

VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Polročná finančná správa

pripravená podľa § 35 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení
neskorších predpisov

za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

VOLKSBANK Slovensko, a.s.

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

I. Identifikácia emitenta

Obchodné meno / názov: VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Právna forma: akciová spoločnosť

IČO: 17 321 123

Sídlo: Vysoká 9, 810 00 Bratislava

Tel.: 02/ 5965 1111

Fax: 02/ 5965 1632

Internet: www.volksbank.sk

Informačná povinnosť za polrok: 2011

Účtovné obdobie: 01. 01. 2011 – 30. 06. 2011

Kontaktná osoba: Ing. Zuzana Popovičová

Tel. č.: 02/ 5965 1080

E-mail: zuzana.popovicova@volksbank.sk

Dátum vzniku: 30. 8. 1991

Zakladateľ: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft

Základné imanie (v EUR): 33.207.164,-

Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy (§ 47 ods. 4 zákona o burze):

Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná finančná správa zverejnená: www.volksbank.sk, denník SME

Dátum zverejnenia: 30. 8. 2011

Predmet podnikania:

I. Povolené činnosti v súlade s ustanoveniami § 2 ods. 1 a 2 zákona č.483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov zákona o bankách (ďalej len "zákon o bankách"):

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") v rozsahu uvedenom v časti II. tohto rozhodnutia a investovanie do cenných papierov na vlastný účet
5. obchodovanie na vlastný účet
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
6. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
7. finančný lízing,
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
9. vydávanie a správu platobných prostriedkov
10. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
11. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
12. finančné sprostredkovanie,
13. uloženie vecí,

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

14. prenájom bezpečnostných schránok,
 15. poskytovanie bankových informácií,
 16. osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách
 17. funkciu depozitára,
 18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí
- II. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:
1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
 2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti
 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiace služby, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere
 - b) nástroje peňažného trhu
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania
 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu
 10. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku
 11. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb
 12. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

13. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov, investovanie do cenných papierov na vlastný účet

I. Účtovné závierky

Účtovná závierka je pripravená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 34

V zmysle § 35 ods. 2 písm. b) zákona o burze, polročná finančná správa obsahuje priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre, ak táto priebežná účtovná závierka nie je súčasťou priebežnej správy.

Priebežná účtovná závierka (neoverená audítorm) zostavená podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011 obsahuje:

- Súvahu
- Výkaz ziskov a strát
- Výkaz súhrnných ziskov a strát
- Výkaz o pohybe vlastného imania
- Výkaz peňažných tokov
- Poznámky k priebežnej účtovnej závierke

V zmysle § 34 ods. 3 zákona o burze, ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného predpisu, obsahuje účtovná závierka overená audítorm konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú v súlade s osobitným predpisom a ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská spoločnosť.

VOLKSBANK Slovensko, a.s. v zmysle platného zákona o účtovníctve a súčasnej štruktúre investícií nevzniká povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku

III. Priebežná správa

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

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

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

VOLKSBANK Slovensko, a.s. vstúpila do roku 2011 s cieľom pokračovať v trende zvyšovania hospodárskeho výsledku. Prvý polrok roku 2011 dáva dobré predpoklady k úspechu v dosiahnutí nastolených cieľov. Tak medziročný nárast čistého úrokového príjmu ako aj poplatkového príjmu vykazuje rýchlejšie tempo ako bankový trh celkovo. Aj preto spoločnosť vykázala zisk po zdanení vo výške 4,24 mil. EUR.

V oblasti klientských vkladov banka zaznamenala medziročný nárast o 7,2 %.

Na strane úverov VOLKSBANK Slovensko, a.s. prišla s veľmi výhodnými podmienkami pre svojich klientov, čo sa v plnom rozsahu prejavilo záujmom z ich strany. Preto aj pri veľmi obozretnom prístupe k poskytovaniu úverov objem poskytnutých úverov medziročne narástol až o 17%. V cieľových segmentoch to znamenalo konkrétne; v úveroch pre živnostníkov a malých podnikateľov predstavoval medziročný nárast 10%, v úveroch na bývanie zaznamenala VOLKSBANK Slovensko dokonca medziročný rast o 76%.

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

Po skončení účtovného obdobia sa nevyskytli žiadne udalosti osobitného významu.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

V roku 2011 bude VOLKSBANK Slovensko poskytovať komplexné bankové služby prostredníctvom siete 41 obchodných miest. Obchodná stratégia banky sa bude naďalej zameriavať na oblasť financovania malých a stredných podnikov a kompletne retailové služby obyvateľstvu. Najväčšiu dynamiku by mal naďalej zaznamenať segment financovania samostatne zárobkovo činných osôb. Banka bude tak ako v predošlých rokoch prinášať inovatívne riešenia najmä v oblasti elektronického bankovníctva a platobných prostriedkov, ktoré sú určené najmä aktívnym klientom s nedostatkom času, ktorým najviac vyhovuje elektronický kontakt s bankou.

Konzervatívny prístup v rizikovej politike VOLKSBANK Slovensko, ktorý sa práve teraz v časoch hospodárskych turbulencií ukázal ako ozajstná výhoda, bude východiskom aj pre rok 2011. Banka je preto z pohľadu vytvorených opravných položiek pripravená na náročný vývoj v celej ekonomike. V oblasti úverového rizika boli úspešne zrealizované ďalšie systematické zdokonalenia včasnej identifikácie možných rizík ako aj spätného testovania ratingových a scoringových nástrojov. Aj naďalej bude banka pokračovať v projekte BASEL II prípravami na prechod do IRB prístupu ako aj aktivitami zameranými na rozšírenie a aktualizáciu ICAAP procesu.

