854	1 958	(98)	11	344	442	(30 436)	(29 598)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného finančného majetku neoceneného reálnou hodnotou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	(38)	-	-	(17)	(45)	(17)	(83)
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podsúvahové riziká	(217)	(453)	1 290	4 984	(7)	31	1	-	1 067	4 562
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	-	493	(1 994)	493	(1 994)

32 Riadenie rizika

Úverové riziko

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

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

Banka uplatňuje zásady dlhodobej rizikovo upravenej ziskovosti a primeraných cien (vyššie úverové riziko vedie k vyššej rizikovej prémii).

Banka každý rok kontroluje svoju toleranciu voči úverovému riziku a stanovuje priority, t.j. kvantitatívne a kvalitatívne opatrenia, na najbližšie obdobie z hľadiska úverového rizika.

Činnosť banky v oblasti úverov regulujú tri základné úrovne dokumentácie. Úverová stratégia definovaná najvyšším manažmentom predstavuje celkovú orientáciu, oblasti činnosti a strategické ciele banky. Úverová politika vymedzuje zásady, určuje prevádzkové postupy a stanovuje rámcové zodpovednosti súvisiace s úverovou činnosťou. Podriadené interné ustanovenia majú formu podrobných manuálov, resp. pokynov alebo smerníc pre konkrétne oddelenia, a presne opisujú zodpovednosti až po najnižšie úrovne, všetky príslušné lehoty a ostatné relevantné nepredvídané udalosti a potreby úverového procesu a riadenia úverového rizika.

Úverová činnosť banky a jej organizácia sa riadi týmito zásadami:

- jasná segregácia odboru riadenia úverového rizika od obchodných činností, resp. delegovanie týchto činností na obchodný úsek s jasne stanoveným rozdelením povinností
- centralizácia riadenia operačného úverového rizika – nezávislé odbory riadenia úverového rizika pre segmenty firiem a retail
- flexibilita a presnosť úverového procesu a kvality úverových rozhodnutí
- personálne pridelené a jasne stanovené právomoci
- všeobecné uplatňovanie zásady štyroch očí vo všetkých rozhodujúcich úverových procesoch (s odôvodnenými výnimkami)
- diverzifikácia úverového portfólia s cieľom udržať expozície v rámci vymedzených limitov
- nezávislý útvar kontroly úverového rizika – Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie Modely kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, za vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z ratingových systémov banky. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov na výpočet rizikových parametrov (PD, LGD, CCF atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Zodpovedá aj za navrhovanie a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa CRR/CRD a modelu pre ekonomický kapitál. Okrem toho má útvar SRM dve ďalšie konkrétne úlohy:

- lokálne schvaľuje a monitoruje úverovú angažovanosť voči bankám, vládnomu sektoru a krajinám, ktoré centrálnie riadi Erste Holding (úverová analýza, stanovovanie limitov);
- vymedzuje a monitoruje úverové linky klientov Treasury (schválené odborom Riadenie úverového rizika firiem).

Riadenie úverového rizika retail

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistrami 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov.

Reštrukturalizácia a vymáhania

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work-out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek, ako aj riadenie zábezpek.

Systém interného ratingu

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

Všetky podstatné aspekty ratingu a odhadov schvaľuje predstavenstvo. Senior manažment a predstavenstvo majú všeobecné znalosti o systéme interného ratingu a podrobné vedomosti o príslušných správach pre manažment.

Senior manažment s hlavnou zodpovednosťou na riaditeľovi odboru SRM trvalo zabezpečuje, aby ratingové systémy riadne fungovali. Oddelenie riadenia kreditného rizika pravidelne informuje senior manažment o výkonnosti ratingového systému, o oblastiach, ktoré potrebujú zlepšiť, a o stave úsilia zlepšiť predtým identifikované nedostatky.

Systém ratingu banky zahŕňa všetky metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov a IT systémy, ktoré podporujú hodnotenie úverového rizika, priradzovanie expozícií do ratingových stupňov a skupín a kvantifikáciu rizikových parametrov. Ratingový systém zahŕňa viaceré ratingové metódy a nástroje v závislosti od triedy aktív dlžníka a jeho ostatných charakteristík.

Interný rating je základný prvok komplexného systému banky pre riadenie úverového rizika. Predstavuje základný ukazovateľ pravdepodobnosti zlyhania na strane klienta. Výsledkom ratingového posúdenia je priradenie dlžníka do konkrétneho ratingového stupňa.

