Výročná správa
Annual Report 2009

Dexia banka Slovensko a.s.

DEXIA

Obsah

01
Príhovor predstavenstva
Správa dozornej rady

02
Orgány spoločnosti
Dozorná rada
Predstavenstvo

03
Akcionárska štruktúra

04
Profil spoločnosti
Profil Dexia banky Slovensko a.s.
Etické pravidlá
Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti
Organizačná štruktúra
Profil skupiny Dexia

05
Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.
Komerčné aktivity

06
Ľudské zdroje a sociálna politika

07
Konsolidovaná účtovná závierka podľa medzinárodných účtovných štandardov

Správa nezávislého audítora

I. Finančné výkazy
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch
Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

II. Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
1. Všeobecné informácie o spoločnosti, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku
2. Konsolidačný celok Dexia banky Slovensko a. s.
2. Východiská prípravy konsolidovanej účtovnej závierky
4. Prehľad použitých priraďovacích, upravovacích a vyraďovacích operácií
5. Významné účtovné postupy
4. Významné účtovné odhady
7. Vykazovanie podľa segmentov
6. Poznámky k finančným výkazom
7. Popis rizík finančných nástrojov
8. Riadenie kapitálu
9. Ostatné poznámky
10. Udalosti po dátume účtovnej závierky

08
Z histórie banky

09
MUNICIPALIA, a.s.

10
Zoznam pracovísk

Contents

01
Message of Management Board
Report of Board of Directors

02
Executive Bodies
Board of Directors
Management Board

03
Shareholder Structure

04
Company Profile
Profile of Dexia banka Slovensko a.s.
Code of Ethics
Statement of Corporate Governance and Company Management
Organizational Chart
Profile of Dexia Group

05
Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.
Commercial Activities

06
Human Resources and Social Policy

09
From Bank´s History

10
MUNICIPALIA, a.s.

11
List of Branches

Message of Management Board
Report of Board of Directors

Príhovor predstavenstva
Správa dozornej rady

Príhovor predstavenstva

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

na úvod by som chcel zdôrazniť, že bankovníctvo je založené na dôvere. Preto mi dovoľte poďakovať sa vám za dôveru a lojálnosť, ktorú ste nám prejavili v roku 2009.

Môžem skonštatovať, že aj napriek silnej konkurencii na slovenskom bankovom trhu, sme si v roku 2009 upevnili pozíciu v niektorých segmentoch.

V roku 2009 sme samosprávam poskytli 525 nových úverov v objeme 161,3 mil. EUR. Celkový objem úverov pre samosprávy dosiahol k 31. 12. 2009 výšku 682,7 mil. EUR, čo predstavuje nárast o 95,9 mil. EUR. Trhový podiel banky na financovaní samospráv predstavoval 79,6 %. Dexia banka Slovensko potvrdila svoju vedúcu pozíciu v segmente samospráv na slovenskom bankovom trhu.

V roku 2009 zaznamenala Dexia banka Slovensko rýchlejší rast depozít v segmente občanov v porovnaní so slovenským bankovým sektorom. Táto skutočnosť pozitívne ovplyvnila trhový podiel Dexia banky Slovensko v oblasti depozít retailových klientov, ktorý dosiahol 4,3 % ku koncu decembra 2009. Navyše v roku 2009 bolo schválených celkom 1 199 úverov na bývanie v objeme 42,7 mil. EUR, čím Dexia banka Slovensko opätovne potvrdila svoje ambície rastu v segmente obyvateľstva.

V roku 2009 sme pokračovali v rozvoji našich aktivít pri financovaní projektov, korporátnych transakcií a spoločností pôsobiacich v oblasti poskytovania verejnoprospešných služieb. Dexia banka Slovensko podpísala dôležité zmluvy s Európskou investičnou bankou o poskytnutí dvoch úverov v celkovom objeme 125 mil. EUR. Z týchto zdrojov sa bude spolufinancovať infraštruktúra slovenských miest a obcí.

Rastúci trhový podiel Dexia banky Slovensko dokazuje, že obchodné výsledky sú vynikajúce.

Aj s týmito výbornými výsledkami však bolo podnikanie v bankovníctve v roku 2009 náročné. Banka pôsobila v externom prostredí ovplyvnenom globálnou krízou, ktorá vyústila do veľmi nízkych úrokových sadzieb v kombinácii s obmedzeným záujmom klientov o úvery.

K 31. 12. 2009 banka zaznamenala celkovú stratu vo výške 13,2 mil. EUR. V porovnaní s predchádzajúcim obdobím sa výnosová situácia výrazne zhoršila, čo bolo spôsobené prudkým poklesom čistých úrokových výnosov, mimoriadnymi prevádzkovými nákladmi a zvýšenou tvorbou opravných položiek. Okrem toho, konverzia na menu euro viedla k výraznému poklesu výnosov z devízových operácií.

Za účelom optimalizácie celkových nákladov počas roka 2009 zaviedla Dexia banka Slovensko niekoľko opatrení na zníženie nákladov, z ktorých bola najviditeľnejšia optimalizácia pobočkovej siete. Znižovanie nákladov prinieslo úspory, ktoré predstavujú takmer 13 % objemu nákladov za rok 2008.

Napriek týmto iniciatívam na zníženie nákladov začala banka s novými aktivitami v oblasti Micro SME a privátneho bankovníctva. Tieto nové aktivity sú veľmi sľubné a som presvedčený, že banka z nich bude v najbližšej budúcnosti profitovať.

Z dôvodu straty, ktorú banka zaznamenala, valné zhromaždenie akcionárov navrhne nevyplatiť za rok 2009 žiadne dividendy.

Dexia banka Slovensko rešpektuje všetky regulatórne požiadavky a je v stabilnej finančnej kondícii.

Kapitálová primeranosť ku koncu roka dosiahla 9,1 % a dokonca sa zlepšila po navýšení kapitálu o 25 mil. EUR (vrátane emisného ážia), ktoré bolo ukončené 21. 1. 2010.

Message of Management Board

Dear Shareholders, Customers and Business Partners,

Firstly, I would like to stress that banking business is based on confidence and trust. Let me therefore express my high appreciation for the trust and loyalty you showed to us in 2009.

I can say that, despite the fierce competition in the Slovak market, our Bank has strengthened its position in several segments during 2009.

In 2009 local governments were provided with 525 new loans, totalling EUR 161.3 m. The total municipal loan portfolio reached EUR 682.7 m as of 31. 12. 2009, the increase of EUR 95.9 m. Our position in municipal finance represents a market share of 79.6%. Dexia banka Slovensko confirmed its leadership in the Slovak municipal segment.

In 2009, Dexia banka Slovensko confirmed faster growth of its individual deposits outstanding compared to the Slovak banking sector. Consequently, this positively influences Dexia banka´s market share in retail individuals´ deposits, which reached 4.3% until December 2009. In addition 1,199 housing loans worth EUR 42.7 m were approved in 2009, so Dexia banka Slovensko repeatedly confirmed its ambition to grow in the retail segment.

Our activities, dedicated to financing of projects, corporate transactions and utilities, also continued to develop in 2009. Dexia banka Slovensko signed important contracts with the European Investment Bank for the provision of two loans totalling EUR 125 m. The infrastructure of Slovak towns and villages will be co-financed from these funds.

The increasing market share of Dexia banka Slovensko shows that the commercial results are excellent.

Even with those excellent commercial results, banking business was difficult in 2009. The Bank operated in the very difficult external environment affected by the global crisis. This resulted in a very low interest environment combined with the moderate loan appetite of our customers.

As of 31. 12. 2009, the Bank recorded the total loss of EUR 13.2 m. In comparison with recent years, the income situation of Dexia banka Slovensko worsened severely, due to the sharp decrease in net interest income, extraordinary operating costs and increased impairments on loans. Furthermore, the conversion to the euro led to the significant reduction of revenues in the sphere of foreign currency exchange.

With the intention to optimise the overall cost base during 2009, Dexia banka Slovensko implemented several cost reduction measures, of which the branch network optimisation was the most visible. Cost initiatives brought savings their optimization represent almost 13% of the total cost base of 2008.

Despite these cost initiatives, the Bank commenced new activities such as micro SME and private banking. These new activities are very promising and I am convinced that the Bank will benefit from them in the very near future.

Due to the loss situation, the general meeting will propose to pay no dividend for 2009.

Dexia banka Slovensko respects all regulatory requirements and is in the stable financial condition.

The capital ratio at the year-end was 9.1%, and even improved after the capital increase of EUR 25 m (including the issue premium), finalized on 21. 1. 2010.

Príhovor predstavenstva

Na začiatku roka 2010 skupina Dexia oznámila, že do 31. 10. 2012 bude hľadať nového majoritného akcionára svojej slovenskej dcérskej spoločnosti Dexia banke Slovensko. Toto rozhodnutie je výsledkom zhodnotenia skupiny Dexia, ktoré vykonala Európska komisia a je založené na pravidlách Európskej komisie o hospodárskej súťaži.

Môžem Vás ubezpečiť, že budúca zmena vlastníka, priamo spojená s rozhodnutím Európskej komisie o skupine Dexia, nemá žiadny vplyv na klientov Dexia banky Slovensko, ani na poskytované bankové služby. Nový majoritný akcionár Dexia banky Slovensko získa silnú banku, rešpektujúcu všetky požiadavky regulátora a s jedinečným a spoľahlivým obchodným modelom. Skupina Dexia bude aj naďalej podporovať Dexia banku Slovensko a pripravovať ju na novú budúcnosť. Rozsiahly časový rámec umožní skupine Dexia pripraviť sa na hladkú a plynulú zmenu nového akcionára. Zatiaľ skupina Dexia zabezpečí, aby Dexia banka Slovensko pokračovala v rozširovaní svojich obchodných aktivít.

Rok 2010 bude pre banku opäť veľkou výzvou, ktorú s potešením prijímam.

Dexia banka Slovensko sa bude naďalej zameriavať na záujmy svojich 230 000 klientov pri dosahovaní nášho hlavného cieľa, ponúkať vysoko kvalitné bankové služby pre samosprávy, podnikateľské subjekty a občanov. Manažment banky a zamestnanci pobočiek, regionálnych centier a centrály sa zhostia tejto úlohy horlivo a s nadšením, pretože je to najlepšia garancia úspechu v budúcnosti.

S úctou,

Stefaan Depaepe

generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

Dexia banky Slovensko a.s.

Message of Management Board

At the beginning of the year 2010 it was announced that before 31. 10. 2012 Dexia Group will seek a new majority shareholder for its Slovak subsidiary, Dexia banka Slovensko. The decision is based on the global assessment of Dexia Group by the European Commission in line with the EC's principles of competition rules.

I can guarantee that this future change of ownership, directly related to the decision taken by the European Commission on Dexia Group, has no impact whatsoever on either Dexia banka Slovensko customers or its servicing. The new majority shareholder of Dexia banka Slovensko will acquire a solid bank respecting all regulatory requirements and with a unique and solid business model. Dexia Group will continue to support Dexia banka Slovensko and prepare the Bank for its new future. The broad timeframe allows Dexia Group to prepare a smooth transition. In the meantime Dexia Group will ensure that Dexia banka Slovensko continues to expand its business.

The challenge for 2010 is again great but I am delighted to accept this challenge once again.

Dexia banka Slovensko will continue to focus on the interest of our 230,000 customers by achieving our main objective to offer high quality banking services for municipalities, corporates, small and medium-sized companies and retail customers. The management and the staff in branches, regional centres and headquarters are fully dedicated because meeting this challenge is the best guarantee of future success.

Yours faithfully,

Stefaan Depaepe

Chief Executive Officer and Chairman of Management Board

Dexia banka Slovensko a.s.

Správa dozornej rady

Dozorná rada sa vo svojej činnosti v roku 2009 riadila štatútom dozornej rady a stanovami banky, ako aj príslušnými zákonmi Slovenskej republiky. V minulom roku sa uskutočnilo päť riadnych a tri mimoriadne zasadnutia dozornej rady.

Okrem plánovaných zasadnutí dozorná rada dozerala na činnosť banky a riadila ju aj prostredníctvom výboru pre audit a úverového výboru. Uvedené výbory pracovali za účasti členov dozornej rady a prizvaných členov predstavenstva banky. Členovia dozornej rady využívali právo kontroly činnosti predstavenstva banky, právo navrhovať a odporúčať predstavenstvu banky postupy a riešenia problémov.