Keďže situácia na finančnom trhu je neistá čo sa týka očakávaného nárastu úrokových sadzieb, neistota na výnosovej strane vyvíja tlak na úspory nákladovej strany. Banka bude preto aj naďalej silno orientovaná na zefektívňovanie svojej činnosti a to tak zvyšovaním produktivity obchodnej siete ako aj optimalizáciou vnútorných procesov.

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Banka nevykonáva uvedené činnosti.

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

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Navrhované rozdelenie zisku

Vedenie návrhu nasledovné rozdelenie zisku za rok končiaci sa 31. decembra 2010:

	2010 tis. EUR
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	(2 035)
	<u>(2 035)</u>

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Banka nemá k 30.06.2011 žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

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

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

Informácie sú súčasťou bodu b)

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Banka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Operačné riziko

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

Všetky hlavné riziká ako aj ostatné riziká, ktorým je banka vystavená sú pravidelne predmetom rokovaní a rozhodnutí Výboru pre riziko.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty z nedodržania zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou. Riadenie úverových rizík zabezpečuje stanovenie prijateľného exponovania úverového rizika banky, minimalizáciu potencionálnych strát pre banku, ktoré môžu vzniknúť realizáciou úverového obchodu s klientom. Uskutočňuje sa prostredníctvom organizácie riadenia úverových rizík v banke, a to procesmi, ktoré sú stanovené v súbore interných smerníc riadenia úverového rizika za podpory systémov pre riadenie úverových rizík.

Za účelom eliminácie resp. minimalizácie úverového rizika pri poskytovaní a počas života úverových obchodov banka hodnotí bonitu klienta/obchodu prostredníctvom ratingového nástroja s nastavením diferencovaných parametrov pre jednotlivé segmenty klientov. Stanovenie ratingového stupňa klienta/obchodu ovplyvňuje úroveň bonity klienta, druh, výška, splatnosť úveru. Banka zaradí hodnotením klienta alebo obchodu do stupňa ratingu od najlepšieho po najhoršieho, pričom najhorší stupeň znamená najvyššiu pravdepodobnosť straty. Osobitne je riadené a sledované riziko hypotekárnych úverov. Banka má vytvorený proces stanovenia a pravidelnej aktualizácie ratingu a proces kontroly pridelovania ratingu v interných smerniciach. Dodržiavanie limitov na krajinu, segment, maximálnu angažovanosť, stupeň ratingu, skupinu odvetvia a klienta – osoby s osobitným vzťahom k banke, banka priebežne monitoruje, vyhodnocuje a premieta do svojej činnosti.

Systém limitov

Smernice k riadeniu úverového rizika obsahujú stanovený systém limitov. Proces schvaľovania úverov obsahuje prehodnotenie individuálneho žiadateľa o úver, úverového limitu na protistranu a zabezpečenia za účelom mitigácie rizika. Banka pravidelne sleduje vývoj úverového portfólia, aby zabezpečila možnosť včasného zasiahnutia za účelom minimalizácie potencionálnych strát.

Banka má zadané limity v oblasti úverového rizika podľa:

- a. segmentu klienta (banky)
- b. ratingu klienta,
- c. skupiny klientov a prepojených klientov,
- d. klienta – osoby s osobitným vzťahom k banke,
- e. odvetví,
- f. štátu,
- g. .

Ratingové skupiny 1 až 5 vyjadrujú stupeň rizika vzniku finančnej straty z klienta určený pravdepodobnosťou zlyhania (t. j. „probability of default“), pričom skupina 1 znamená najlepšiu bonitu a skupina 5 zlyhanie klienta/obchodu (default). Banka tvorí opravné položky na portfóliovej báze na nevýznamné pohľadávky, pričom parametre výpočtu sú validované pravidelne na základe stanovenej metodiky. Opravné položky pre významné pohľadávky tvorí banka na individuálnom princípe prostredníctvom diskontovania očakávaných peňažných tokov efektívnou úrokovou mierou. Znehodnotenie podsúvahových položiek posudzuje banka individuálne.

Banka disponuje zabezpečením za pohľadávky voči klientom vo forme záložného práva na majetok, inej forme založenia majetku a vo forme záruk. Vo všeobecnosti pohľadávky voči bankám nie sú zabezpečené, okrem cenných papierov, ktoré sú predmetom obrátených repo obchodov a výpožičiek cenných papierov.

Pred poskytnutím úveru obchodným klientom banka zvyčajne vyžaduje nasledovné typy zabezpečenia:

- Cenné papiere
- Nehnutelnosti
- bankové/firemné záruky ()

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

- Záložné právo na hnutelný majetok, pohľadávky
- Peňažný vklad
- Ručenie
- poistenie

Banka uplatňuje metódu štandardizovaného prístupu pre výpočet kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS pre výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a súhrnnú metódu pre uplatňovania zabezpečenia.

Riziko vysporiadania

Z činností, ktoré sa uskutočňujú v banke, môže vyplynúť riziko vysporiadania v momente zúčtovania transakcií a obchodov. Riziko vysporiadania je riziko vykázania straty z dôvodu neschopnosti spoločnosti dodržať svoje záväzky a uhradiť hotovosť, cenné papiere alebo dodať iné aktíva, ktoré boli zmluvne dohodnuté.