Pri internom ratingu klientov sa posudzujú kvantitatívne kritériá a kvalitatívne kritériá a môže obsahovať aj vybrané externé ratingy. Banka používa komplexné ratingové systémy na hodnotenie retailových aj firemných klientov. Dlžníkom v príslušnej triede aktív a ratingovej metodike, ktorí majú podobnú pravdepodobnosť zlyhania, sa priradzuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priradzujú do príslušného ratingového stupňa tak, aby kvantifikácia rizikových parametrov pre tento stupeň bola dostatočne presná.

Oddelenie Modely kreditného rizika zodpovedá za vývoj hodnotiacich a ratingových modelov. Výkonnosť týchto modelov, t.j. ich presnosť a selektivita interných ratingových stupňov, sa pravidelne monitoruje a podávajú sa o nej hlásenia. Validácia úplného rozsahu modelov sa vykonáva každoročne.

Kontrola priradených ratingov sa vykonáva minimálne raz za rok. Behaviorálny rating sa používa pre retailové expozície, pričom ostatné triedy expozícií kontroluje odbor riadenia úverového rizika firiem. Ak sú k dispozícii nové a dôležité informácie o dlžníkovi alebo expozícii, aktualizuje sa aj príslušný rating. Rating možno nahradiť len na základe informácií, ktoré sa nepoužívajú v ratingovom nástroji, resp. ktoré sa nebrali do úvahy počas procesu schválenia ratingu. Všetky prípady nahradenia ratingu sa zaevidujú a analyzujú.

Systém interného ratingu je riadne zdokumentovaný, pričom zásady a postupy, ktorými sa riadi, sú podrobne vymedzené v interných smerniciach.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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.

Maximálna úverová angažovanosť

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou). Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

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

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

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Hrubá účtovná hodnota	12 042 484	13 199 481
Súvaha celkom	10 639 028	11 784 018
Podsúvaha celkom	1 403 458	1 415 464
Hrubá účtovná hodnota	12 042 484	13 199 481
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	8 662 816	9 527 322
Firemní klienti a ost. triedy	3 379 668	3 672 160
Opravné položky	(354 158)	(372 504)
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	(241 134)	(270 230)
Firemní klienti a ost. triedy	(113 023)	(102 274)
Čistá účtovná hodnota	11 688 326	12 826 977
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	8 421 682	9 257 092
Firemní klienti a ost. triedy	3 266 644	3 569 886

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkovú angažovanosť podľa definície EBA:

30.9.2017		Celková angažovanosť	Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
Eur tis.					Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Súvaha celkom	11 784 018	11 316 599	467 419	458 536	458 536	
Podsúvaha celkom	1 415 464	1 366 741	48 723	48 636	48 636	
Spolu	13 199 481	12 683 340	516 142	507 172	507 172	

31.12.2016		Celková angažovanosť	Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
Eur tis.					Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Súvaha celkom	10 639 027	10 163 975	475 052	464 790	407 308	
Podsúvaha celkom	1 403 458	1 353 913	49 545	49 459	3 000	
Spolu	12 042 484	11 517 887	524 597	514 249	410 307	

Štruktúra opravných položiek bola nasledovná:

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Opravné položky na straty z úverov	342 664	365 549
Rezervy na podsúvahové záväzky	11 494	6 955
Spolu	354 158	372 504

Nasledujúca tabuľka zobrazuje celkové opravné položky a rezervy na podsúvahu podľa definície EBA:

30.9.2017		Celkové opravné položky/ rezervy	Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
Eur tis.					Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Opravné položky na straty z úverov		365 549	70 613	294 936	294 235	294 235
Rezervy na podsúvahové záväzky		6 955	5 912	1 043	1 035	1 035
Spolu		372 504	76 525	295 979	295 270	295 270

31.12.2016		Celkové opravné položky/ rezervy	Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
Eur tis.					Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Opravné položky na straty z úverov		342 664	70 813	271 851	271 163	253 697
Rezervy na podsúvahové záväzky		11 494	10 107	1 387	1 379	1 075
Spolu		354 158	80 920	273 238	272 543	254 773

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	7 779 480	8 632 399
Nižší investičný stupeň (6)	367 537	369 306
Nižší investičný stupeň (7)	123 910	130 926
Nižší investičný stupeň (8)	60 264	50 318
Neperformujúce úvery (NPE)	331 624	344 373
Hrubá účtovná hodnota	8 662 816	9 527 322
Opravné položky	(241 134)	(270 230)
Čistá účtovná hodnota	8 421 682	9 257 092
Kolektívne hodnotenie zahŕňa		
0 dní	8 123 510	8 945 819
1-30 dní	173 572	212 358
31-60 dní	21 891	15 552
61-90 dní	12 059	8 933
90 dní+ *	160	287