V súlade s povinnosťami stanovenými zákonom dozorná rada preskúmala a prerokovala účtovnú závierku k 31. 12. 2009, správu výboru pre audit a plán odboru vnútorného auditu a vnútornej kontroly. Dozorná rada prerokovala a následne schválila rozpočet a obchodný plán banky na rok 2010.

Audit individuálnej účtovnej závierky Dexia banky Slovensko k 31. 12. 2009 vykonala spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o., ktorá vo svojom výroku potvrdila, že v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, účtovné výkazy banky, výsledky jej činností a peňažné toky vyjadrujú verne, vo všetkých významných súvislostiach, finančnú situáciu spoločnosti k 31. 12. 2009.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu akcionárov schváliť účtovnú závierku za rok 2009.

S úctou,

Marc Lauwers

predseda dozornej rady

Dexia banky Slovensko a.s.

Report of Board of Directors

In 2009 the performance of the Board of Directors was governed by the Statutes of the Board of Directors and the Bank´s Articles of Association, as well as by the applicable laws of the Slovak Republic. Four regular and three extraordinary sessions of the Board of Directors were held in the last year.

In addition to the planned sessions, the Board of Directors supervised over and managed the Bank´s activities through its specialized committees – the Audit Committee and the Credit Board. All of them comprised the members of the Board of Directors and the invited members of the Management Board. The members of the Board of Directors applied their right to control and give solutions and recommendations to the Management Board.

In line with its legal obligations, the Board of Directors discussed the final accounts as at 31. 12. 2009, the report of the Audit Committee and the plan of the Internal Audit and Controls Department´s activities. The Board of Directors discussed and subsequently approved the budget and the business plan for 2010.

Audit of the final accounts of Dexia banka Slovensko as at 31. 12. 2009 was carried out by Deloitte Audit, Ltd. The auditor confirmed in his opinion that financial statements present fairly, in all material aspects the financial position of the company as at 31. 12. 2009 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards in the wording, adopted by the European Union.

The Board of Directors recommends to the General Meeting to approve the final accounts for 2009.

Yours faithfully,

Marc Lauwers

Chairman of the Board of Directors

Dexia banka Slovensko a.s.

Executive Bodies

Orgány spoločnosti

Orgány spoločnosti

DOZORNÁ RADA // BOARD OF DIRECTORS

Predseda // Chairman:

Marc Lauwers,
vznik funkcie 29. 1. 2009 // in the office from 29. 1. 2009

Podpredseda // Vice Chairman:

Stefaan Decraene,
vznik funkcie 22. 4. 2009 // in the office from 22. 4. 2009

Členovia // Members:

Michal Sýkora,
vznik funkcie 23. 6. 2007 // in the office from 23. 6. 2007

Patrick Galland,
vznik funkcie 22. 4. 2009 // in the office from 22. 4. 2009

Executive Bodies

PREDSTAVENSTVO // MANAGEMENT BOARD

Predseda // Chairman:

Stefaan Depaepe,
vznik funkcie 3. 3. 2009 // in the office from 3. 3. 2009

Členovia // Members:

Erwin Ruymaekers,
vznik funkcie 9. 12. 2008 // in the office from 9. 12. 2008

Ing. Peter Chovanec,
vznik funkcie 17. 2. 2009 // in the office from 17. 2. 2009

Ing. Markéta Kubíková,
vznik funkcie 17. 2. 2009 // in the office from 17. 2. 2009

Ing. Katarína Vršanská,
vznik funkcie 17. 2. 2009 // in the office from 17. 2. 2009

Shareholder Structure

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra

Akcionárska štruktúra k 31. 12. 2009

Akcionári Dexia banky Slovensko a.s.	Počet akcionárov	Podiel na základnom imaní celkom (EUR)	Podiel na základnom imaní v %
Mestá a obce	329	5 997 666	11,95
Právnické osoby	11	43 728 128	87,10
Fyzické osoby	98	474 406	0,95
CELKOM	438	50 200 200	100,00

V právnických osobách je zahrnutá aj Dexia Kommunalkredit Bank AG, podiel na základnom imaní má vo výške 42 907 139 EUR, čo predstavuje 85,47 %.

Výška základného imania k 31. 12. 2009 = 50 200 200 EUR.

Shareholder Structure

The Shareholder Structure as at 31. 12. 2009

Stake in the share capital total:	Number of shareholders	Stake in the share capital total (EUR)	Stake in the share capital in %
Towns and villages	329	5,997,666	11.95
Legal entities	11	43,728,128	87.10
Inidividuals	98	474,406	0.95
TOTAL	438	50,200,200	100.00

Dexia Kommunalkredit Bank AG has been included in the legal entities with the stake in the registered share capital of EUR 42,907,139, that is 85.47%.

The registered share capital as of 31. 12. 2009 stood at EUR 50,200,200.

Profil spoločnosti

Profil Dexia banky Slovensko a.s.

Dexia banka Slovensko bola založená ako špecializovaná banka pre miestne samosprávy v roku 1993. Od začiatku mala ambíciu stať sa univerzálnou bankou s komplexnou škálou služieb.

Významný bod v histórii banky, ktorý zvýraznil posilnenie retailovej stratégie, predstavuje zmena názvu z pôvodného označenia PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA a.s. na Dexia banka Slovensko a.s., ktorá je v platnosti od 1. 10. 2003.

Od svojho založenia banka dynamicky rozširovala svoje služby. Stala sa hlavným hráčom na trhu samospráv. V súčasnosti sú jej aktivity čoraz viac známe aj v podnikateľskom a retailovom sektore.

V máji roku 2000 sa zavŕšil proces vstupu zahraničného strategického investora. Majoritným akcionárom Dexia banky Slovensko sa stala spoločnosť Dexia Kommunalkredit Bank (predtým Dexia Kommunalkredit Holding), ktorá vznikla spojením dvoch bánk – Dexia Crédit Local a Kommunalkredit Austria. Títo významní strategickí partneri sa rozhodli vstúpiť na slovenský trh prostredníctvom Dexia banky Slovensko s cieľom vytvoriť jednu z najstabilnejších a najperspektívnejších bánk na Slovensku.

Banka tak môže ťažiť z posilnenej pozície na slovenskom bankovom trhu, najmä v oblasti dlhodobých finančných programov, prístupu na svetové finančné trhy. Táto skutočnosť sa premieta do vysokej kvality bankových služieb.

Dexia banka Slovensko sa radí medzi stredne veľké finančné inštitúcie. Ponúka širokú škálu služieb pre občanov, samosprávy, verejnoprospešné podniky, národné a medzinárodné korporácie. Participuje na financovaní rozvojových programov komunálneho sektora, bytovej výstavby, infraštruktúry, rozvojových a ekologických programov v spolupráci s domácimi a zahraničnými, vládnymi a komerčnými inštitúciami. Dexia banka Slovensko sa radí medzi najvýznamnejšie finančné ústavy a má významné miesto vo financovaní investičných projektov z fondov EÚ.

Dexia banka Slovensko je pre miestne samosprávy na Slovensku rozhodujúcou bankou. Z celkového počtu samospráv na Slovensku má v Dexia banke Slovensko 84 % z nich svoje účty (t. j. 2 451 samospráv). Takmer 100 % všetkých samospráv s počtom obyvateľov nad 2 000 sú klientmi banky. Banka poskytuje svoje služby pre takmer 1 600 príspevkových a rozpočtových organizácií samospráv.

Banka sa aktívne zapája do aktivít trvalo udržateľného rozvoja. Po získaní ocenenia od Financial Times za trvalo udržateľný rozvoj tieto aktivity naďalej podporuje a rozširuje. Dexia banka Slovensko sa financovaním ekologických aktivít na Slovensku zaoberá od svojho vzniku.

K 31. 12. 2009 banka poskytovala svoje komplexné bankové služby prostredníctvom 49 pobočiek, ktoré sú rozdelené na 7 hlavných pobočiek, 39 pobočiek a 3 vysunuté pracoviská.

Company Profile

Profile of Dexia banka Slovensko a.s.

Dexia banka Slovensko was set-up as a specialised bank for local governments in 1993 with an ambition to become a universal bank with a complete range of services since its very beginning. The re-branding from PRVA KOMUNALNA BANKA to Dexia banka Slovensko, in force since 1. 10. 2003, represents an important milestone in the Bank´s history, as well as its retail focus.

The Bank has consistently been enhancing its services from its foundation. As a result, it has progressed to being a leading player in the municipalities sector, with a solid reputation also in the corporate and retail banking sectors.

Dexia Kommunalkredit Bank, the alliance of two banks – Dexia Crédit Local and Kommunalkredit Austria – has become the majority shareholder of Dexia banka Slovensko. The acquisition was completed in May 2000. The major strategic partners decided to enter the Slovak market through Dexia banka Slovensko, which they consider to be one of the most stable and promising banks in the Slovak Republic.

Thus the Bank can benefit from strengthening its position in the Slovak banking market, mainly in long-term financing programmes and public projects, access to world financial markets and, last but not least, it reflects in the enhancement and the higher quality of all banking service.

The Bank ranks among middle-sized financial institutions. It offers a wide range of financial services to individuals, municipalities, utilities and national and international corporations. It participates in financing of municipal sector development programmes, housing, infrastructure, development and environmental schemes in co-operation with domestic and foreign government and commercial institutions. It has firmly established itself among the top financial institutions and it has a prominent position in financing investment projects, supported by the EU.

Dexia banka Slovensko is a prominent bank for Slovak local authorities. Out of the total number of all Slovak municipalities, 84% of them hold their accounts with Dexia banka Slovensko (i. e. 2,451 towns and villages). Almost 100% of all municipalities counting more than 2,000 inhabitants are the Bank´s customers. Dexia banka Slovensko offers its services to almost 1,600 contributory and budgetary organizations.

The Bank is also very active in the area of sustainable development. After having been awarded the prize for sustainable development activities by the Financial Times, it continues supporting and enhancing such activities. The Bank has been dealing with financing of ecological projects in Slovakia since its set-up.

As at 31. 12. 2009 the Bank was offering its wide range of banking services through the network of 49 branches, subdivided into 7 main branches, 39 branches and 3 sub-branches.

Profil spoločnosti

Etické pravidlá

Finančný a poisťovací sektor patria vo svete ekonomiky medzi najviac regulované a prísne kontrolované. Istota klienta a akcionára závisí od zabezpečenia celkového súladu s právnymi, regulačnými a bezpečnostnými normami. Reputácia skupiny Dexia závisí taktiež od bezúhonného postoja pri vykonávaní bankových alebo poisťovacích obchodov skupiny ako celku, ako aj každého jej zamestnanca na všetkých hierarchických úrovniach.

Skupina Dexia sa zaviazala rešpektovať právo krajín, v ktorých vykonáva svoju činnosť, a obzvlášť intenzívne zaručuje, že všetci jej zamestnanci, rovnako ako aj jej klienti a obchodní partneri, si osvoja etický prístup, ktorý berie do úvahy interné pravidlá, ako aj predpisy vyplývajúce z jej bankového a poisťovacieho charakteru. Nikdy, za žiadnych okolností, nesmie byť implementovaný alebo podporovaný mechanizmus, ktorý umožní ľuďom porušovať tieto právne normy. Funkcie audit a compliance sú špeciálne vytvorené na monitorovanie dodržiavania príslušných postupov a noriem. Účelom etických pravidiel, ktoré Dexia definovala pre toto prostredie, a ktoré majú preventívny charakter, je informovať všetkých zamestnancov o politike bezúhonnosti celej skupiny, ktorú majú všetci povinnosť rešpektovať. Etický kódex definuje základné etické princípy a pravidlá správania sa banky a jej zamestnancov. Etické pravidlá a princípy sú normami, ktoré upravujú správanie sa a postupy v oblasti vzťahov navonok, ale aj dovnútra nad rámec všeobecne záväzných právnych noriem ustanovujúcich minimum v uvedenej oblasti.

Dôležitosť etických noriem je daná povahou bánk ako inštitúcií špecifického druhu, od ktorých sa očakáva ochrana záujmov klientov, čo najefektívnejšie zhodnocovanie zverených prostriedkov, diskrétnosť a prísne dodržiavanie bankového a obchodného tajomstva. Každý zamestnanec skupiny Dexia je profesionálne zaviazaný pravidlami v tomto kódexe. Etický kódex skupiny Dexia tvorí neoddeliteľnú súčasť vnútorných pravidiel každej výkonnej jednotky skupiny. Berie do úvahy právne a regulačné ustanovenia, ktoré sú v súčasnom období v platnosti.