Pre určité typy transakcií si banka znižuje svoje riziká prostredníctvom uskutočňovania vysporiadania cez settlement/clearing agenta tak, aby sa zabezpečilo zúčtovanie iba v prípade, ak obe strany splnili svoje zmluvné záväzky. Settlement limity sú časťou úverového schvaľovacieho/limit monitoring procesu.

Riziko likvidity

Pod pojmom likvidita sa rozumie schopnosť banky plniť svoje záväzky v požadovanej výške a čase. Riadenie likvidity je chápané ako súčasť procesu riadenia aktív a pasív banky. Riadením štruktúry aktív a pasív na dennej báze je poverený útvar Treasury. Postupy zabezpečené Treasury zahŕňajú pravidelné sledovanie riadenia budúcich peňažných tokov na strane aktív a pasív podľa jednotlivých mien a sledovanie jednotlivých ukazovateľov vývoja likvidity.

Systém riadenia rizika likvidity banky je definovaný ako množina postupov a pravidiel, ktorých základným cieľom je včas identifikovať, merať, sledovať a minimalizovať (resp. udržiavať na prijateľnej úrovni) riziko poklesu likvidity banky. Sledovaním a riadením rizika likvidity je poverený útvar Risk Controlling. Riadenie likvidity a rizika likvidity je oddelené až po najvyššiu riadiacu úroveň.

Vyhodnotenie vývoja likviditnej situácie banky a prijímanie strategických rozhodnutí v tejto oblasti prebieha na úrovni ALCO výboru.

Trhové riziko

Trhovým rizikom sa chápe riziko neočakávaných strát resp. zmien hodnoty aktív a pasív v dôsledku fluktuácie (zmien) trhových parametrov a to najmä zmien úrokových mier, devízových kurzov, cien dlhových a majetkových cenných papierov a cien komodít. Cieľom riadenia trhových rizík je merať, monitorovať a eliminovať dopad zmien trhových parametrov na hodnotu aktív a pasív banky v súlade so stratégiou riadenia rizík a definovaným rizikovým apetítom banky.

Banka môže obchodovať len tie finančné nástroje (na regulovaných trhoch a OTC), ktoré boli riadne schválené v zmysle platného procesu pre zavedenie treasury produktov. Zaradenie obchodov do obchodnej a bankovej knihy vychádza z definovaných pravidiel a pre pozície v obchodnej a bankovej knihe je nastavený systém interných limitov, ktorý je pravidelne monitorovaný.

Zámerom banky je udržiavať otvorenú čistú devízovú pozíciu v rámci limitov definovaných interne alebo materskou spoločnosťou. Limity sú stanovené pre každú menu individuálne, pre jednotlivé koše mien, ako aj pre celkovú menovú pozíciu banky.

Riziko úrokových mier je riadené oddelením Treasury využívajúc pri tom štandardné nástroje peňažného a kapitálového trhu. Celková akceptovateľná hodnota úrokového rizika banky je limitovaná ako maximálne prípustná zmena hodnoty úrokovej pozície pri 200 bodovom paralelnom posune výnosovej krivky. Táto zmena je porovnávaná oproti hodnote vlastných zdrojov banky.

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

Kvantifikácia hodnoty v riziku (value-at-Risk) pre pozície riadené odborom Treasury je zabezpečovaná na dennej báze. Výpočet je realizovaný pre oblasť menovú a úrokovú. Systém limitov je stanovený pre jednotlivé oblasti ako aj pre celkovú pozíciu.

Nezávislý monitoring obchodných aktivít Treasury, kontrola čerpania limitov, stresové a spätné testovanie používaných modelov sú zabezpečené na útvare Risk Controlling. Pravidelný prehľad vývoja trhových rizík v banke tvorí súčasť správy pre Výbor pre riziko.

Operačné riziko

Najvyšším cieľom celkového procesu riadenia operačného rizika je optimalizácia procesov pre zníženie pravdepodobnosti výskytu a/alebo dopadov a škôd. Riadenie operačného rizika tým spĺňa nielen regulatórne požiadavky, ale súčasne slúži na zlepšenie vnútornej organizácie banky a organizácie postupov v rámci proaktívneho riadenia rizika.

Operačné riziko zahŕňa nebezpečenstvo strát, ktoré nastávajú následkom neprimeranosti alebo zlyhania interných postupov (procesov), ľudí, systémov alebo vplyvom externých udalostí. Jedným z kľúčových činností pre riadenie rizika je evidencia týchto udalostí a strát (aj potenciálnych).

Banka uplatňuje preventívne (proaktívne) metódy riadenia operačného rizika – ako analýza a ohodnotenie rizika pre procesy a všetky nové produkty (risk mapping a risk control self assessment), poistenie, outsourcing, interný kontrolný systém, kľúčové ukazovatele rizika, núdzové plány (business continuity management) a budovanie povedomia (školenia). Súčasťou riadenia operačného rizika je aj riadenie informačnej a dátovej bezpečnosti, ochrana dát a informácií (vrátane ochrany osobných údajov).

Okrem spomenutých preventívnych metód riadenia operačného rizika, v prípade, že napriek prevencii nastanú udalosti súvisiace s operačným rizikom, ktoré priniesli alebo mohli priniesť stratu, banka má zavedený proces zberu údajov o takýchto udalostiach, ich analýzy, reportovania a monitorovania implementácie opatrení, ktoré majú za úlohu mitigovať opätovný vznik udalosti.

Banka uplatňuje metódu štandardizovaného prístupu pre výpočet kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS pre výpočet kapitálovej požiadavky.