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v roku 2009).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 925 288	3 299 673
Nižší investičný stupeň (6)	165 716	142 957
Nižší investičný stupeň (7)	24 820	23 647
Nižší investičný stupeň (8)	70 871	34 115
Neperformujúce úvery (NPE)	192 973	171 769
Hrubá účtovná hodnota	3 379 668	3 672 160
Opravné položky	(113 023)	(102 274)
Čistá účtovná hodnota	3 266 644	3 569 886
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	192 973	171 769
Opravné položky	(85 448)	(85 160)
Čistá účtovná hodnota	107 525	86 608
Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	67 064	95 062
Nižší investičný stupeň (6)	19 815	13 168
Nižší investičný stupeň (7)	1 159	13 530
Nižší investičný stupeň (8)	671	3 273
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	88 709	125 034
Opravné položky	(1 188)	(1 581)
Čistá účtovná hodnota	87 521	123 452
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1-30 dní	83 354	123 388
31-60 dní	4 971	1 448
61-90 dní	361	140
90 dní+ *	23	58
Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 858 224	3 204 610
Nižší investičný stupeň (6)	145 901	129 788
Nižší investičný stupeň (7)	23 661	10 116
Nižší investičný stupeň (8)	70 200	30 842
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	3 097 986	3 375 357
Opravné položky	(26 388)	(15 532)
Čistá účtovná hodnota	3 071 598	3 359 825

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v roku 2009).

Zvyšujúci sa interný rating klienta korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.

Klienti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Riziko koncentrácie

Nasledujúce tabuľky uvádzajú súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov:

30.9.2017	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
Eur tis.	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	586 144	574 999	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	421 982	420 773	-	-	-	-
Stavebný materiál	396 087	373 804	-	-	-	-
Automobilový priemysel	77 320	75 680	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	232 927	223 703	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	242 301	234 869	-	-	6 559	6 559
Strojárstvo	164 742	158 681	-	-	-	-
Doprava	427 243	421 591	-	-	115 144	115 144
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby	87 555	86 534	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	145 488	139 834	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	98 775	95 034	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	1 063 465	1 014 268	-	-	5 637	5 637
Verejný sektor	223 755	223 451	-	-	3 320 216	3 319 973
Finančné inštitúcie	172 274	171 643	93 029	92 983	264 247	264 167
Činnosti domácností ako súkromných osôb	8 859 316	8 612 048	-	-	-	-
Ostatné	106	65	-	-	-	-
Spolu	13 199 480	12 826 977	93 029	92 983	3 711 803	3 711 480

31.12.2016	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
Eur tis.	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	555 738	544 415	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	381 151	379 789	-	-	-	-
Stavebný materiál	372 407	344 958	-	-	-	-
Automobilový priemysel	82 001	80 679	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	195 863	186 526	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	225 949	218 280	-	-	6 706	6 706
Strojárstvo	157 977	148 610	-	-	-	-
Doprava	377 973	372 434	-	-	119 154	119 154
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a baliarske služby	70 611	69 799	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	125 498	120 207	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	90 340	81 830	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	983 852	938 469	-	-	6 118	6 118
Verejný sektor	205 884	205 622	-	-	3 400 729	3 400 485
Finančné inštitúcie	154 861	154 470	89 942	89 906	222 488	222 451
Činnosti domácností ako súkromných osôb	8 062 326	7 842 214	-	-	-	-
Ostatné	54	23	-	-	-	-
Spolu	12 042 485	11 688 325	89 942	89 906	3 755 194	3 754 915

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových príslužov a záruk, ktoré sú klasifikované podľa tried aktív:

Eur tis.	Brutto		Netto	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Retailoví klienti	8 662 816	9 527 322	8 421 682	9 257 092
Firemní klienti	3 114 640	3 392 887	3 002 003	3 290 984
Inštitúcie	263 408	277 717	263 023	277 348
Verejné inštitúcie	1 620	1 556	1 618	1 554
Spolu	12 042 484	13 199 481	11 688 326	12 826 977