Company Profile

Code of Ethics

The finance and insurance sectors are among the most regulated and tightly controlled in the economic world. Client and shareholder confidence depends on total compliance with the demands of legal, regulatory and precautionary standards. But the reputation of Dexia Group also depends on an attitude of integrity in the exercise of its banking or insurance business, both from the Group as a whole and from its employees individually, at all hierarchy levels.

Dexia Group is committed to respect the laws of the countries in which it operates, and it is particularly keen to ensure that all its employees, as well as its clients and counterparties, adopt an ethical approach that takes into account both internal standards and regulations, arising from its banking or insurance status. Never, under any circumstances, would it implement or encourage mechanisms that enable people to transgress these laws. Audit and compliance functions are specifically designed to monitor adherence to relevant procedures and regulations. The purpose of the code of ethics that Dexia has defined for this environment and in a precautionary vein, is to inform all employees of the Group´s policy of integrity, which they have a duty to respect. The Code of ethics defines basic ethical principles and rules of behaviour with respect to the Bank and its employees. The ethic rules and principles constitute standards regulating behaviour and procedures in the field of relationship primarily outwards, but also inwards beyond generally binding legal requirements.

The importance of the ethic standards is given by the specific character of the Bank, of which a protection of the customer´s interests, the most efficient appreciation of entrusted funds and a strict duty of a professional discretion are expected. Every employee of Dexia Group is professionally bound by the rules set out in the Code. The Code of Ethics forms an integral part of the internal regulations of each of the Group´s operating units. It takes into account legal and regulatory provisions, which are in force at the moment.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Dexia banka Slovensko v rámci svojej činnosti dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý vychádza z princípov OECD.

Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke Burzy cenných papierov Bratislava. Informácie súvisiace s metódami riadenia banky zverejňuje banka v prospekte emitenta na internetovej stránke banky a v Obchodnom registri.

Banka sa v niektorých ustanoveniach odchyľuje od Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku. Z dôvodu jednoduchšieho a pružnejšieho riadenia spoločnosti vykonáva dozorná rada funkciu výborov pre menovanie, odmeňovanie a audit. Dozorná rada zároveň svojou nezávislosťou eliminuje možnosť vzniku konfliktu záujmov. Jeden zo štyroch členov dozornej rady je nezávislý. V súlade s rozhodnutím akcionárov banky sa dozorná rada schádza štyrikrát ročne, tretina jej členov je volená zamestnancami banky. Všetci členovia dozornej rady sú volení na tri roky.

Záležitosti odmeňovania členov orgánov spoločnosti sú uvedené v účtovnej závierke, ktorá je súčasťou výročnej správy.

Dexia Kommunalkredit Bank AG a Dexia Crédit Local (nepriamo cez účasť na základnom imaní Dexia Kommunalkredit Bank AG) sú spoločnosti s kvalifikovanou účasťou na základnom imaní Dexia banky Slovensko.

1. Štruktúra riadenia spoločnosti

1.1 Valné zhromaždenie

Postavenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí schválenie a zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a vydanie dlhopisov, voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady, ktorých volia zamestnanci spoločnosti, schválenie riadnej individuálnej alebo mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určenie tantiém, rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré všeobecné záväzné predpisy alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia, rozhodovanie o zrušení spoločnosti a schválení zmluvy o prevode celej alebo časti spoločnosti.

Zvolávanie

Valné zhromaždenie sa koná najmenej raz za rok. Riadne valné zhromaždenie sa koná do 30. 6. kalendárneho roka. Mimoriadne valné zhromaždenie má právo zvolať dozorná rada, ak si to vyžaduje naliehavý záujem spoločnosti. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo písomnou pozvánkou, ktorá sa zasiela akcionárom najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Oznámenie o konaní valného zhromaždenia spoločnosť oznámi v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou, uverejňujúcej burzové správy.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

Dexia banka Slovensko observes the Code of Company Governance and Management in Slovakia, arising from the OECD principles, within its activities. The Code is publicly available on the web page of the Bratislava Stock Exchange. Information related to the Bank´s management methods is published in the issuer prospectus on the Bank´s website and in the Commercial Registry.

The Bank varies from the Code in several provisions in Slovakia. In order to ensure simpler and flexible management of the company, the Board of Directors executes the function of the appointment, remuneration and audit committees. Thus the Board of Directors eliminates possible conflict of interest due to its independence. One of four members of the Board of Directors is independent. In line with the decision of the Bank´s shareholders, the Board of Directors meets four times a year. One third of its members is elected by the Bank´s employees. All the members of the Board of Directors are elected for three years.

The data on remuneration paid to the members of the company´s bodies have been stated in the final accounts, which are part of the annual report.

Dexia Kommunalkredit Bank AG and Dexia Crédit Local (indirectly through a stake in the registered capital of Dexia Kommunalkredit Bank AG) are the companies with the qualified stake in the registered capital of Dexia banka Slovensko.

1. The Company Management Structure

1.1 General Meeting

Position

The general meeting shall be the supreme body of the company in accordance with the Commercial Code. The scope of power of the general meeting shall include: approval and amendment to the Articles of Association, decisions on the increase and decrease of the share capital and issue of bonds, appointment and dismissal of the board of directors members excluding the members of the board of directors, selected by the employees of the Company, approval of a regular individual annual and extraordinary close of accounts, decision on the profit distribution of coverage of losses and stipulation of royalties, decision on other issues, which according to laws or the Articles of Association, shall be subject to the competence of the general meeting, decision on the company winding up and approval of the agreement on transfer of the whole company or its part.

Convening

The general meeting shall be held at least once a year. The annual general meeting shall be held by 30. 6. of a calendar year. An extraordinary general meeting shall be subject to the right of the Board of Directors, if required by the urgent interest of the company. The shareholders holding shares with the face value exceeding at least 5% of the share capital may ask for convening an extraordinary general meeting giving the reasons in writing to discuss their proposals. The general meetings shall be convened by an invitation in writing addressed to the registered office or the address of a shareholder stated in the list of the shareholders at least 30 days before holding the general meeting. Notice on holding the general meeting shall be published in nationwide dailies publishing stock exchange news.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Priebeh a rozhodovanie

Valné zhromaždenie prerokováva a rozhoduje záležitosti uvedené v pozvánke. Rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, s výnimkou rozhodnutia záležitostí, kde Obchodný zákonník alebo stanovy vyžadujú na rozhodnutie väčší počet hlasov. Hlasovacie právo akcionára sa riadi počtom jeho akcií a menovitou hodnotou akcie.

Zápisnicu z rokovania valného zhromaždenia podpisuje zapisovateľ, predseda zasadania valného zhromaždenia a dvaja zvolení overovatelia.

1.2 Dozorná rada

Kompetencie

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti, ktorému prináleží vykonávanie dohľadu nad pôsobnosťou predstavenstva a uskutočňovaním podnikateľskej činnosti banky.

Predchádzajúci súhlas dozornej rady sa vyžaduje v zásadných rozhodnutiach spoločnosti pre oblasť obchodného a finančného plánu, plánu investícií, nákupov investičného majetku nad 250 tis. EUR, zriadenia, získania, nakladania alebo zrušenia pričlenenej osoby, dcérskej spoločnosti alebo podnikateľských jednotiek s vlastnou právnou subjektivitou, zriadenia a zrušenia pobočiek a iných územných organizačných jednotiek, zriadenia, zmeny a zrušenia účasti v iných organizáciách, zmeny organizačnej štruktúry spoločnosti, nových obchodných činností, použitia prostriedkov fondov spoločnosti, voľby prokuristov.

Členstvo v dozornej rade

Dozorná rada má štyroch členov s funkčným obdobím na tri roky. Troch členov dozornej rady volí valné zhromaždenie z radov akcionárov a iných fyzických osôb, jedného člena volia zamestnanci spoločnosti z radov zamestnancov a iných fyzických osôb.

Činnosť a rozhodovanie

Činnosť dozornej rady riadi predseda dozornej rady. V prípade neprítomnosti ho zastupuje podpredseda dozornej rady. Zasadnutie dozornej rady zvoláva jej predseda podľa potreby, minimálne raz za kalendárny polrok.

Mimoriadne zasadnutia dozornej rady zvoláva jej predseda, ak o to písomne požiada člen dozornej rady alebo predstavenstvo, alebo ak akcionári vlastniaci akcie, ktorých menovitá hodnota presahuje 5 % základného imania spoločnosti, písomne požiadajú dozornú radu o preskúmanie výkonu pôsobnosti predstavenstva v určitej oblasti. Zasadnutie je uznášaniaschopné, ak sú prítomní minimálne 3 členovia dozornej rady. Pri hlasovaní platí rovnosť hlasov, každý člen dozornej rady má 1 hlas. Rozhodnutia sa prijímajú väčšinou hlasov členov dozornej rady prítomných na zasadnutí, ak všeobecne záväzné právne predpisy, stanovy alebo rokovací poriadok dozornej rady nestanovujú iný spôsob rozhodovania. O priebehu zasadania dozornej rady a o jeho rozhodnutiach sa vyhotovujú zápisnice podpísané predsedom dozornej rady, podpredsedom dozornej rady a zapisovateľom.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

Course and Decision-Taking

The general meeting shall discuss and decide on the matters stated in the invitation to the general meeting. General meeting shall take decisions by the majority of votes of the present shareholders, excluding matters where the Commercial Code or these Articles of Association require a higher number of votes for a decision. Voting rights of a shareholder shall be governed by a number of his shares and their face value. The minutes of the meeting shall be signed by the minutes secretary, the chairman of the general meeting and two elected verifiers.

1.2 The Board of Directors

Powers

The board of directors shall be the highest control body of the company entrusted with the supervision over the activities of the board of directors and business activity of the company. Prior approval of the board of directors shall be required for crucial decision of the company in the area of business and financial plan, investment plan, purchase of investment assets over EUR 250 ths, establishment, handling or cancellation of associated entity, subsidiary, or business units with legal subjectivity, establishment and cancellation of branches or other territorial organizational units, establishment, changes and cancellation of participation in other organizations, changes to the organizational chart, new business activities, use of the company´s funds, elections of authorized officers.

Membership

The board of directors has four members with the term of their office for three years. Three members of the board of directors shall be elected and recalled by the general meeting. One member shall be elected by the company´s employees from all its employees or other individuals.

Activity and Decision-Taking

The activity of the board of directors shall be managed by the chairman of the board of directors. In case of his absence, he shall be substituted by vice chairman of the board of directors. Sessions of the board of directors shall be convened by its chairman minimum semiannually. At the written request of any member of the board of directors, the management board or shareholders, holding shares whose face value exceeds 5% of the company share capital, may submit proposal for an extraordinary session.

The extraordinary session shall be convened by the chairman. It shall be aimed to examine a certain area. The meeting has a quorum if minimum 3 members of the board of directors are present. The equality of votes shall be in force at voting, each member of the board of directors shall have 1 vote. In case of equality of votes chairman has the decisive vote. Decisions shall be adopted by the majority of votes unless generally binding legal regulations, the Articles of Association or procedure orders of the board of directors stipulate other method of decision taking. The minutes of the board of directors sessions and of its resolutions shall be taken, signed by the chairman of the board of directors, vice chairman of the board of directors and a person, who takes minutes.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Konflikt záujmov

Člen dozornej rady nesmie:

- vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou spoločnosti,
- sprostredkúvať pre iné osoby obchody spoločnosti,
- zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením,
- vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho orgánu alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, iba ak ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje banka v prípade, ak zákon o bankách neustanovuje inak.

Zodpovednosť člena dozornej rady nie je možné vylúčiť alebo obmedziť dohodou so spoločnosťou.

V súlade so zákonom o účtovníctve dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit. Vzhľadom na to, že predseda dozornej rady nemôže vykonávať činnosti výboru pre audit, pre účely výkonu právomocí výboru pre audit sa predseda dozornej rady nepovažuje za jeho člena oprávneného hlasovať. Predseda dozornej rady je oprávnený sa zasadnutí dozornej rady pri výkone jej činností ako výboru pre audit zúčastňovať ako prizvaný člen. V prípade výkonu činností výboru pre audit riadi zasadnutie dozornej rady podpredseda dozornej rady alebo ním poverený člen dozornej rady. Na zasadnutia dozornej rady ako výboru pre audit sa primerane uplatnia ustanovenia o zasadaní dozornej rady s výnimkou oprávnení predsedu dozornej rady.