Reputačné riziko definované ako riziko nedostatočnej možnosti využitia prijatých zabezpečení v ostatných rizikách je dodatočne zohľadňované v rámci riadenia operačných rizík predovšetkým vzhľadom na procesy eskalácie a núdzové plány.

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

VOLKSBANK Slovensko, a.s., sa riadi Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku vydaného Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností. Znenie Kódexu je prístupné na stránke Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností, www.cecga.org.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

VOLKSBANK Slovensko, a.s. sa riadi a spravuje metódami riadenia platnými pre oblasť bankovníctva a finančných trhov v Slovenskej republike. Základnými právnymi predpismi upravujúcimi metódy riadenia pre ňou vykonávané činnosti sú zákon o bankách Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a zákon o cenných papieroch a investičných službách Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Uvedené právne predpisy sú verejne dostupné na stránke Národnej banky Slovenska, www.nbs.sk.

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

VOLKSBANK Slovensko, a.s., podľa dostupných informácií spĺňa všetky podmienky uvedené v Kódexe správy a riadenia spoločností na Slovensku. Znenie Kódexu je prístupné na stránke Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností, www.cecg.org.

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Systém vnútornej kontroly vo VOLKSBANK Slovensko, a.s. je plne v súlade so zákonom o bankách¹ pozostáva z kontrolných procesov a kontrolných činností, ktoré sú súčasťou prevádzkových pracovných postupov a vykonávajú ich zamestnanci a organizačné útvary, ktoré sa jednotlivých pracovných postupov zúčastňujú. Vedúci zamestnanci týchto organizačných útvarov alebo nimi poverené osoby sú zodpovedné za kontrolné procesy a ich výsledky.

Kontrolu nezávislú od prevádzkových pracovných postupov vykonáva nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu, ktorý kontroluje najmä dodržiavanie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vnútorných predpisov a postupov vo VOLKSBANK Slovensko, a.s.; skúma a hodnotí najmä funkčnosť a účinnosť riadiaceho a kontrolného systému, systému riadenia rizík a systému hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu a plnenie požiadaviek na vlastné zdroje, likviditu a dodržiavanie obmedzení majetkovej angažovanosti.

Systém riadenia rizík vo VOLKSBANK Slovensko, a.s., v súlade so zákonom o bankách² pozostáva zo špecializovaných pracovísk, procesov a nástrojov na identifikáciu, monitoring, analýzu a riadenie všetkých rizík. Hlavným cieľom týchto štruktúr je najmä identifikácia, hodnotenie riešenie dopadov jednotlivých druhov rizík priebežnou úpravou svojich procesov resp. limitov. Identifikáciou a ohodnotením je možné riziká riadiť a tým predchádzať stratám a škodám pri činnosti VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Systémy procesy a nástroje na výkon vnútornej kontroly a riadenie rizík sú obsiahnuté v riadiacich aktoch VOLKSBANK Slovensko, a.s.. Riadiace akty sú pravidelne aktualizované, čím sa zabezpečuje implementácia nových nástrojov na výkon vnútornej kontroly a riadenie rizika.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Právo zúčastňovať sa na jeho zasadnutiach prislúcha všetkým akcionárom.

¹ § 23 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

² § 23 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

Valné zhromaždenie zasadá ako riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie. Zasadnutia riadneho a mimoriadneho valného zhromaždenia zvoláva predstavenstvo. V súrnych prípadoch môže zvolať mimoriadne valné zhromaždenie aj dozorná rada.

Predstavenstvo je povinné zvolať riadne valné zhromaždenie každý rok, najneskôr do 5 mesiacov po ukončení kalendárneho roka, pokiaľ platné právne predpisy nestanovujú kratšiu lehotu.

Valné zhromaždenie rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ stanovy alebo zákon nevyhradzujú rozhodovacie právomoci iným orgánom spoločnosti.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a) zmena stanov, ak zákon neustanovuje inak;
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa právnych predpisov platných v Slovenskej republike a vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov;
- c) voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami spoločnosti;
- d) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky, mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém;
- e) rozhodnutie o zrušení spoločnosti;
- f) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- g) rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku;
- h) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré právne predpisy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie prijíma rozhodnutia zásadne jednoduchou väčšinou hlasov. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia podľa písm. a), b) a e) je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov je potrebná aj na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia podľa písm.f).

Základné práva a povinnosti akcionárov

Akcionár podľa pomeru svojej kapitálovej účasti má právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti, na jej zisku (dividende) a na likvidačnom zostatku po jej zrušení s likvidáciou.

Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy.

Na každú kmeňovú akciu s menovitou hodnotou 186 eur pripadá jeden hlas.

Spoločnosť vydala aj akcie, s ktorými sú spojené prednostné práva týkajúce sa dividendy (prioritné akcie). S prioritnými akciami je spojené právo na prednostné vyplácanie dividendy. Nie je s nimi spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení. Inak majitelia prioritných akcií majú všetky ostatné práva spojené s kmeňovými akciami spoločnosti.

Ak prednostná dividenda nie je vyplatená, nadobúda akcionár, ktorý je majiteľom prioritnej akcie, odo dňa, ktorý nasleduje po dni prijatia rozhodnutia valného zhromaždenia o tom, že prednostná dividenda nebude vyplatená, alebo odo dňa omeškania s výplatou prednostnej dividendy, hlasovacie právo spojené s touto akciou, a to až do času, keď valné zhromaždenie rozhodne o vyplatení prednostnej dividendy a ak bola spoločnosť v omeškaní s výplatou prednostnej dividendy, až do dňa jej vyplatenia. Majitelia prioritných akcií majú právo hlasovať na valnom zhromaždení, ktoré rozhodne o vyplatení prednostnej dividendy.