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú súhrnné informácie o úverovom riziku banky voči Slovenskej republike, spoločnostiam riadeným slovenskou vládou, samosprávnym krajom, o zárukách vydaných slovenskou vládou a podobných angažovanostiach:

Eur tis.	Suma		Podiel na celkových aktívach %	
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	79 916	10 665	0,54%	0,07%
Úvery poskytnuté klientom	409 946	422 368	2,77%	2,67%
Portfóliá cenných papierov	3 241 450	3 055 922	21,90%	19,29%
Odložená pohľadávka na dani z príjmov	34 166	31 597	0,23%	0,20%
Spolu	3 765 478	3 520 552	25,44%	22,22%

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov vo vlastníctve banky podľa portfólia a podľa druhu cenných papierov:

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Cenné papiere k dispozícii na predaj	762 164	737 981
Eurobondy vlády SR	762 164	737 981
Cenné papiere držané do splatnosti	2 479 286	2 317 941
Štátne dlhopisy v EUR	2 446 130	2 288 086
Štátne dlhopisy v USD	33 156	29 855
Spolu	3 241 450	3 055 922

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A+ so stabilným výhľadom (rating od 1. augusta 2015).

33 Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov

Najlepší údaj o reálnej hodnote finančného nástroja poskytujú trhové ceny kótované na aktívnom trhu. Ak sú takéto ceny k dispozícii, použijú sa na ocenenie reálnej hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty).

V prípade použitia kótovanej ceny na trhu, ktorý z dôvodu obmedzenej likvidity nemožno označiť ako aktívny (na základe dostupných ukazovateľov likvidity trhu), sa finančný nástroj klasifikuje v rámci úrovne 2. Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. Ak možno pozorovať všetky významné vstupy v oceňovacom modeli, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty. Ako pozorovateľné trhové parametre pri oceneniach v rámci úrovne 2 sa zvyčajne používajú výnosové krivky, úverové rozpätia a implikované volatility.

V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančného aktíva alebo záväzku určiť ani na základe trhových cien kótovaných s dostatočnou frekvenciou, ani s použitím oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takejto situácii sa s použitím realistických predpokladov uskutoční odhad individuálnych oceňovacích parametrov, ktoré nemožno pozorovať na trhu. Ak je ktorýkoľvek zo vstupov, ktoré nemožno pozorovať, v oceňovacom modeli významný, resp. ak sa kótovaná cena nepravidelne aktualizuje, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Pri oceneniach v rámci úrovne 3, s výnimkou pozorovateľných parametrov, sa zvyčajne používajú úverové rozpätia získané z externých (týkajúce sa podobných cenných papierov alebo emitentov) a interných (týkajúce sa rizikových parametrov, ako sú rating, PD alebo LGD) zdrojov.

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 frekventovaných transakcií alebo sa uplatňujú techniky extrapolácie. Banka oceňuje finančné deriváty stredovým kurzom.

Pri derivátoch obchodovaných na organizovanom mimoburzovom trhu („OTC“) sa uskutočňuje úprava reálnej hodnoty o kreditné riziko protistrany (angl. Credit Value Adjustment, „CVA“) a úprava o vlastné úverové riziko (angl. Debit Value Adjustments, „DVA“). Výšku CVA ovplyvňuje očakávaná veľkosť rizikovej expozície zo všetkých finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou a úverová bonita protistrany. Výška DVA vychádza z očakávanej rizikovej expozície z derivátov so zápornou reálnou hodnotou a úverová bonita banky. Banka uplatňuje prístup, v rámci ktorého sa modelovanie očakávanej rizikovej expozície zakladá na opčných replikačných stratégiách. Táto metóda sa používa pri najrelevantnejších

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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 30. septembru 2017 boli v súlade s opísanou metodikou kumulatívne úpravy CVA vo výške 0,3 mil. Eur (2016: 1,1 mil. Eur) a kumulatívne úpravy DVA vo výške 0,3 mil. Eur (2016: 0,8 mil. Eur).