Dozorná rada v rámci výkonu svojich kompetencií ako výboru pre audit:

a) sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitnej legislatívy, najmä súvisiacich nariadení Európskeho parlamentu, Rady a Komisie,

b) sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti,

c) sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky,

d) preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa zákona č. 540/2007 Z. z. o audite, audítoroch a dohľade nad výkonom auditu,

e) odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre spoločnosť,

f) určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

Conflict of Interest

The member of the board of directors may not:

- perform business on his behalf or on his own account connected with the business activity of the company,
- intermediate the company´s business for other persons,
- participate in business of other company as an unlimited partner,
- perform the activity as a statutory body or a member of the statutory body or other body of other legal person with the similar scope of business activities with the exception of the company, the bank participates in its business, whose statutory body he is a member, unless stipulated by the Banking Act otherwise.

The liability of the member of the board of directors may not be excluded or limited by the agreement with the company.

In accordance with the Accounting Act, the board of directors shall carry out activities of the Audit Committee. Whereas the chairman of the board of directors may not carry out the activities of the Audit Committee, he shall not be deemed its member, eligible to vote. The chairman of the board of directors shall be legitimate to take part in sessions of the board of directors, when carrying out its activities as the Audit Committee, as an invited member. In case of carrying out the activities of the Audit Committee, its sessions shall be managed by the chairman of the board of directors or by a member of the board of directors, delegated by him. The regulations on the sessions of the board of directors shall appropriately apply to the sessions of the board of directors as the Audit Committee, except for the powers of the chairman of the board of directors.

The board of directors, within carrying out its powers as the Audit Committee, shall:

a) follow a production of final accounts and observance of the special legislation, related mainly to the directives of the European Parliament, the Council and the Committee,

b) follow efficiency of the internal control system and the systems of risk management in Dexia banka Slovensko a.s.,

c) follow audit of individual final accounts and audit of consolidated final accounts,

d) examine and follows auditor´s independence, mainly services rendered by auditor under Act on Audit, Auditors and Supervision over Audit Performance,

e) recommend auditor to carry out audit in Dexia banka Slovensko a.s.

f) determine a deadline for auditor to submit statutory declaration (declaration of word of honor) on his independence.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

1.3 Predstavenstvo

Členstvo v predstavenstve

Predstavenstvo má 6 členov. Aktuálne bolo zvolených 5 členov predstavenstva. Jedna pozícia v predstavenstve ostala neobsadená. Člen predstavenstva nemôže byť zároveň členom dozornej rady banky. Na zmeny jednotlivých členov a zvolenie nových členov predstavenstva je potrebný predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, inak je takáto zmena alebo zvolenie neplatné.

Súčasné zloženie predstavenstva:

Stefaan Depaepe – predseda predstavenstva

Erwin Ruymaekers – člen predstavenstva

Ing. Katarína Vršanská – členka predstavenstva

Ing. Markéta Kubíková – členka predstavenstva

Ing. Peter Chovanec – člen predstavenstva

Členov predstavenstva volí dozorná rada z manažmentu spoločnosti a iných fyzických osôb na dobu štyroch rokov. Dozorná rada môže člena predstavenstva odvolať. Predsedu predstavenstva menuje a odvoláva dozorná rada. Návrh na zvolenie člena predstavenstva alebo návrh na odvolanie člena predstavenstva môže podať dozorná rada. Návrh na zvolenie člena predstavenstva musí obsahovať súhlas navrhovanej osoby a jeho prílohou musia byť všetky dokumenty, ktoré vyžaduje Národná banka Slovenska pri prerokovávaní udelenia predchádzajúceho súhlasu. V prípade, ak je počet členov predstavenstva úplný a žiadnemu členovi nemá uplynúť funkčné obdobie, spolu s návrhom na voľbu člena predstavenstva, musí byť zároveň podaný návrh na odvolanie niektorého člena predstavenstva. Dozorná rada postúpi návrh predstavenstvu, ktoré zabezpečí predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska.

Predstavenstvo najmä:

a) zvoláva a organizačne zabezpečuje valné zhromaždenie,

b) vykonáva uznesenia valného zhromaždenia,

c) predkladá dozornej rade a následne valnému zhromaždeniu:

   1. riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku,
   2. návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát,
   3. správu o podnikateľskej činnosti a o stave jej majetku,
   4. výročnú správu,
   5. návrhy hlavných smerov hospodárskej politiky spoločnosti a prostriedky pre dosahovanie týchto cieľov,

d) predkladá dozornej rade na schválenie:

   1. návrhy ročných plánov spoločnosti a správy o ich plnení, vrátane informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, vrátane predpokladaného stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti,
   2. informácie o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti alebo stav majetku alebo likviditu,
   3. organizačnú štruktúru centrály spoločnosti v členení na divízie a odbory, a zriadenie, alebo zrušenie pobočiek a iných územných organizačných jednotiek,
   4. návrhy na zriadenie, zmenu a rušenie účasti v iných organizáciách,
   5. rozpočet na účtovný rok,
   6. použitie prostriedkov fondov spoločnosti,

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

1.3 The Management Board

Membership

The management board has 6 members. Currently 5 members of the management board have been elected. One position remained vacant. A member of the board may not simultaneously be the member of the board of directors. Prior approval of the National Bank of Slovakia is required for changes and election of the respective members of the management board, otherwise such a change or election shall be null and void.

The current members of the Management Board:

Stefaan Depaepe – Chairman of the Management Board

Erwin Ruymaekers – Member of the Management Board

Katarína Vršanská – Member of the Management Board

Markéta Kubíková – Member of the Management Board

Peter Chovanec – Member of the Management Board

The management board members shall be elected by the board of directors from the company´s management and other individuals. Term of office of management board members is four years. The board of directors may recall a member of the management board. The chairman of the management board shall be appointed and recalled by the board of directors. The board of directors may make a proposal for an election of a member of the management board or make the proposal for a recall of the member of the management board. The proposal for an election of the member of the management board and its annex shall contain consent of the proposed person and all the documents required by the National Bank of Slovakia, for granting their approval. In case the number of the management board is complete and no member shall finish his election period, together with the proposal for the election of the member of the management board a proposal for the recall of a member of the management board shall have to be submitted. The board of directors shall submit such a proposal to the management board. The board shall arrange a prior approval of the National Bank of Slovakia. After submitting of the proposal, annexed with all the necessary documents, the management board shall send the proposal to the National Bank of Slovakia for its opinion.

After obtaining all the necessary approvals, the management board shall submit the completed proposal to the board of directors.

The management board mainly:

a) convenes the general meeting and ensures the general meeting in an organizational way,

b) executes the resolutions of the general meeting,

c) submits to the board of directors and subsequently to the general meeting:

   1. regular individual annual and extraordinary individual close of accounts,
   2. proposal for profit distribution or coverage of losses,
   3. reports on business activities, and on the state of the property,
   4. annual report,
   5. proposals of the company's economic policy and the ways how to reach such objectives.

d) submits to the board of directors for the approval:

1. draft yearly plans of the company and reports on their fulfilment, including information on the basic intentions of the company for the future period including the expected estimate of the company´s assets, finance, and revenues,

2. information on all facts that can significantly influence the evolution of business activity, assets or liquidity,

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

7. menovanie a odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu spoločnosti, príp. ďalších zamestnancov, ktorých určí dozorná rada,
8. zásadné obchodné rozhodnutia spoločnosti podľa rozhodnutí dozornej rady,

e) zabezpečuje:

1. vedenie predpísaného účtovníctva a obchodných kníh spoločnosti,
2. opatrenia k využívaniu nástrojov ekonomického riadenia, predovšetkým v oblasti financovania, cenovej tvorby, odmeňovania a fondov,
3. vytvorenie sústavy sociálno-ekonomických informácií a ich spracovávania, Národnej banke Slovenska a štátnym orgánom poskytuje výkazy o činnosti spoločnosti podľa všeobecne záväzných právnych predpisov,

f) udeľuje a odvoláva plné moci zástupcom spoločnosti na konanie v konkrétnych prípadoch, po predchádzajúcom súhlase dozornej rady menuje a odvoláva prokuristov spoločnosti a so súhlasom dozornej rady udeľuje a odvoláva generálne plné moci,

g) riadi a koordinuje vedúcich zamestnancov samostatných odborov, rozhoduje o mzdových náležitostiach vedúcich zamestnancov samostatných odborov a vykonáva kárnu pôsobnosť vo vzťahu k vedúcim zamestnancom samostatných odborov, pričom pôsobnosť predstavenstva v oblasti riadenia a koordinácie vedúcich zamestnancov samostatných odborov vykonáva v mene predstavenstva na základe rozhodnutia predstavenstva poverený člen predstavenstva,

h) ako vrcholový manažment banky zodpovedá za plnenie povinností banky podľa ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch alebo iných zákonov.

Zmena stanov

Návrh zmeny stanov je oprávnené vypracovať predstavenstvo spoločnosti, ľubovoľný akcionár, člen predstavenstva alebo člen dozornej rady spoločnosti. Príslušné návrhy sa predkladajú predstavenstvu spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti je povinné dbať na to, aby stanovy spoločnosti boli v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. V prípade nesúladu návrhu upozorní na to navrhovateľa a vyzve ho na uskutočnenie opravy návrhu. Predstavenstvo je oprávnené návrh doplniť, pričom na valnom zhromaždení upozorní akcionárov na ním vykonané doplnenie.

Akcionárom, spolu s pozvánkou na valné zhromaždenie, je zaslaný aj návrh zmien stanov.

V prípade, ak na valnom zhromaždení budú podané protinávrhy alebo doplnenia pôvodného návrhu, hlasuje sa najprv o týchto protinávrhoch a doplneniach, a to jednotlivo, podľa poradia ich predloženia. Na schválenie protinávrhu alebo doplnenia je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Na záver sa hlasuje o pôvodnom návrhu, v znení schválených protinávrhov a doplnení, na schválenie zmeny stanov je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Pri rozhodovaní o zmene stanov musí byť prítomný notár a uznesenie o zmene stanov musí byť zapísané do notárskej zápisnice. Na účinnosť zmien stanov je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska.

Predstavenstvo je povinné po každej zmene stanov vyhotoviť, bez zbytočného odkladu, úplné znenie stanov, za správnosť ktorého zodpovedá. Podmienkou pre platnosť a účinnosť zmeny stanov banky je udelenie súhlasu Národnej banky Slovenska. Každá zmena stanov a úplné znenie stanov musia byť uložené do Zbierky listín obchodného registra, v Národnej banke Slovenska, a u ďalších osôb, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

3. organisational chart of the headquarters of the company, structured in divisions and departments and an establishment or a cancellation of branches and other territorial organisational units,
4. proposals to establish, replace or cancel the participation in other entities,
5. budget for the financial year,
6. use of the company´s funds,
7. appointment and recall of director of internal audit and controls department or other employees appointed by the board of directors,
8. substantial business decisions of the company according to decisions of the board of directors.

e) ensures:

1. proper book-keeping and accountancy of the company,
2. measurements for using instruments of the economy management, above all in the field of finance, pricing, remuneration and funds, creation of the system of social – economic information and processing of this information,
3. provides reports and financial statements to the National Bank of Slovakia and to state authorities pursuant to generally binding regulations.

f) delegates and recalls full powers to the company´s representatives for acting in particular cases, after prior approval of the board of directors it appoints and recalls authorised officers of the company and after the approval of the board of directors it delegates and recalls general powers of attorney,

g) manages and coordinates heads of independent departments, decides about salary issues of heads of independent departments and executes sanction competence in relation to heads of independent departments. The competence of management board in the area of managing and coordination of heads of independent departments provides in the name of management board member of management board entrusted by management board,

h) As the Bank´s top management, the management board shall be liable for the performance of the Bank´s obligations under the provisions of the Securities Act No. 566/2001 Coll. or other laws.

Amendment to the Articles of Association

The management board, any shareholder, a member of the management board or a member of the board of directors shall be authorised to draw up amendment to the Articles of Association.

The management board shall be obliged to ensure that the Articles of Association shall be in compliance with generally binding legal regulations. In case of any discrepancy it shall inform the person proposing the amendment and ask him/her to change the proposal. The management board shall be authorised to complete the proposal, while it shall inform shareholders in the general meeting on the amendment adopted by it.

The draft Articles of Association shall be sent to shareholders together with the invitation to the general meeting.

In case that counterproposals or supplements of the original proposal are submitted in the general meeting, first, there shall be voting on these counterproposals and supplements individually, according to the order of their submitting. A two-third majority of votes of present shareholders shall be necessary for the approval of a counterproposal. In the end there shall be voting on the original proposal, wording of the approved counterproposals and supplements. A two-third majority of votes shall be necessary for the approval of amendment to the Articles of Association. A public notary shall have

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Predstavenstvo po predložení návrhu spolu so všetkými prílohami zašle návrh na vyjadrenie sa Národnej banke Slovenska. Po získaní potrebných súhlasov predloží skompletizovaný návrh dozornej rade.