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

Hlasovanie sa vykonáva zdvihnutím ruky s hlasovacím lístkom, na ktorom je uvedený počet akcií jednotlivého akcionára, s ktorými je spojené právo hlasovať. Ktorýkoľvek akcionár, ktorý vlastní akcie, s ktorými je spojené právo hlasovať, je oprávnený dať návrh na vykonanie tajného hlasovania. Na prijatie takéhoto návrhu je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny hlasov prítomných akcionárov.

Akcionár je oprávnený vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom oprávneného zástupcu, ktorého k tomu písomne splnomocní („splnomocnenec“). Splnomocnencom nemôže byť člen dozornej rady. Podpis akcionára na plnomocenstve musí byť úradne osvedčený. Plnomocenstvo môže byť vystavené len pre jedno konkrétne valné zhromaždenie a na prípadné pokračovanie zasadnutia valného zhromaždenia, pre ktoré bolo plnomocenstvo vystavené, ak bolo prerušené. V prípade, ak akcionár splnomocní na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerých splnomocnencov, spoločnosť umožní hlasovanie tomu splnomocnencovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr.

Podrobnejšie informácie sú v platných stanovách VOLKSBANK Slovensko, a.s.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Členovia predstavenstva VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Titl. Meno a priezvisko	Funkcia
Dr.iur. Barbara Neiger, MBA	predseda
Dipl.-Kfm. Manfred Gram	člen
Ing. Richard Szabó, MBA, PhD.	člen
Dr. Martin Florián	člen

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky a koná v jej mene. Predstavenstvo sa skladá z najmenej troch a navyiac z piatich členov a je volené dozornou radou na trojročné obdobie. Dozorná rada určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva. Dozorná rada môže z členov predstavenstva určiť aj podpredsedu predstavenstva.

Predstavenstvo na plnenie svojich úloh využíva jednotlivé organizačné jednotky, ktoré sú zadelené do jednotlivých rezortov predstavenstva. Rozdelenie rezortov predstavenstva je schvaľované dozornou radou na základe návrhu predstavenstva na zmenu organizačnej štruktúry spoločnosti, ktoré zohľadňuje právne predpisy platné v Slovenskej republike. Predstavenstvo je zodpovedné za tvorbu, uskutočňovanie, sledovanie a kontrolu obchodných zámerov spoločnosti a organizovanie činnosti spoločnosti v súlade s právnymi predpismi platnými v Slovenskej republike a vykonáva práva zamestnávateľa.

Podrobnejšie informácie sú v platných stanovách VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Predstavenstvo zriadilo pre výkon svojich činností niektoré špecializované výbory predstavenstva. Výbory boli zriadené, ich kreácia, fungovanie a právomoci sú obsiahnuté vo vnútorných riadiacich predpisoch banky. Jedná sa o nasledujúce výbory:

1. Výbor riadenia aktív/pasív VOLKSBANK Slovensko, a.s.,
2. Výbor pre riziko VOLKSBANK Slovensko, a.s.,
3. Škodová komisia VOLKSBANK Slovensko, a.s.,
4. Vyrad'ovacia komisia VOLKSBANK Slovensko, a.s.,

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

5. Úverový výbor VOLKSBANK Slovensko, a.s.,
6. Bezpečnostná komisia VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Výbor na riadenie aktív a pasív VOLKSBANK Slovensko, a.s., slúži na zabezpečenie efektívneho schvaľovania a optimálneho rozhodovania v procesoch, súvisiacich s riadením aktív a pasív VOLKSBANK Slovensko, a.s.. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a vybraní vedúci zamestnanci VOLKSBANK Slovensko, a.s..

Výbor pre riziko VOLKSBANK Slovensko, a.s. sa zaoberá riadením rizík a kapitálovej štruktúry VOLKSBANK Slovensko a komunikáciou všeobecne platnej rizikovej politiky smerom k verejnosti prostredníctvom stratégie rizika vo všeobecnosti, ako aj prostredníctvom rozhodnutí o alokácii kapitálu pre jednotlivé oblasti rizika alebo ustanovení, týkajúcich sa určitých typov klientskych segmentov/produktov. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a poverení členovia vyššieho manažmentu VOLKSBANK Slovensko.

Škodová komisia je poradným orgánom predstavenstva VOLKSBANK Slovensko, a.s. Škodová komisia nemá samostatnú rozhodovaciu právomoc. Funkciou Škodovej komisie je hodnotenie stanoveného okruhu škôd, ktoré vznikli pri činnosti VOLKSBANK Slovensko, a.s., posúdenie prípadnej zodpovednosti zamestnancov banky a navrhnutie spôsobu a výšky úhrady škody. Komisia má troch členov menovaných predstavenstvom banky. Komisia raz za štvrťrok zasadá riadne a v prípadoch existencie opodstatneného dôvodu zasadá komisia mimoriadne.

Vyrad'ovacia komisia je poradným orgánom predstavenstva VOLKSBANK Slovensko, a.s. Vyrad'ovacia komisia nemá samostatnú rozhodovaciu právomoc. Funkciou Vyrad'ovacej komisie je na základe predložených Návrhov na vyradenie majetku z používania posúdiť opodstatnenosť návrhov a odporučiť spôsoby naloženia s vyrad'ovaným majetkom VOLKSBANK Slovensko, a.s. Odporúčania slúžia ako podklad pre rozhodnutie predstavenstva banky. Vyrad'ovacia komisia má päť členov menovaných predstavenstvom. Vyrad'ovacia komisia zasadá riadne dvakrát ročne, pričom v prípade potreby komisia zasadá mimoriadne.