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 ocenenou reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

Hierarchia reálnej hodnoty

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

Eur tis.	Kótované ceny na aktívnom trhu		Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát		Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát		Spolu	
	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3			
	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	44 409	40 166	405	-	44 814	40 166
Deriváty	-	-	44 409	40 166	405	-	44 814	40 166
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	6 118	5 637	6 118	5 637
Finančné aktíva na predaj	866 076	845 312	170 731	182 447	25 836	5	1 062 643	1 027 764
Zabezpečovacie deriváty	-	-	7 705	6 779	-	-	7 705	6 779
Spolu	866 076	845 312	222 845	229 392	32 359	5 642	1 121 280	1 080 346
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	42 524	37 402	288	-	42 812	37 402
Deriváty	-	-	42 524	37 402	288	-	42 812	37 402
Zabezpečovacie deriváty	-	-	52 389	44 526	-	-	52 389	44 526
Spolu	-	-	94 913	81 928	288	-	95 201	81 928

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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 oceňovaných reálnou hodnotou

Vývoj reálnej hodnoty cenných papierov, pri ktorých sa oceňovacie modely zakladajú na nepozorovateľných vstupoch, bol nasledovný:

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	30.9.2017
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	405	-	-	-	-	-	(405)	-
<i>Deriváty</i>	405	-	-	-	-	-	(405)	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 118	(481)	-	-	-	-	-	5 637
Finančné aktíva na predaj	25 836	-	-	-	(298)	26 716	(52 249)	5
Spolu aktíva	32 359	(481)	-	-	(298)	26 716	(52 654)	5 642
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	288	-	-	-	-	-	(288)	-
<i>Deriváty</i>	288	-	-	-	-	-	(288)	-
Spolu záväzky	288	-	-	-	-	-	(288)	-

Eur tis.	31.12.2015	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj / Splatenia	Prevod do Úrovne 3	Prevod z úrovne 3	30.6.2016
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	902	(2 280)	-	-	(902)	30 890	(27 619)	991
<i>Deriváty</i>	902	(2 280)	-	-	(902)	30 890	(27 619)	991
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	11 028	(331)	-	-	(3 008)	-	-	7 689
Finančné aktíva na predaj	37 477	668	2 402	5 740	(33 363)	15 575	(21 824)	6 674
Spolu aktíva	49 407	(1 943)	2 402	5 740	(37 273)	46 465	(49 443)	15 354
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Deriváty</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Eur tis.	30.9.2016	30.9.2017
Aktíva		
Finančné aktíva držané na obchodovanie	922	-
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(682)	(481)
Závazky		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-
Spolu	240	(481)

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Reálna hodnota finančných nástrojov vykázaných v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 30. septembru 2017.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3
Aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	372 018	372 018	-	-	-
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 637 235	3 060 931	2 931 083	109 441	20 407
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	92 983	93 050	-	-	93 050
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 418 468	11 791 777	-	-	11 791 777
Závazky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	14 098 587	14 178 790	-	1 452 716	12 726 074
Vklady bánk	392 903	400 274	-	-	400 274
Vklady klientov	12 281 628	12 259 133	-	-	12 259 133
Vydané dlhové cenné papiere	1 424 056	1 519 383	-	1 452 716	66 667

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov vykázaných v poznámkach k 31. decembru 2016.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3
Aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	396 973	396 973	-	-	-
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 640 662	3 117 560	3 025 219	58 830	33 510
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	89 906	90 253	-	-	90 253
Úvery a pohľadávky voči klientom	10 296 363	10 662 263	-	-	10 662 263
Závazky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	12 984 978	12 983 145	-	373 849	12 609 295
Vklady bánk	278 193	280 776	-	-	280 776
Vklady klientov	11 389 378	11 344 642	-	-	11 344 642
Vydané dlhové cenné papiere	1 317 407	1 357 727	-	373 849	983 878

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 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 zaraďuje 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. O výsledných úverových ekvivalentoch sa účtuje ako o ostatných súvahových aktívach. 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 s 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. 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 2 v hierarchii reálnej hodnoty.

34 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, SLSP 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 štandardmi vydanými prostredníctvom European Banking Authority (EBA).

Všetky požiadavky definované v CRR a vyššie uvedených technických štandardoch sú plne aplikované v skupine SLSP na prudenciálne účely a pre zverejnenie prudenciálnych informácií.

SLSP 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 SLSP 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.

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 SLSP

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 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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, SLSP neprekročila žiadnu z vyššie uvedených prahových hodnôt. Preto priame, nepriame a syntetické investície v subjektoch finančného sektora neboli odpočítané od vlastných zdrojov SLSP, a preto boli zahrnuté do rizikovo vážených aktív.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje prahové hodnoty podľa článku 46 a 48 CRR:

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	104 533	108 863
Investície v CET1	678	679
Investície v AT1	-	-
Investície v T2	-	-
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	103 855	108 185
Investície do kapitálu subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
Prahová hodnota (10% z CET1)	104 533	108 863
Investície v CET1	23 038	23 038
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	81 496	85 826
Odložené daňové pohľadávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	104 533	108 863
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov	32 440	30 820
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	72 094	78 043
Spoločná prahová hodnota pre odložené daňové pohľadávky a významné investície		
Prahová hodnota (17.65% z CET1)	184 502	192 144
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	55 477	53 858
Vzdialenosť od prahovej hodnoty	129 024	138 286

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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. Pozície, ktoré nie sú relevantné pre SLSP, boli vynechané.