Voľba člena alebo členov predstavenstva sa uskutoční nasledovne:

a) predseda dozornej rady určí, koľko členov predstavenstva sa bude voliť,
b) predseda dozornej rady dá hlasovať jednotlivo o navrhovaných kandidátoch, a to v abecednom poradí,
c) za členov predstavenstva sú zvolení kandidáti, ktorí dostanú najväčší počet hlasov prítomných členov dozornej rady, minimálne však nadpolovičnú väčšinu hlasov.

V prípade, ak dvaja alebo viacerí kandidáti na členstvo v predstavenstve dostanú zhodný počet hlasov, vykoná sa opakovaná voľba iba za účasti týchto kandidátov.

Za člena predstavenstva môže byť zvolená jedine osoba, ktorá spĺňa kritéria, v zmysle príslušných ustanovení zákona o bankách prípadne aj zákona o cenných papieroch a investičných službách, predovšetkým kritériá bezúhonnosti, vzdelania, dĺžky praxe a riadiacej praxe v bankovníctve alebo inej finančnej oblasti a nezlučiteľnosti funkcií. Na zmeny členov a zvolenie nových členov predstavenstva je potrebný predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, inak je takáto zmena alebo zvolenie neplatné.

Kompetencie

Predstavenstvo riadi spoločnosť v súlade s platnými právnymi predpismi a so záujmami akcionárov. Rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti okrem záležitostí, ktoré patria do právomoci valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V mene spoločnosti konajú najmenej dvaja členovia predstavenstva spolu.

Predstavenstvo zabezpečuje najmä vedenie predpísaného účtovníctva a obchodných kníh spoločnosti, opatrenia na využívanie nástrojov ekonomického riadenia, predovšetkým v oblasti financovania, cenovej tvorby, odmeňovania a fondov, vytvorenie sústavy sociálno-ekonomických informácií a ich spracovávania, poskytovanie výkazov o činnosti spoločnosti podľa všeobecne záväzných predpisov Národnej banke Slovenska a štátnym orgánom. Predstavenstvo zodpovedá, aby stanovy spoločnosti boli v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Okrem predstavenstva môže návrh zmeny stanov predložiť aj ľubovoľný akcionár alebo člen dozornej rady.

Predstavenstvo je v zmysle ust. § 210 Obchodného zákonníka poverené zvýšiť základné imanie spoločnosti upísaním nových akcií peňažnými vkladmi svojím rozhodnutím za podmienok stanovených valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodlo dňa 19. 11. 2009 o poverení predstavenstva rozhodnúť o zvýšení základného imania spoločnosti po predchádzajúcom súhlase dozornej rady až do výšky 100 400 400 EUR, t. j. o 50 200 200 EUR. Na základe rozhodnutia predstavenstva zo dňa 7. 12. 2009 bolo rozhodnuté o zvýšení základného imania spoločnosti o 14 705 882 EUR. K 31. 12. 2009 nebol ukončený proces zvýšenia základného imania. Zvýšenie základného imania bolo účinné od 21. 1. 2010.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

to be present at decision taking on amendment to the Articles of Association and the resolution on the amendment shall have to be taken in the form of notarial deed. A prior approval of the National Bank of Slovakia shall be required for the amendment to the Articles of Association to enter into force.

The management board shall be obliged to produce, without any delay, the full wording of the Articles of Association. They shall be responsible for the correct wording of the Articles of Association. Each amendment to the Articles of Association and the full wording of the Articles of Association shall have to be submitted to the Collection of Deeds, to the National Bank of Slovakia, and to other persons as stipulated by generally binding legal regulations.

After submitting of the proposal, annexed with all the necessary documents, the management board shall send the proposal to the National bank of Slovakia for its opinion. After obtaining all the necessary approvals, the management board shall submit the completed proposal to the board of directors.

The election of a member of the management board shall be organised in the following way:

a) the chairman of the board of directors shall state how many members of the board of directors shall be elected,
b) the chairman of the board of directors shall ask for individual election of the proposed candidates approved by the National Bank of Slovakia, namely in the alphabetic order,
c) the candidates, who received the highest number of votes of present members of board of directors, shall be elected the members of the management board, though at least the majority of the votes of present members of the board of directors.

In case, that two or more candidates receive the equal number of votes, there shall be a repetitive election only between these candidates.

Only a person that fulfils the criteria laid down by the applicable provisions of the Banking Act, and possibly also Act on Securities and Investment Services, may be elected a member of the management board, mainly the criterion of no criminal record, education, length of experience and managing experience in banking or other financial area and conflict of positions. The prior approval of the National Bank of Slovakia shall be necessary for changes in members and election of new members of the management board, otherwise such a change or election shall be null and void.

Powers

The management board shall manage the company in accordance with the valid legal regulations and interests of its shareholders. The management board shall decide on all matters of the company unless they are subject to the competence of the general meeting or the Board of Directors. At least two members of the management board shall act together on behalf of the company.

The management board ensures mainly keeping the prescribed accounting and business books of the company, measures taken to use tools of economic management, mainly in the area of financing, pricing, remuneration and funds, creation of the system of social – economic information and processing, provision of financial statements of the company under the generally binding regulations of the National Bank of Slovakia and state authorities. The management board is liable for the articles of the company to be in line with the generally binding regulations. Any shareholder or a member of the Board of Directors may submit a proposal for a change to the articles of the association.

According to the provision section 210 of the Commercial Code the management board has been delegated to increase the company share capital in the method of the subscription of new shares by monetary funds based on

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Činnosť a rozhodovanie

Činnosť predstavenstva riadi predseda predstavenstva. V prípade neprítomnosti ho zastupuje predsedom poverený člen predstavenstva.

Predseda predstavenstva zvoláva zasadnutie predstavenstva podľa potreby, obvykle každý týždeň, minimálne však raz za jeden kalendárny mesiac.

Mimoriadne zasadnutia predstavenstva zvolá jeho predseda v prípadoch, ak o zvolanie požiada aspoň jeden člen predstavenstva, dozorná rada, alebo ak akcionári vlastniaci akcie, ktorých menovitá hodnota presahuje 5 % základného imania spoločnosti, písomne požiadali dozornú radu o preskúmanie výkonu pôsobnosti predstavenstva v určitej oblasti.

Zasadnutie je uznášaniaschopné, ak sú prítomní minimálne 3 členovia predstavenstva. Každý člen predstavenstva má 1 hlas s rovnakou váhou. Výnimkou je hlasovanie, ktorého výsledkom je rovnosť hlasov. V takomto prípade má rozhodujúci hlas predseda predstavenstva. O priebehu zasadania predstavenstva a o jeho rozhodnutiach sa vyhotovujú zápisnice.

Konflikt záujmov

Člen predstavenstva nesmie:

- vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou spoločnosti,
- sprostredkovávať pre iné osoby obchody spoločnosti,
- zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením,
- vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu je členom.

Zodpovednosť člena predstavenstva nie je možné vylúčiť alebo obmedziť dohodou so spoločnosťou.

Poradné orgány

Poradnú úlohu predstavenstva vykonávajú účelovo organizované komisie zložené z interných zamestnancov banky, ktoré sú ustanovené na riešenie a posudzovanie problémov vyžadujúcich kolektívne rozhodovanie. Rozhodovacie právomoci majú iba členovia predstavenstva. Banka má zriadené nasledovné poradné orgány:

Úverový výbor, úverová komisia a úverová rada

Rozhodujú o aktívnych obchodoch banky, a to najmä v oblasti schvaľovania úverov, poskytovania záruk, otvárania finančne nekrytých akreditívov a obchodovania s cennými papiermi na účet banky.

Úverový výbor prerokováva úverové prípady schválené úverovou komisiou a schvaľuje úverové prípady presahujúce interne stanovené limity. Informácie o schválených úveroch poskytuje dozornej rade. Úverová komisia rozhoduje, pokiaľ nie je rozhodovanie v pôsobnosti úverového výboru, vo vybraných oblastiach. Úverová rada schvaľuje úverové prípady v zmysle delegovaných kompetencií úverovou komisiou.

ALCO výbor (Assets Liabilities Committee)

Úlohou ALCO výboru je riadenie likvidity, kapitálu a finančných rizík za účelom dosiahnutia optimálnej štruktúry aktív a pasív banky pri akceptovateľnej miere zisku a rizika.

Komisia pre problémové úvery

Jej náplňou je sledovanie problémových pohľadávok banky, rozhodovanie o ich kategorizácii, stanovenie postupu banky pri riešení problémových pohľadávok,

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

its decision on the conditions stipulated by the general meeting. On 19. 11. 2009 the general meeting decided on the management board's decision on increase the share capital of the company after the prior approval of the National Bank of Slovakia up to the volume of EUR 100,400,400, i. e. by EUR 50,200,200. Based on the decision of the management board dated 7. 12. 2009 it was decided to increase the share capital by EUR 14,705,882. As at 31. 12. 2009 the process of capital increase was not finished yet. The capital increase was effective on 21. 1. 2010.

Activity and Decision-Taking

The activity of the management board shall be managed by the chairman of the management board. In case of his absence he shall be substituted by a vice chairman of the management board.

Sessions of the management board shall be convened by the chairman according to needs, usually every week, minimum once in a calendar month.

At the written request of any member of the management board, the board of directors or shareholders, holding the shares exceeding 5% of the company share capital, an extraordinary session shall be convened by its chairman aimed to examine performance of the management board in a certain area.

The meeting shall have a quorum if minimum 3 members of the management board shall be present. Each member of the management board shall have 1 vote with an equal weight. The exceptional situation is when the result of voting represents the equality of the votes. In such a case the chairman of the management boards has a decisive vote. The minutes of the management board sessions and of its resolutions shall be taken.

Conflict of Interest

The member of the management board may not:

- perform business on behalf of him/her or on his/her own account connected with the business activity of the bank,
- intermediate the bank´s business for other persons,
- participate in business of other company as an unlimited partner,
- perform the activity as a statutory body or a member of the statutory body or other body of other legal person with the similar scope of business activities with the exception of the company, the bank participates in its business, whose statutory body he/she is the member, unless stipulated by Banking Act otherwise.

The liability of the member of the management board may not be excluded or limited by the agreement with the bank.

Advisory Bodies

Special purpose committees shall carry out advisory activities for the Board of Directors. They shall comprise internal bank employees. They have been established for a solution and passing judgement on issues, requiring collective decision-taking. Only members of the Board of Directors have decision-taking powers. The Bank has established the following advisory bodies:

Credit Board, Credit Committee, Credit Council

The credit bodies decide on the Bank´s credits, namely in the area of their approval, provision of guarantees, letters of credits ex financial coverage and securities trading on the Bank´s account.

The Credit Board discusses credit cases, approved by the Credit Committee. Information on approved loans is provided to the Board of Directors. The Credit Committee decides on selected areas, unless they are subject to the competence of the Credit Board. The Credit Council approves credit cases in line with the powers, delegated by the Credit Committee.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

prijímanie opatrení na elimináciu možného zhoršenia pohľadávok, rozhodovanie o odpísaní pohľadávok, o tvorbe a použití opravných položiek.

Škodová komisia

Poradný orgán generálneho riaditeľa pre posudzovanie škôd a návrhov na spôsob likvidácie škody a jej následkov, zároveň vedie evidenciu týchto škôd.

Rating Committee (Komisia pre interné ratingové systémy)

Komisia pre interné ratingové systémy je orgánom banky, ktorý rokuje o tvorbe, prehodnocovaní, aktualizovaní a zosúladení interných ratingových systémov používaných pre hodnotenie rizika klientov banky.

Projektový výbor

Cieľom činnosti projektového výboru je riadiť procesy za účelom potreby transformácie požiadaviek na vznik nových produktov, služieb, informačných zdrojov, bankových procesov a zmien týchto aktív, na kvalifikované vytváranie návrhov a monitorovať postup a prínos projektov.

Komisia pre operačné riziko

Komisia pre operačné riziko je výkonný a rozhodovací orgán pre politiku informačnej a fyzickej bezpečnosti, pre implementáciu bezpečnosti a stratégie riadenia operačného rizika v celej banke.

Cieľom a účelom činnosti a fungovania tejto komisie je dosiahnutie a udržiavanie adekvátneho stupňa bezpečnosti banky a adekvátnej úrovne operačného rizika.