Úverový výbor je poradným orgánom predstavenstva a ďalších osôb oprávnených na schvaľovanie úverových obchodov VOLKSBANK Slovensko, a.s.. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a poverení členovia vyššieho manažmentu VOLKSBANK Slovensko.

Bezpečnostná komisia je poradným orgánom predstavenstva VOLKSBANK Slovensko, a.s. Bezpečnostná komisia má samostatnú rozhodovaciu právomoc. Odporúčania Bezpečnostnej komisie slúžia ako podklad pre rozhodnutie predstavenstva. Hlavnou funkciou Bezpečnostnej komisie je analýza identifikovaných bezpečnostných incidentov, príprava opatrení a tiež príprava odporúčaní, pre ktoré je potrebné rozhodnutie predstavenstva. Bezpečnostná komisia je zároveň poradným orgánom pri vývoji pracovných postupov a procedúr, ktoré sú potrebné na presadzovanie a dodržiavanie Bezpečnostnej politiky a Štandardov informačnej bezpečnosti. Bezpečnostná komisia má šesť stálych členov určených vykonávacím predpisom banky. Bezpečnostná komisia zasadá riadne dva krát ročne a mimoriadne kedykoľvek, k je to potrebné pre bezodkladné rozhodnutie alebo prijatie opatrenia vo veci pôsobnosti Bezpečnostnej komisie.

§ 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

Akcie

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný cenný papier – kmeňová akcia na meno
Akcie nie sú prijaté na regulovaný trh burzy

Číslo ISIN: 1. emisia: SK1110000660 séria 01
2. emisia: SK1110003524 séria 01

Počet: 1. emisia: 60 000 ks
2. emisia: 29 550 ks

Menovitá hodnota: 1. emisia: 186,- EUR
2. emisia: 186,- EUR

Opis práv: Právo podieľať sa na riadení banky, na zisku a likvidačnom
zostatku a hlasovacie práva.

**Percentuálny podiel na celkovom
základnom imaní:**

SK1110000660	
Volksbank International AG	96,90%
Talianske banky Popolare	1,50%
Ostatné právnické osoby	0,03%
Fyzické osoby	1,57%
SK1110003524	
Volksbank International AG	99,84%
Fyzické osoby	0,16%

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný cenný papier – prioritná akcia na meno
akcie nie sú prijaté na regulovaný trh burzy

Číslo ISIN: 1. emisia: SK1110000678 séria 01
2. emisia: SK1110000678 séria 02
3. emisia: SK1110000678 séria 03
4. emisia: SK1110003516 séria 01

Počet: 1. emisia: 22 400 ks
2. emisia: 10 400 ks
3. emisia: 34 000 ks
4. emisia: 32 904 ks

Menovitá hodnota: 1. emisia: 166,- EUR
2. emisia: 166,- EUR

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

3. emisia: 166,- EUR
4. emisia: 166,- EUR

Opis práv: Právo podieľať sa na riadení banky, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva.

**Percentuálny podiel na celkovom
základnom imaní:**

SK1110000678	
Volksbank International AG	83,54%
Talianske banky Popolare	15,42%
Ostatné právnické osoby	0,01%
Fyzické osoby	1,03%
SK1110003516	
Volksbank International AG	99,70%
Fyzické osoby	0,30%

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Akcie VOLKSBANK Slovensko znejú na meno a sú vydané v zaknihovanej podobe, sú neobchodovateľné, v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi Slovenskej republiky. V zaknihovanej podobe sú registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s.. Akcie sú nedeliteľné. Prevod vlastníctva akcií nie je obmedzený. Akcie sú voľne prevoditeľné mimo burzového trhu.

Hypotekárne záložné listy

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa

Číslo ISIN:

1. emisia: SK4120004417
2. emisia: SK4120004755
3. emisia: SK4120005133
4. emisia: SK4120005364
5. emisia: SK4120005489
6. emisia: SK4120005687
7. emisia: SK4120006008
8. emisia: SK4120006446
9. emisia: SK4120006875
10. emisia: SK4120007634
11. emisia: SK4120007873
12. emisia: SK4120007915

Počet:

1. emisia: 7.500 ks
2. emisia: 5.000 ks

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

3. emisia: 4.300 ks
4. emisia: 4.600 ks
5. emisia: 3.800 ks
6. emisia: 4.700 ks
7. emisia: 4.900 ks
8. emisia: 2.000 ks
9. emisia: 7 531 ks
10. emisia: 9 038 ks
11. emisia: 10 000 ks
12. emisia: 10 000 ks

Menovitá hodnota:

1. emisia: 3.319,39 EUR
2. emisia: 3.319,39 EUR
3. emisia: 3.319,39 EUR
4. emisia: 3.319,39 EUR
5. emisia: 3.319,39 EUR
6. emisia: 3.319,39 EUR
7. emisia: 3.319,39 EUR
8. emisia: 3.319,39 EUR
9. emisia: 3.319,39 EUR
10. emisia: 3.319,39 EUR
11. emisia: 3.000 EUR
12. emisia: 2 000 EUR

Dátum začiatku vydávania (emisie) HZL:

1. emisia 30. 11. 2004
2. emisia 01. 12. 2005
3. emisia 01. 12. 2006
4. emisia 28. 03. 2007
5. emisia 20. 07. 2007
6. emisia 28. 11. 2007
7. emisia 28. 05. 2008
8. emisia 26. 11. 2008
9. emisia 11. 11. 2009
10. emisia 26. 11. 2010
11. emisia 11. 05. 2011
12. emisia 27. 05. 2011

Termín splatnosti menovitej hodnoty HZL:

1. emisia 30. 11. 2009
2. emisia 01. 12. 2010
3. emisia 01. 12. 2011
4. emisia 28. 03. 2012
5. emisia 20. 07. 2012
6. emisia 28. 11. 2010
7. emisia 28. 05. 2011
8. emisia 15. 10. 2013
9. emisia 11. 05. 2011
10. emisia 26. 11. 2012
11. emisia 12. 05. 2014
12. emisia 27. 05. 2013

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

Spôsob určenia výnosu emisie HZL:

1. emisia Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,6% p. a., vypočítaný na báze 30/360
2. emisia Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 3,0% p. a., vypočítaný na báze 30/360
3. emisia Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,5% p. a., vypočítaný na báze 30/360
4. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR, vypočítaný na báze act/360
5. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR + 0,07%, vypočítaný na báze 30/360
6. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR, vypočítaný na báze 30/360
7. emisia Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,4% p.a., vypočítaný na báze 30/360
8. emisia Výnosy sú určené nasledovne:

Pre prvé úrokové obdobie je výnos určený fixnou úrokovou sadzbou 5,76% p.a. Výnos bude splatný 15. 10. 2009.

Výnos pre druhé až piate výnosové obdobie je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 12M BRIBOR + 0,60% p.a.

Výnos pre druhé až piate úrokové obdobie bude fixovaný druhý pracovný deň pre začiatkom úrokového obdobia.

V prípade, ak 12M BRIBOR nebude 2 pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia fixovaný, bude použitý predchádzajúci fixovaný 12M BRIBOR. Úrokový obdobia sa na účely týchto emisných podmienok rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov.

9. emisia Výnos je určený nasledovne:

Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou

3M EURIBOR + 0,64%

Báza na výpočet výnosu je stanovená na act/360

10. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1% p.a., Báza na výpočet je stanovená na 30/360

11. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1% p.a., Báza na výpočet je stanovená na act/360

12. emisia Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1% p.a., Báza na výpočet je stanovená na act/360

Termín výplaty výnosov:

1. emisia ročne, k 30. 11. bežného roka
2. emisia ročne, k 01. 12. bežného roka
3. emisia ročne, k 01. 12. bežného roka
4. emisia polročne, k 28.03. a 28.09. bežného roka

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

- 5. emisia polročne, k 20.01. a 20.07. bežného roka
- 6. emisia polročne, k 28.11. a 28.05. bežného roka
- 7. emisia ročne, k 28. 05. bežného roka
- 8. emisia ročne, k 15. 10, bežného roka
- 9. emisia štvrťročne, k 11. 02, 11.05., 11.08., 11.11., bežného roka
- 10. emisia štvrťročne, k 26.02., 26.05., 26.08. a 26.11. bežného roka začínajúc 26.02.2011
- 11. emisia štvrťročne, k 11.08., 11.11., 11.02. a 11.05. bežného roka začínajúc 11.08.2011
- 12. emisia štvrťročne, k 27.08., 27.11., 27.02. a 27.05. bežného roka začínajúc 27.08.2011

Opis práv: Právo na výplatu pohľadávky a dohodnutého úroku po dni splatnosti.

Záruka za splatnosť: Za splatenie menovitej hodnoty alebo za vyplácanie výnosov neprevzala záruku žiadna právnická ani fyzická osoba

Spôsob zabezpečenia peňažných prostriedkov na vyplatenie výnosov a splatenia menovitej hodnoty:

Emitent zabezpečí splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov z naakumulovaných splátok bankou poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 ods. 5 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení platných zmien a doplnení

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)

kvalifikovanou účasťou priamy alebo nepriamy podiel na právnickej osobe, ktorý predstavuje 10% alebo viac percent na jej základnom imaní alebo na hlasovacích právach vypočítaných podľa osobitného predpisu, alebo podiel, ktorý umožňuje vykonávať významný vplyv na riadenie tejto právnickej osoby),

Na základnom imaní banky má podiel vyšší ako 10% majoritný akcionár:

Obchodné meno	Podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach	Sídlo
Volksbank International AG	93,3897%	97,8738%	Leonard-Bernstein-Strasse 10,1220 Viedeň, Rakúsko

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

Podiel hlavného akcionára na základnom imaní VOLKSBANK Slovensko, a.s., determinuje charakter jeho kontroly a uplatňovania vplyvu nad bankou. VOLKSBANK Slovensko, a.s., nie sú známe žiadne konania zo

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

strany hlavného akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu jeho kontrolného postavenia. Majoritný akcionár nemá a neuplatňuje osobitné práva kontroly voči VOLKSBANK Slovensko, a.s.

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

VOLKSBANK Slovensko, a.s., neemitovala žiadne zamestnanecké akcie.

f) obmedzeniach hlasovacích práv

Základné imanie VOLKSBANK Slovensko predstavuje 33.207.164 € a je rozdelené nasledovne:

- 16.656.300 €, čo predstavuje 89.550 kmeňových akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote po 186 €,
- 16.550.864 €, čo predstavuje 99.704 prioritných akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote po 166 € .

Na každú kmeňovú akciu s menovitou hodnotou 186 € pripadá jedenhlas.