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2016	30.9.2017
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)	875 988	886 015
Prípustný zisk alebo strata	26 (2)	-	-
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	4 (1) (100), 26 (1) (d)	82 938	82 938
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)	752	278
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	34, 105	(4 428)	(3 659)
Goodwill	4 (1) (113), 36 (1) (b), 37	-	-
Ostatné nehmotné aktíva	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	(71 955)	(58 479)
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní príslušajúcich daňových záväzkov	36 (1) (c), 38	(1 726)	(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)		(48 235)	(29 681)
Nadbytok odpočítania od položiek AT1 nad kapitálom AT1	36 (1) (j)	-	-
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy	50	1 045 335	1 088 635
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	1 195 335	1 238 635

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Eur tis.	Podľa článku CRR	31.12.2016	30.9.2017
Tier 1 - vlastný kapitál tier 1 (CET1) a dodatočný kapitál tier 1 (AT1)	25	1 195 335	1 238 635
Tier 2 kapitál (T2)			
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	48 065	40 893
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)	27 124	30 346
Všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	62 (c)	-	-
Ostatné prechodné úpravy kapitálu T2	476, 477, 478, 481	-	-
Nástroje T2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	4 (1) (27), 66 (d), 68, 69, 79	-	-
Tier 2 kapitál (T2)	71	75 189	71 239
Celkové vlastné zdroje	4 (1) (118) and 72	1 270 523	1 309 874
Kapitálová požiadavka	92 (3), 95, 96, 98	475 719	548 865
Podiel kapitálu CET1	92 (2) (a)	17,58%	15,87%
Podiel kapitálu T1	92 (2) (b)	20,10%	18,05%
Celkový podiel kapitálu	92 (2) (c)	21,37%	19,09%

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

Eur tis.	Podľa článku CRR	Hodnota rizikovej pozície		Kapitálová požiadavka	
		31.12.2016	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2017
Hodnota rizikovej pozície celkom	92 (3), 95, 96, 98	5 946 490	6 860 813	475 719	548 865
Kreditné riziko	92 (3) (a) (f)	4 799 945	5 332 013	383 996	426 561
Štandardizovaný prístup		279 308	274 296	22 345	21 944
IRB prístup		4 520 637	5 057 717	361 651	404 617
Riziko vyrovnania/dodania	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	-	-	-	-
Rizikové expozície pre pozičné, devízové a komoditné riziko	92 (3) (b) (i) and (c) (i) and (iii), 92 (4) (b)	21 868	7 966	1 749	637
Operačné riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	1 083 050	1 489 676	86 644	119 174
Riziková expozícia pre úpravu ocenenia pohľadávky (CVA)	92 (3) (d)	41 627	31 158	3 330	2 493
Iné hodnoty rizikových expozícií	3, 458, 459, 500	-	-	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Nasledujúce tabuľky zobrazujú položky vlastného imania a v akých hodnotách vstupujú do regulatórnych vlastných zdrojov:

30.09.2017	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	773 187	(6 071)	767 116
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	90 907	(7 969)	82 938
Rezerva na hedžing peňažných tokov	g	-	-	-
Precenenie cenných papierov určených na predaj		115 359	(9 384)	105 975
nerealizované zisky článok 35 CRR	h	115 366	(8 691)	106 675
nerealizované straty článok 35 CRR		(7)	(692)	(699)
ostatné		-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-
Poistnomatematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky		(287)	(496)	(783)
Odložená daň		(24 165)	1 910	(22 255)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		125 133	(125 133)	-
Iné		-	-	-
Vlastné imanie - pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 470 126	(12 626)	1 330 952
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 470 126	(12 626)	1 330 952