Produktový výbor

Dôvodom zriadenia produktového výboru je vytvorenie osobitného orgánu kompetentného schvaľovať všetky nové bankové produkty a ich zmeny v rámci Dexia banky Slovensko. Schvaľovanie nových bankových produktov musí byť v súlade s celkovou stratégiou banky.

Týždenná operačná komisia

Týždenná operačná komisia je výkonný a rozhodovací orgán pre implementáciu stratégie riadenia rizika v oblasti treasury a finančných trhov.

Komisia pre ziskovosť a stanovovanie cien

Komisia pre ziskovosť a stanovovanie cien Dexia banky Slovensko je stálou pracovnou skupinou a poradným orgánom banky zameranou na poskytovanie poradenstva v oblasti riadenia aktív a pasív banky, najmä v oblasti ziskovosti banky za účelom hlbšieho a dôkladnejšieho posúdenia a prípravy jednoznačných stanovísk s odporúčaní pre ALCO výbor banky.

Poradná komisia

Poradná komisia je osobitný orgán kompetentný poskytovať konzultácie v oblasti bankových služieb a produktov pre komunálnu klientelu. Rozhodnutia poradnej komisie majú pre banku výlučne odporúčací charakter, banka nie je rozhodnutiami poradnej komisie žiadnym spôsobom viazaná. Poradná komisia je zložená zo štyroch stálych členov menovaných dozornou radou banky na funkčné obdobie 4 rokov. Stáli členovia poradnej komisie nie sú internými zamestnancami banky, je zložená so zástupcov miestnych samospráv a regiónov.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

ALCO Committee (Assets and Liabilities Committee)

This body is aimed to manage the Bank´s liquidity, financial risks, aimed to reach optimum structure of assets and liabilities at acceptable rate of profit and risk.

Bad Loan Committee

It is a work inter-departmental group, in charge of the Bank´s problem receivables, decision-taking on their categorisation, stipulation of the Bank´s procedures of problem receivables solution, taking measures to eliminate possible devaluation of receivables, decision on write-off of receivables, generation and use of provisions. It discusses the Bank´s past due loans, debt securities, receivables. It approves generation of provisions.

Damage Committee

It is an advisory body of the Bank´s Chief Executive Officer aimed to pass judgement on damages and losses and proposals for their liquidation and settlement. It keeps registration of such losses alike.

Rating Committee

It is a work inter-departmental group, in charge of a production, reassessment, update and harmonisation of the Bank´s internal systems used for customer risk assessment.

Project Committee

It is aimed to manage process of transformation of new products, services, information resources, banking procedures and changes to such assets, aimed to create qualified production of designs and monitor project procedures and their project benefits.

Operational Risk Committee

It is an executive and decision-taking body aimed at the IT and physical security policy, the security implementation and the strategy of operational risk in the whole Bank.

Its activities are aimed to reach and maintain an appropriate rate of the Bank´s security and operational risk.

Product Committee

The Product Committee is the Bank´s specialised body, having the powers to approve all new banking products and their modification within Dexia banka Slovensko. The new product approval process has to be in compliance with the bank´s overall strategy.

Weekly Operational Committee

It is the Bank´s executive and decision-taking body aimed at implementation of the strategy of all risks management in the area of treasury and financial markets.

Profitability and Pricing Committee

The profitability and pricing committee of Dexia banka Slovensko is a permanent working group and advisory body of the Bank aimed at consultancy in the areas of the assets and liabilities of the Bank, mainly in the area of its profitability. The aim is to make an in-depth and more precise assessment and preparation of clear standpoints with recommendations for the ALCO committee.

Advisory Committee

It shall be a special body aimed to provide consulting on banking products and services for municipal customers. Decisions of the Advisory Committee shall be made exclusively for consulting purpose. The Bank shall not be bound by such decisions in any way. The Committee shall comprise four regular members, appointed by the Board of Directors for the term of office of 4 years. The regular members of the Advisory Committee shall not be the Bank's internal employees, but rather representatives of local governments and regions.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

2. Kapitál a akcionári spoločnosti

Kapitál

Základné imanie spoločnosti Dexia banka Slovensko k 31. 12. 2009 je 50 200 200 EUR a je rozdelené na celkom 15 607 682 akcií znejúcich na meno, pričom:

- 100 200 akcií má menovitú hodnotu 399 EUR
- 100 200 akcií má menovitú hodnotu 67 EUR
- 701 400 akcií má menovitú hodnotu 5 EUR

Majoritným akcionárom Dexia banky Slovensko je Dexia Kommunalkredit Bank AG, ktorá vlastní 85,47 % akcií.

Akcie

Spoločnosť môže vydávať len zaknihované akcie na meno. Ich prevod sa uskutočňuje v zmysle zákona o cenných papieroch u centrálneho depozitára, ktorý vedie zoznam akcionárov. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená.

Opis práv akcionárov a postup ich vykonávania

Akcionári majú všetky práva v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti, a to:

1) právo na podiel na zisku (dividendu), ktorý valné zhromaždenie, podľa výsledku hospodárenia, určilo na rozdelenie. Tento podiel je pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
2) právo nazerať do zápisníc dozornej rady,
3) pri zrušení spoločnosti právo na podiel na likvidačnom zostatku,
4) právo zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy,
5) právo požadovať od predstavenstva na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti,
6) akcionár alebo akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5 % základného imania, môžu s uvedením dôvodov písomne požadovať zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia na prerokovanie navrhovaných záležitostí. Na žiadosť takýchto akcionárov:
   a) predstavenstvo zaradí nimi určenú záležitosť na program rokovania valného zhromaždenia; valné zhromaždenie je povinné túto záležitosť prerokovať,
   b) dozorná rada preskúma výkon pôsobnosti predstavenstva v určených záležitostiach,
   c) predstavenstvo uplatní v mene spoločnosti nároky na splatenie emisného kurzu akcií proti akcionárom, ktorí sú v omeškaní s jeho splácaním, alebo uplatní nároky spoločnosti na vrátenie plnenia, ktoré spoločnosť vyplatila akcionárom v rozpore s týmto zákonom,

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

2. The Share Capital and Shareholders of the Company

Capital

The share capital amounted (31. 12. 2009) to EUR 50,200,200. It is divided into 15,607,682 pieces of registered shares, while

- 100,200 shares in the face value of EUR 399
- 100,200 shares in the face value of EUR 67
- 701,400 shares in the face value of EUR 5

Dexia Kommunalkredit Bank AG is the majority shareholder of Dexia banka Slovensko. It owns 85.47% of shares.

Shares

The company may issue only registered shares. Their transfer shall be done under the Securities Act at the Central Securities Depository, who keeps the list of shareholders. The transferability of shares shall not be limited.

The Shareholder Rights – the description and Procedures of their Performance

The shareholders have all the rights in accordance with the Commercial Code and the company´s Articles of Association:

1) A shareholder shall have the right to share the company's profit /dividend/ stipulated by the general meeting for the distribution according to the economic result. This share shall be stipulated as the proportion of the face value of his shares to the face value of the shares of all the shareholders.
2) A shareholder shall have the right to inspect minutes of the board of directors sessions.
3) After winding up the company with a liquidation a shareholder shall have the right to the share in the liquidation balance.
4) A shareholder shall be entitled to take part in the general meeting, vote in this meeting, ask for information and explanation on the company matters or persons controlled by the company, connected with the agenda of the general meeting and submit his proposals.
5) A shareholder may request complete and true information and explanation, related to the subject of the general meeting, from the management board. Should the management board not be able to provide the shareholder with the complete and true information in the general meeting, or if he asks for it, the management board shall be obliged to provide the shareholder with such information in writing, by 30 days from the general meeting holding at the latest. The information in writing shall be by the management board to the shareholder´s address, stated by him. Otherwise it shall be provided in the company´s registered office.
6) The shareholders holding shares with the face value exceeding at least 5% of the share capital may ask for convening an extraordinary general meeting giving the reasons in writing to discuss their proposals. At the request of such shareholders:
   a) the management board shall include issues requested by them in the agenda of the general meeting. The general meeting shall be obliged to discuss this issue,
   b) the board of directos shall investigate the performance of the competence of the management board in the stated matters,
   c) the management board shall apply, on behalf of the company, claims for the repayment of issue

d) dozorná rada uplatní v mene spoločnosti nároky na náhradu škody, prípadne iné nároky, ktoré má spoločnosť proti členom predstavenstva,

e) dozorná rada uplatní v mene spoločnosti nároky na splatenie emisného kurzu akcií, ak spoločnosť v rozpore s týmto zákonom upísala akcie vytvárajúce jej základné imanie,

f) dozorná rada uplatní v mene spoločnosti nároky, ktoré má spoločnosť voči členom predstavenstva ako ručiteľom podľa tohto zákona,

7) akcionár, ktorý sa zúčastnil valného zhromaždenia, sa môže domáhať práva na určenie neplatnosti uznesenia valného zhromaždenia ak podal protest do zápisnice z valného zhromaždenia,

8) právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.

Postup vykonávania týchto práv je upravený stanovami spoločnosti a príslušnými právnymi predpismi.

Hlasovacie práva akcionárov nie sú obmedzené. Dexia banka Slovensko nemá vedomosť o dohodách medzi majiteľmi akcií, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

3. Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

A. Systém vnútornej kontroly

Interný audit a kontrola

Úlohou interného auditu je podporiť, presadzovať a propagovať internú kontrolu v organizácii a kontinuálne monitorovať činnosť a efektívnosť súčasného vnútorného kontrolného systému. Stratégia, požadované štandardy a procesné postupy interného auditu v skupine Dexia sú určené predstavenstvom a schválené výborom pre audit pri predstavenstve skupiny Dexia. Berú striktne do úvahy požiadavky národnej legislatívy a ustanovenia a predpisy národných regulátorov o obozretnom podnikaní.

Vnútorný kontrolný systém banky tvorí kontrola vykonávaná:

a) zamestnancami banky, zodpovednými za výkon jednotlivých bankových činností (I. stupeň),

b) vedúcimi organizačných jednotiek (II. stupeň),

c) odborom vnútornej kontroly a vnútorného auditu (III. stupeň).

Všetky tri stupne, z ktorých pozostáva vnútorný kontrolný systém, sú v rámci svojich kompetencií zodpovedné za vytvorenie podmienok pre permanentný rozvoj kontrolného vedomia každého zamestnanca, účtovného a administratívneho systému práce, adekvátneho riadiaceho informačného systému, systémov na identifikáciu, sledovanie, kontrolovanie, riadenie a meranie rizík a systému na plynulé informačné toky vrátane dokumentácie a komunikácie.

rate of the shares to the shareholders, who are delayed with the repayment or shall apply claims to shareholders who were paid in contradiction with the Commercial Code,

d) the board of directors shall apply claims on behalf of the company to compensate a damage or other claims that company shall have to the members of the management board, including guarantor obligations,

e) the board of directors shall apply for claims on behalf of the company for repayment of the issue rate of shares if the company subscribed shares representing its share capital contrary to law,

f) the board of directors shall apply claims on behalf of the company that company shall have to the members of the management board, as the guarantors under this law.

7) A shareholder may ask the court to pronounce the general meeting resolution to be null and void if he made his protest included in the minutes of the general meeting.

8) A shareholder may inspect deeds in the registered office of the company, which are deposited in the collection of deeds under the special law and request copies of such deeds or their sending to the address, stated by him, namely at his costs and at his risk.

The procedure of performance of these rights has been regulated by the company´s Articles of Association and the applicable legal regulations.

The voting rights of the shareholders are not limited. Dexia banka Slovensko has no knowledge on agreements among the owners of the shares which may lead to the restriction of the transferability of securities and voting rights.

3. Description of the Internal Control and Risk Management Systems

A. Internal Control System

Internal Audit and Controls

The internal audit is aimed to support/push and promote internal control within the company and carry out continuous monitoring of the activity and the efficiency of the current internal control system. The strategy, the required standards and the process procedures of the internal audit in Dexia Group have been stipulated by the management board and approved by the Audit Committee at the Management Board of Dexia. They strictly comprise the requirements of the national legislation and the provisions and the regulations of the national regulators on prudent business.

The internal control system constitutes the controls carried out by:

a) the Bank´s employees, liable for the execution of the respective banking activities (1st level),

b) the heads of the organisational units (2nd level),

c) the Internal Audit and Controls Department (3rd level).