S prioritnými akciami je spojené právo na prednostné vyplácanie dividendy, nie je s nimi spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení. Inak majitelia prioritných akcií majú všetky ostatné práva spojené s kmeňovými akciami spoločnosti. Ak prednostná dividenda nie je vyplatená, nadobúda akcionár, ktorý je majiteľom prioritnej akcie, odo dňa, ktorý nasleduje po dni prijatia rozhodnutia valného zhromaždenia o tom, že prednostná dividenda nebude vyplatená, alebo odo dňa omeškania s výplatom prednostnej dividendy, hlasovacie právo spojené s touto akciou, a to až do času, keď valné zhromaždenie rozhodne o vyplatení prednostnej dividendy a ak bola spoločnosť v omeškaní s výplatom prednostnej dividendy, až do dňa jej vyplatenia. Majitelia prioritných akcií majú právo hlasovať na valnom zhromaždení, ktoré rozhodne o vyplatení prednostnej dividendy.

Podrobnejšie informácie sú v platných stanovách VOLKSBANK Slovensko, a.s.

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

VOLKSBANK Slovensko, a.s., nie sú známe dohody medzi akcionármi, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti akcií, a/alebo k obmedzeniu hlasovacích práv

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

Štatutárny orgán - predstavenstvo sa skladá z najmenej troch a navyiac z piatich členov a je volené dozornou radou na trojročné obdobie.

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných členov, pričom návrh na ich zvolenie alebo odvolanie môže predložiť akcionár spoločnosti alebo člen dozornej rady predsedovi dozornej rady. Opätovná voľba je prípustná. Počas trvania funkčného obdobia môže dozorná rada člena predstavenstva odvolať. Člen predstavenstva je tiež oprávnený sa svojej funkcii počas trvania funkčného obdobia vzdať. Odvolanie z funkcie člena predstavenstva je účinné dňom, ktorý dozorná rada určí vo svojom rozhodnutí ako deň ukončenia funkcie člena predstavenstva.

Dozorná rada určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva. Dozorná rada môže určiť aj to, ktorý z členov predstavenstva je podpredsedom predstavenstva, ktorý zastupuje predsedu počas jeho neprítomnosti alebo v prípade, že nemôže vykonávať svoju funkciu.

**Polročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011**

Zmena stanov patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia, na jej schválenie je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica.

Podrobnejšie informácie sú v platných stanovách VOLKSBANK Slovensko, a.s.

i) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Do pôsobnosti predstavenstva patrí, okrem právomocí a pôsobnosti predstavenstva v oblasti organizácie a riadenia banky, najmä :

- a) zvolávanie valného zhromaždenia a realizácia jeho rozhodnutí;
- b) spracovanie materiálov, návrhov a námetov pre zasadnutie valného zhromaždenia, najmä v nasledovných záležitostiach:
 - ba) zmena výšky základného imania, stanov a predmetu podnikania;
 - bb) zásadné záležitosti financovania spoločnosti;
 - bc) riadna individuálna účtovná závierka, mimoriadna individuálna účtovná závierka, konsolidovaná účtovná závierka a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát;
- c) rozhodovanie o vydaní hypotekárnych záložných listov a dlhopisov, ktoré nepodliehajú rozhodnutiu valného zhromaždenia, na základe predchádzajúceho súhlasu dozornej rady;
- d) zabezpečenie prostriedkov, ktoré sú potrebné na rozvoj a rentabilitu spoločnosti;
- e) rozhodovanie o vzniku, zmenách a zániku majetkovej účasti v iných spoločnostiach vrátane účasti v zahraničných spoločnostiach;
- f) rozhodovanie o použití prostriedkov rezervného fondu;
- g) vypracovanie a zverejnenie:
 - ga) výročnej správy, ktorej súčasťou je správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave majetku spoločnosti a jej predloženie na prerokovanie dozornou radou a valným zhromaždením;
 - gb) konsolidovanej účtovnej závierky a konsolidovanej výročnej správy;
- h) vypracovanie:
 - ha) organizačných predpisov;
 - hb) informácie o zásadných zámeroch predstavenstva na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov a jej predloženie na prerokovanie dozornej rade;
- i) udelenie a odvolanie prokúry a iných písomných plnomocenstiev; udeleniu prokúry predchádza súhlas dozornej rady a Národnej banky Slovenska;
- j) určenie vedúcich zamestnancov spoločnosti, ktorí majú právomoci a zodpovednosti vo vybraných oblastiach;
- k) zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva spoločnosti.

Rozhodnutie o vydaní akcií a zvýšení základného imania je v kompetencii valného zhromaždenia.

Podrobnejšie informácie sú v platných stanovách VOLKSBANK Slovensko, a.s.

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

Uvedené dohody sú pre VOLKSBANK Slovensko, a.s. irelevantné, nakoľko nenastala situácia v súvislosti s ponukou na prevzatie banky.

k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou

Polročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2011

zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

Banka nemá uzavreté dohody medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na poskytnutie náhrad pri ukončení pracovného pomeru vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo skončením pracovného pomeru v dôsledku ponuky na prevzatie..

§ 34 ods. 2 písm. c) zákona o burze

Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a že výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia emitenta a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

Vyhlasujem, že podľa svojich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku banky a že výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

Dipl.-Kfm. Manfred Gram, MBA
člen predstavenstva

Ing. Marta Ráczová
Osoba zodpovedná za
účtovníctvo

Ing Norbert Strieženeč
Riaditeľ ekonomického odboru

Ing. Zuzana Popovičová
Osoba zodpovedná za zostavenie
Polročnej finančnej správy