31.12.2016	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	757 089	-	757 089
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	c	82 938	-	82 938
Rezerva na hedžing peňažných tokov	g	-	-	-
Precenenie cenných papierov určených na predaj		105 975	-	105 975
nerealizované zisky článok 35 CRR	h	106 675	-	106 675
nerealizované straty článok 35 CRR		(699)	-	(699)
ostatné		-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-
Poistnomatematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky		(783)	-	(783)
Odložená daň		(22 255)	-	(22 255)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		212 221	(212 221)	-
Iné		222	(222)	-
Vlastné imanie - pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		1 533 369	(212 443)	1 320 926
Vlastné imanie - pripadajúce na menšinových vlastníkov	d	-	-	-
Celkové vlastné imanie		1 533 369	(212 443)	1 320 926

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

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

30.09.2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulátorne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Dlhodobý nehmotný majetok	e	58 479	-	58 479
odpočet od CET1 v prechodnom období		-	-	-
odpočet od AT1 v prechodnom období		-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	e	58 479	-	58 479

31.12.2016	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulátorne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Dlhodobý nehmotný majetok	e	71 955	-	71 955
odpočet od CET1 v prechodnom období		-	-	-
odpočet od AT1 v prechodnom období		-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	e	71 955	-	71 955

Nasledujúce tabuľky zobrazujú hodnoty odložených daní.

30.09.2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulátorne 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		30 820	-	30 820
Odložené daňové pohľadávky		31 597	-	31 597

31.12.2016	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulátorne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov očistené o príslušné daňové záväzky		1 726	-	1 726
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		32 440	-	32 440
Odložené daňové pohľadávky		34 166	-	34 166

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 SLSP k 30. septembru 2017. Podľa článku 48 (4) CRR neodpočítaná hodnota je vážená rizikovou váhou 250 % a je súčasťou kreditného rizika.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

prípravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Nasledujúce tabuľky zobrazujú podriadené záväzky:

30.09.2017	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2		77 002	(36 109)	40 893
Tier 2 kapitálové nástroje (vrátane ážia) vydané materskou spoločnosťou	k	77 002	(36 109)	40 893
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		77 002	(36 109)	40 893

31.12.2016	Referencia na tabuľku zverejnenia vlastných zdrojov	Súvaha	Regulatórne úpravy	Vlastné zdroje
Eur tis.				
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2		74 785	(26 720)	48 065
Tier 2 kapitálové nástroje (vrátane ážia) vydané materskou spoločnosťou	k	74 785	(26 720)	48 065
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		74 785	(26 720)	48 065

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj vlastných zdrojov za uplynulé obdobie:

Eur tis.	31.12.2016	30.9.2017
CET1 na začiatku vykazovaného obdobia	1 028 685	1 045 335
Zmeny v nerozdelených ziskoch	16 363	10 026
Zmeny v akumulovanom inom komplexnom účtovnom výsledku	24 683	-
Zmeny v menšinových podieloch	-	-
Zmeny v prudenciálnych filtroch	945	295
Zmeny v regulatórnych odpočtoch	13 290	14 426
goodwill	-	-
iný nehmotný majetok	15 016	13 476
Iné	(38 632)	18 554
CET1 na konci vykazovaného obdobia	1 045 335	1 088 635
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	91 047	75 189
Čisté zníženie T2	(26 951)	(7 172)
Zmeny v regulatórnych odpočtoch	-	-
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB a všeobecné úpravy kreditného rizika v rámci SA	11 093	3 222
T2 na konci vykazovaného obdobia	75 189	71 239
Celkové vlastné zdroje	1 270 523	1 309 874

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

Prechodné opatrenia

Prechodné opatrenia nie sú aplikované v SLSP.

Výkaz vlastných zdrojov

Požiadavka zverejnenia: Článok 437 (1) (d) (e) CRR

SLSP 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). SLSP neuplatňuje žiadne prechodné opatrenia, ktoré by mali dopad na vlastné zdroje. Tabuľka zobrazuje vlastné zdroje SLSP v súlade s plne zavedenými pravidlami Basel 3.