All the three levels, comprised in the internal control system are, within their powers, liable for responsible creation of conditions of permanent development of control awareness with respect of each employee, accounting and administrative system of work, adequate management information system, identification, follow-up, control and risk management and measurement, continuous IT flows system, including documentation and communication.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Systém vnútornej kontroly je upravený vnútrobankovým predpisom. Objektmi kontroly sú všetky organizačné jednotky banky. Súčasťou systému vnútornej kontroly je odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu, ktorého úlohy stanovuje predovšetkým zákon o bankách. Svojou činnosťou zodpovedá dozornej rade a o výsledkoch kontrolných zistení informuje dozornú radu a predstavenstvo, v prípadoch stanovených zákonom o bankách aj Národnú banku Slovenska.

Odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu vykonáva nasledovné činnosti :

a) kontroluje dodržiavanie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov a vnútrobankových predpisov a postupov,
b) skúma a hodnotí funkčnosť a účinnosť riadiaceho a kontrolného systému,
c) skúma a hodnotí funkčnosť a účinnosť systému riadenia rizík a systému hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu a plnenie požiadaviek na vlastné zdroje, likviditu a dodržiavanie obmedzení majetkovej angažovanosti,
d) skúma a hodnotí pripravenosť banky na vykonávanie nových druhov obchodov,
e) skúma a hodnotí informácie podľa § 37 zákona o bankách,
f) sleduje odstraňovanie zistených nedostatkov a realizáciu schválených návrhov a odporúčaní na nápravu nedostatkov.

Externý audit

V súlade s platnými právnymi predpismi je banka povinná zabezpečiť overenie ročnej účtovnej závierky audítorom a vypracovať správy audítora podľa požiadaviek Národnej banky Slovenska. Banka je zároveň povinná oznámiť Národnej banke Slovenska výber audítora, ktorého schválila dozorná rada banky.

Výkon auditu za rok 2009 uskutočnila spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava, IČO: 31 343 414.

B. Systém riadenia rizík

V súlade s platnými stanovami je oddelené riadenie rizík od bankových činností v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené oddelením úverových a investičných obchodov v rámci rozdielnych organizačných jednotiek, riadených rozdielnymi osobami, pričom sa vedie oddelená evidencia o investičných obchodoch na účet spoločnosti a investičných obchodoch na účet klienta. Oddelené vykonávanie úverových obchodov je zabezpečené na divízii verejného a komerčného bankovníctva a divízii retailového bankovníctva. Za vykonávanie investičných obchodov je zodpovedný odbor treasury a finančných trhov organizačne zaradený na divízii generálneho riaditeľa.

Divízia riadenia rizika je v rámci organizačnej štruktúry banky zodpovedná za oddelené riadenie rizík od bankových činností. Táto divízia je nezávislou organizačnou jednotkou zameranou najmä na oblasť riadenia trhových, úverových a operačných rizík, vrátane systému identifikácie, sledovania, merania a riadenia významných rizík, oddelené sledovanie rizík, ktorými je banka vystavená pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke. Na tejto divízii nesmú byť vykonávané bankové činnosti, na výkon ktorých má spoločnosť povolenie.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

The internal control system has been regulated by the internal bank regulation. All the Bank´s organisational levels are subject to the control. The Internal Audit and Controls Department is part of the internal control system, whose assignments have been stipulated mainly by the Banking Act. The Internal Audit and Controls Department debriefs to the bank´s Board of Directors. It informs the Board of Directors and the Management Board on results of control findings and as well as the National Bank of Slovakia on the cases stipulated by Act on Banks.

The Internal Audit and Control Department executes the following activities:

a) control of compliance with acts and other generally binding legal regulations, internal bank regulations and procedures,
b) audit and evaluation of functionality and efficiency of the management and control system,
c) audit and evaluation of functionality and efficiency of the risk management system, the capital adequacy evaluation system and the fulfilment of capital requirements, liquidity and exposure limits,
d) audit and evaluation of the Bank´s readiness for execution of new types of deals,
e) audit and evaluation of information under Section 37 of the Banking Act,
f) follow-up of elimination of found-out deficiencies and implementation of approved proposals and recommendations for the correction of the deficiencies.

External audit

In line with the valid legal regulations, the Bank is liable to ensure audit of annual final accounts by an auditor and produce auditor reports under the requirements of the National Bank of Slovakia. The Bank is obliged to inform the National Bank on a selection of the auditor, approved by the Board of Directors.

The audit for 2009 was carried out by Deloitte Audit LTD., registration number 31 343 414, based in Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava.

B. The Risk Management System

Under the Articles of Association in force, the separation of the risk management from Bank activities within the Bank´s organisational structure shall be ensured via separation of the credit from the investment business within separate organizational units, managed by different persons while there is a separate register of investment deals on the account of the company and investment deals on the account to the customer. The separated realization of loan business is in the competence of the Public and Commercial Division and Retail Banking Division. The Treasury and Financial Markets Department is responsible for investment deals and it reports to the CEO Division.

The Risk Management Division is responsible for separated risk management from banking activities. This division is an independent unit focused on management of market, credit and operational risks, including the identification system, monitoring, measurement and management of significant risks, separated from the risk monitoring to which the Bank is exposed to at implementation of banking activities with the Bank's related parties. No banking activities can be done in this division, for which the company has the authorization.

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

4. Etické pravidlá a compliance

Funkcia „etických pravidiel a compliance“ je široko rozvinutá v skupine Dexia, pričom si zachováva vysokú nezávislosť svojich činností.

Dexia banka Slovensko dodržiava Compliance kódex skupiny Dexia, v ktorom stanovila princípy, ciele a úlohy funkcie compliance. Táto nezávislá funkcia dohliada a zúčastňuje sa na zavádzaní vnútorných postupov v súlade s predpismi v kontexte politiky bezúhonnosti so zameraním na profesionálnu etiku, správu a riadenie spoločnosti, transparentnosť vzťahov so zákazníkmi, zamestnancami a akcionármi, definovanie politiky na ochranu pred podvodmi a zneužitím majetku, systémov a informácií. Compliance officer pravidelne informuje predsedu predstavenstva alebo člena predstavenstva, ktorému podáva hlásenia o hlavných zistených rizikách v oblasti compliance, prijatých opatreniach na zlepšenie ich kontroly a postupe vo vykonávaných prácach v kontexte úloh funkcie compliance. Najmenej dvakrát za rok compliance officer informuje predstavenstvo o stave systému compliance.

5. Informácie o všetkých dohodách uzatvorených medzi bankou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami o poskytnutí náhrady v prípade skončenia ich funkcie.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o všetkých dohodách uzatvorených medzi bankou 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 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.

A.

Dohody predstavenstva pôsobiaceho v roku 2009, na ktorých základe sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí (dohoda bola súčasťou zmluvy o výkone funkcie):

Ing. Anton Halúska

Ing. Ján Sládeček

mali nasledovný nárok:

V prípade skončenia výkonu funkcie člena predstavenstva, banka zaplatí členovi predstavenstva kompenzáciu vo výške ročnej hrubej platby, obdržanej počas posledného roku zmluvného obdobia podľa zmluvy o výkone funkcie. Kompenzácia bude splatná spolu s poslednou odmenou, ktorú člen predstavenstva obdrží. Kompenzácia nebude zaplatená, ak člen predstavenstva bude pokračovať v pracovnej činnosti pre banku v každom prípade.

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

4.The Ethic Rules and Compliance

The function of “ethic rules and compliance“ has been widely implemented in Dexia Group, while it keeps high independence of its activities.

Dexia banka Slovensko observes the Compliance Code of Dexia Group, where it has stipulated its principles, objectives and roles of the compliance position. This independent function supervises over and takes part in internal procedures in line with the regulations in the context of the integrity policy, focusing on professional ethics, administration and management of the company, transparency of relations with customers, employees and shareholders, definition of the policy on protection against frauds and abuse of property, systems and information.

Compliance officer regularly informs the chairman or a member of the Board of Directors. He provides reports on main risk findings in the area of compliance, measures taken to improve control and procedures of Works done in the context of compliance positions assignments. He informs the Board of Directors on status of the compliance system minimum twice a year.

5. Information on all Agreements, Concluded between the Bank and Members of its Bodies or Employees on a Compensation in Case of Their Position Termination.

This part contains information on all agreements, concluded between the Bank and the members of its bodies or employees, based on which a compensation shall be paid to them, if their position or the employment contract terminates by resignation, the employees dismissal or due to their recall, the employer´s notice without giving any reason or their position or employment contract terminates due to a take-over bid.

A.

The contracts of the management board, in force in 2009, under which they were entitled to compensation, if their position or employment contract is terminated. (The agreement is part of their contract on the position execution):

Anton Halúska

Ján Sládeček

were entitled to:

In case of termination of their position of the member of the management board, the Bank shall pay compensation to them in the amount of annual gross pay, received in the last year of the contractual period under the contract on the position execution. The compensation shall be payable together with the last pay that the member of the management board shall receive. The compensation shall not be paid if the member of the management board continues his employment with the Bank in any case.

B.

Dohody súčasného predstavenstva, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí (dohoda je súčasťou zmluvy o výkone funkcie):

Stefaan Depaepe

Erwin Ruymaekers

Ing. Katarína Vršanská

Ing. Markéta Kubíková

Ing. Peter Chovanec

majú ako súčasní členovia predstavenstva nasledovný nárok:

V prípade skončenia výkonu funkcie člena predstavenstva, patrí členovi predstavenstva kompenzácia vo výške ročnej hrubej platby (bez bonusu) obdržanej počas posledného roku zmluvného obdobia. Kompenzácia bude splatná spolu s poslednou odmenou (mzdou), ktorú člen predstavenstva obdrží. Kompenzácia bude členovi predstavenstva uhradená len v prípade, ak:

a) bude táto zmluva ukončená skôr ako uplynutím funkčného obdobia člena predstavenstva,
b) táto zmluva bude ukončená zo strany banky (nie v prípade rezignácie člena predstavenstva),
c) člen predstavenstva nebude pokračovať v pracovnej činnosti pre banku alebo iný subjekt patriaci do skupiny Dexia v každom prípade.

Ostatní členovia správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov nemajú v zmluvách o výkone funkcie uvedené žiadne výhody pri ukončení zamestnania.

B.

The contracts of the current management board, under which they are entitled to compensation, if their position or employment contract is terminated. (The agreement is part of their contract on the position execution):

Stefaan Depaepe

Erwin Ruymaekers

Katarína Vršanská

Markéta Kubíková

Peter Chovanec

as the current members of the management board, shall have the following entitlement :

Should the execution of their position of the member of the management board be terminated, they shall be entitled to the amount of their annual gross pay (without bonus), received in the last year of the contractual period. The compensation shall be payable together with the last pay, the member of the management board shall receive. The compensation shall be paid out only if:

a) Such contract shall be terminated before expiration of the term of their office of the member of the management board
b) The contract shall be terminated by the Bank (not in case of resignation of the member of the management board).
c) The member of the management board shall not continue his activities for the Bank or other entity, which belongs to Dexia Group in any case.