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

Eur tis.	Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Odkaz na detailné tabuľky	31.12.2016	30.9.2017
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	875 988	886 015
3 Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok (a ostatné rezervy, zahŕňajúce nerealizované zisky a straty podľa uplatniteľných účtovných štandardov)	26 odst. 1		82 938	82 938
3a Fondy pre všeobecné bankové riziká	26 ods. 1 písm. f)	c	-	-
4 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			1 170 926	1 180 952
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1): regulačné úpravy				
7 Dodatočné úpravy ocenenia (záporná hodnota)	34, 105		(4 428)	(3 659)
8 Nehmotné aktíva (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku) (záporná hodnota)	36 ods. 1 písm. b), 37, 472 ods. 4	e	(71 955)	(58 479)
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	(1 726)	(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)		752	278
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		-	-

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pokračovanie	Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Reference to reconciliation tables	31.12.2016	30.9.2017
Eur tis.				
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		-	-
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	h	-	-
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			(48 235)	(29 681)
28 Celkové regulačné úpravy vlastného kapitálu Tier 1 (CET1)			(125 592)	(92 318)
29 Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)			1 045 335	1 088 635

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pokračovanie		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Reference to reconciliation tables	31.12.2016	30.9.2017
Eur tis.					
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): nástroje					
30 Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	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		i	-	-
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				150 000	150 000
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1): regulačné úpravy					
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			-	-
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 zaochádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR a podľa prechodných postupov, podliehajúcich postupnému vyradeniu, ako sa stanovuje v nariadení (EÚ) č. 575/2013 (t.j. zostatkové hodnoty podľa CRR)				-	-
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)				1 195 335	1 238 635

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pokračovanie	Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Reference to reconciliation tables	31.12.2016	30.9.2017
Eur tis.				
Kapitál Tier 2 (T2): nástroje a rezervy				
46 Kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážia	62, 63	k	48 065	40 893
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)		27 124	30 346
51 Kapitál Tier 2 (T2) pred regulačnými úpravami			75 189	71 239
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 krízové 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 (EU) 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 (EU) 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 (EU) 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 krízové 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)			75 189	71 239
59 Celkový kapitál (TC = T1 + T2)			1 270 523	1 309 874

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pokračovanie		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Reference to reconciliation tables	31.12.2016	30.9.2017
Eur tis.					
Celkové rizikovo vážené aktíva					
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)		-	-
Z čoho: ... položky, ktoré sa neodpočítavajú od položiek AT1 (nariadenie (EÚ) č. 575/2013, zostatkové hodnoty) (položky, ktoré majú byť v jednotlivých riadkoch uvedené podrobne, napr. recipročné krížové podiely v nástrojoch tier 2, priame podiely v nevýznamných investíciách do kapitálu iných subjektov finančného sektora atď.)		475, 475 ods. 2 písm. b), 475 ods. 2 písm. c), 475 ods. 4 písm. b)		-	-
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				5 946 490	6 860 813
Kapitálové podiely a vankúše					
61 Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		92 ods. 2 písm. a), 465		18%	16%
62 Tier 1 (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		92 ods. 2 písm. b), 465		20%	18%
63 Celkový kapitál (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		92 ods. 2 písm. c)		21%	19%
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		208 127	342 245
65 z čoho: požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu				148 662	171 520
66 z čoho: požiadavka na proticyklický vankúš				-	33 508
67 z čoho: požiadavka na vankúš na krytie systémového rizika				-	68 608
67a z čoho: vankúš pre globálne systémovo významnú inštitúciu (G-SII) alebo inak systémovo významnú inštitúciu (O-SII)		CRD 131		59 465	68 608
68 Vlastný kapitál Tier 1 k dispozícii na splnenie požiadaviek na vankúše (ako percentuálny podiel hodnoty rizikovej expozície)		CRD 128		13%	11%
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		678	679
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	23 038
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		32 440	30 820

Tabuľka pokračuje na nasledujúcej strane.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

pokračovanie		Odkaz na článok nariadenia č. 575/2013/EU	Reference to reconciliation tables	31.12.2016	30.9.2017
Eur tis.					
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			34 600	53 505
79 Horné ohraničenie na zahrnutie úprav kreditného rizika do T2 v rámci prístupu interných ratingov	62			27 124	30 346
Kapitálové nástroje, na ktoré sa vzťahujú dohody o postupnom vyradení (uplatniteľné len v období od 1. januára 2013 do 1. januára 2022)					
80 Súčasné horné 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 Súčasné horné 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 Súčasné horné 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.

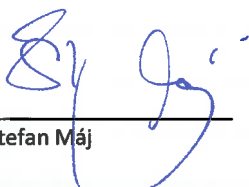
Priebežná individuálna účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za štvrtrok končiaci sa 30. septembra 2017

35 Udalosti po dátume súvahy

Od 30. septembra 2017 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 26. októbra 2017.



Ing. Štefan Máj

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Ing. Peter Krutil

Podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálneho riaditeľa

[Táto strana je zámerne prázdna.]

EMITENT

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

ADMINISTRÁTOR

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