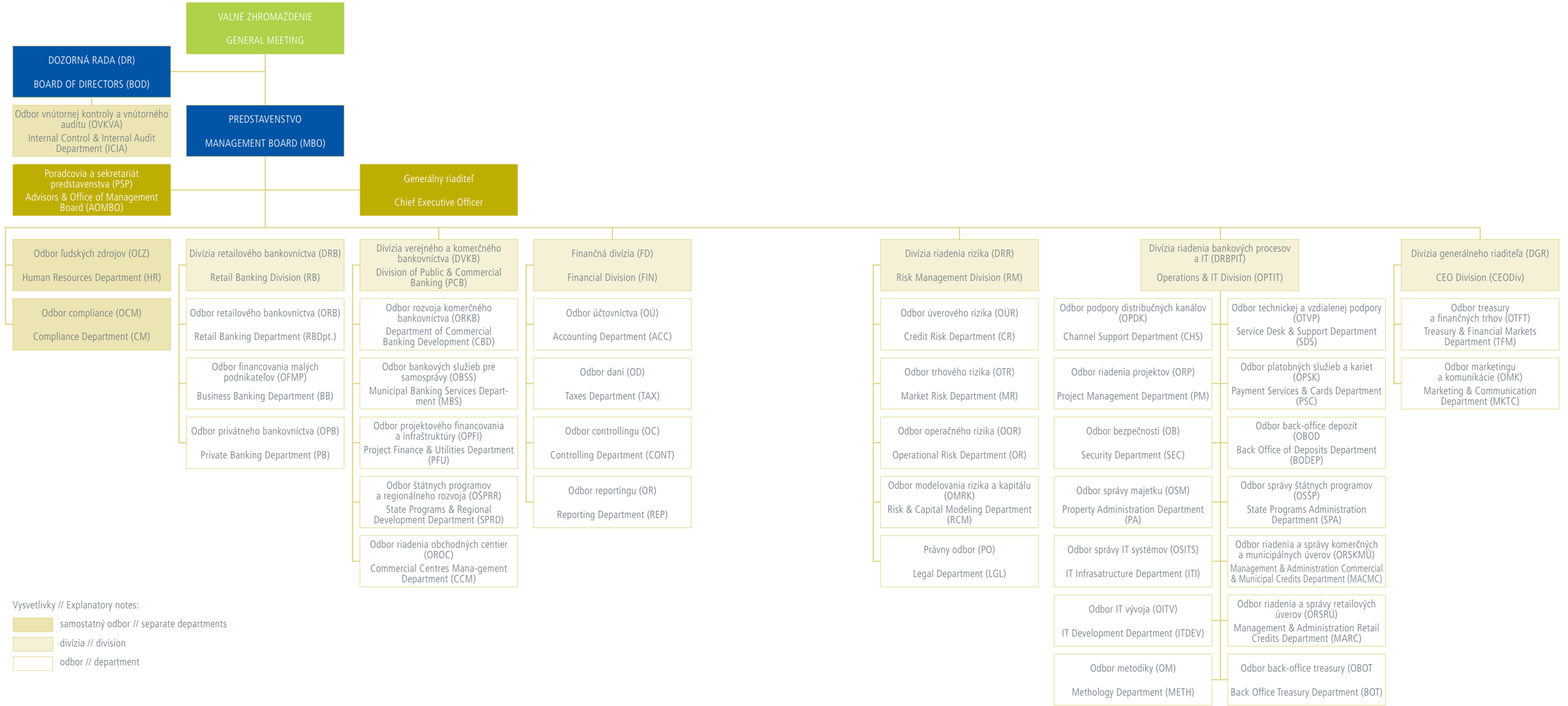
No benefits with respect to the employment termination have been stipulated in the contracts on the position execution of the other members of the administration, management and supervisory bodies.

Profil spoločnosti

Organizačná štruktúra centrály Dexia banky Slovensko a.s.

Company Profile

The Organisational Chart of Dexia banka Slovensko – The Head Office



Profil spoločnosti

Profil skupiny Dexia

Skupina Dexia je európska banka s 35 234 zamestnancami a vlastným imaním vo výške 18,5 mld. EUR k 31. 12. 2009. Skupina Dexia sa zameriava na retailové a komerčné bankovníctvo v Európe, najmä v Belgicku, Luxembursku a Turecku, na verejné a podnikové bankovníctvo, poskytujúc miestnym verejným finančným podnikom komplexné bankové a finančné riešenia. Riadenie aktív a služieb poskytuje správu aktív, investičné a poisťovacie služby najmä klientom spomenutých obchodných línií. Tieto rozličné obchodné línie neustále spolupracujú, aby lepšie slúžili klientom a podporovali obchodné aktivity skupiny Dexia.

Obchodné línie

Retailové a komerčné bankovníctvo

Dexia ponúka širokú škálu retailových, komerčných, privátnych i poisťovacích bankových služieb viac než 8 mil. klientom.

Dexia patrí medzi tri najväčšie banky v Belgicku a Luxembursku. V Belgicku obsluhuje 4 milióny klientov prostredníctvom 900 pobočiek.

Prevádzka v Luxembursku predstavuje medzinárodné centrum riadenia majetku v rámci Skupiny. Tiež pokrýva krajinu celonárodnou sieťou pobočiek. Dexia má tiež veľmi silnú pozíciu v Turecku prostredníctvom DenizBank. Táto plnohodnotná banka je v súčasnosti šiestym najsilnejším hráčom medzi súkromnými bankami a obsluhuje svojich klientov prostredníctvom celonárodnej siete 450 pobočiek. Okrem toho je Dexia prítomná aj na Slovensku. Cieľom Skupiny je vyťažiť čo najviac z historicky silných podnikov v Belgicku a Luxembursku a zároveň rozvíjať turecké prevádzky.

Verejné a podnikové bankovníctvo

Dexia hrá významnú rolu vo financovaní miestnych samospráv a infraštruktúry, zdravotníckeho sektora, sektora bytovej výstavby a sociálneho hospodárstva. Skupina tak napomáha verejným a poloverejným organizáciám pri implementovaní projektov a participuje na rozvoji miestnej infraštruktúry a služieb.

Dexia sa zameriava na aktivity na jej historických trhoch vo Francúzsku a Belgicku, ale pôsobí aj v Taliansku a na Pyrenejskom polostrove. Skupina je zastúpená aj v Nemecku s platformou, ktorá poskytuje prístup k trhu so záložnými listami. Dexia je rovnako aktívna v oblasti projektového financovania vo vybraných sektoroch ako infraštruktúra a obnoviteľné energie v Európe aj Severnej Amerike.

Dexia neustále rozvíja a rozširuje svoju ponuku produktov a služieb v súlade s požiadavkami svojich klientov. Cieľom Skupiny je prekročiť svoju úlohu špecializovaného poskytovateľa úverov a profitovať zo svojich skúseností, za účelom poskytovania najvhodnejších riešení pre potreby verejných a poloverejných prevádzkovateľov.

Správa aktív a služieb pre investorov

Táto obchodná línia zahŕňa aktivity Dexie v oblasti správy aktív, služieb investorom a poisťovacích aktivít.

Dexia Asset Management, ktorá je centrom správy aktív Skupiny, mala k 31. 12. 2009 v správe 82,4 mld. EUR aktív. Jej štyri produkčné centrá (v Belgicku, Francúzsku, Luxembursku a Austrálii) slúžia širokej klientskej základni.

Company Profile

Profile of Dexia Group

Dexia is a European bank, with 35,234 members of staff and core shareholders' equity of EUR 18.5 bn as at 31. 12. 2009. Dexia Group focuses on Retail and Commercial Banking in Europe, mainly Belgium, Luxembourg and Turkey, and on Public and Wholesale Banking, providing local public finance operators with comprehensive banking and financial solutions. Asset Management and Services provides asset management, investor and insurance services, in particular to the clients of the other two business lines. The different business lines interact constantly in order to serve clients better and to support the Group's commercial activity.

Business lines

Retail and Commercial Banking

Dexia offers a wide range of retail, commercial and private banking services to over 8 m customers.

Dexia ranks among the three largest banks in Belgium and Luxembourg. In Belgium, Dexia serves its 4 m customers through over 900 branches. The Luxembourg operation is the international wealth management centre within the Group; it also covers the country with a nationwide network of branches. Dexia also holds a strong position in Turkey, through DenizBank. This fully-fledged bank currently stands in sixth position among privately-held banks and serves its customers through a nationwide network of 450 branches. In addition Dexia is also present in Slovakia.

The Group aims at fully extracting the potential from its historical franchises in Belgium and Luxemburg while developing its Turkish operations.

Public and Wholesale Banking

Dexia plays a major role in the financing of local facilities and infrastructures, the health and social housing sectors and the social economy. Thus the Group assists public and semi-public operators in implementing their projects, and participates in the development of local infrastructures and services.

Dexia focuses its activities on its historical markets, France and Belgium, but is also present in Italy and the Iberian Peninsula. Furthermore, the Group is established in Germany with a platform granting access to the Pfandbriefe market. Dexia is also active in Project Finance in selective sectors such as Infrastructures and Renewable Energies, both in Europe and in North America.

Close to its clients and fully in tune with their requirements, Dexia is constantly developing and broadening its range of products and services. The aim is to go well beyond the role of specialist lender and, by providing the benefit of its experience, to offer public and semi-public operators the solutions most suited to their needs.

Asset Management and Services

This business line includes Dexia's activities in the field of Asset Management, Investor Services and Insurance activities.

With EUR 82.4 bn in assets under management as at 31. 12. 2009, Dexia Asset Management is the Group's asset management centre. Its four management centres (based in Belgium, France, Luxembourg and Australia) serve a broad client base.

Profil spoločnosti

Profil skupiny Dexia

Činnosti týkajúce sa služieb pre investorov vykonáva RBC Dexia Investor Services, spoločný podnik s Royal Bank of Canada, ktorý ponúka svoje odborné znalosti globálneho depozitára, správu fondov a penzií a akcionárske služby pre inštitúcie po celom svete. Celkové spravované aktíva dosiahli k 31. 12. 2009 2,5 mld. USD.

Poisťovacie aktivity Dexia sú sústredené hlavne na belgických a luxemburských trhoch. Skupina ponúka širokú škálu zmluvných vzťahov pre retailových, korporátnych, privátnych, verejných i poloverejných klientov (v oblasti životného i neživotného poistenia). Tieto aktivity sa vykonávajú prostredníctvom bankovo-poisťovacieho prístupu a prostredníctvom siete zmluvných agentov.

Rating

Základné spoločnosti Skupiny – Dexia Bank Belgium, Dexia Crédit Local a Dexia Banque Internationale a Luxembourg – majú rating A+ od ratingovej agentúry Fitch, A1 od Moody's a A od Standard & Poor's. Tri z európskych dcérskych spoločností Dexie (Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunalbank Deutschland a Dexia Lettres de Gage Banque) emitovali zabezpečené dlhopisy s ratingom AAA.

Company Profile

Profile of Dexia Group

The investor services business is conducted by RBC Dexia Investor Services, a joint venture with Royal Bank of Canada, which offers its expertise in global custody, fund and pension administration and shareholder services to institutions all around the world. Total assets under administration amounted to USD 2,5 bn as at 31. 12. 2009.

Dexia's insurance activities are mainly concentrated on the Belgian and Luxembourg markets. The Group offers a complete range of contracts to retail, commercial and private banking customers (for both life and non-life insurance) as well as to Dexia's public and semi-public clients. This is done both through a banking-insurance approach and through a network of tied agents.

Ratings

The Group's main operating entities – Dexia Bank Belgium, Dexia Crédit Local and Dexia Banque Internationale à Luxembourg – are rated A+ by Fitch, A1 by Moody's and A by Standard & Poor's. Three of Dexia's European subsidiaries (Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunalbank Deutschland and Dexia Lettres de Gage Banque) issue triple-A rated covered bonds.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Komerčné aktivity

Miestne samosprávy

Dexia banka Slovensko a slovenské samosprávy úzko spolupracovali aj v roku 2009. Banka opäť potvrdila svoju dominantnú pozíciu finančného partnera samospráv, a to tak v oblasti ich financovania, ako aj v oblasti správy finančných prostriedkov. Dexia banka Slovensko zaznamenala ďalší výrazný medziročný nárast objemových a pomerových ukazovateľov v segmente miestnych samospráv.

Dexia banka Slovensko je pre miestne samosprávy rozhodujúcou bankou. Z celkového počtu samospráv na Slovensku má v banke 84 % z nich svoje účty (t. j. 2 451 samospráv). Takmer 100 % všetkých samospráv s počtom obyvateľov nad 2000 sú jej klientmi. Banka poskytuje svoje služby pre takmer 1 600 príspevkových a rozpočtových organizácií samospráv. V roku 2009 sa zvýšil počet klientov z radov týchto organizácií.

Banka spolupracuje so všetkými 8 krajskými mestami a so všetkými 8 samosprávnymi krajmi. V roku 2009 začala financovať aj investície pre 2 samosprávne kraje. Piatim samosprávnym krajom a ich organizáciám exkluzívne vedie bežné účty a spravuje finančné prostriedky.

V roku 2009 poskytla Dexia banka Slovensko samosprávam 525 nových úverov v celkovom objeme 161,3 mil. EUR. Najväčší objem týchto novoposkytnutých úverov predstavovalo nové financovanie pre mestá (84,2 mil. EUR), nové financovanie pre obce (50,7 mil. EUR) a nové financovanie pre samosprávne kraje v objeme 26,4 mil. EUR. Pri realizácii týchto investícií bolo vidieť enormný záujem samospráv zapojiť do financovania zdroje z grantov EÚ a štátneho rozpočtu.

Celkový bilančný objem úverov Dexia banky Slovensko pre samosprávy dosiahol k 31. 12. 2009 výšku 682,7 mil. EUR, čo predstavuje medziročný nárast objemu o 95,9 mil. EUR. Trhový podiel banky na financovaní samospráv predstavoval 79,6 %.

Dexia banka Slovensko má významné miesto vo financovaní investičných projektov samospráv podporených z fondov EÚ. Od roku 1998 banka spolufinancovala spolu 614 projektov podporených z fondov EÚ, v objeme 247,7 mil. EUR.

Rovnako dominantné postavenie má banka aj v správe finančných prostriedkov samospráv. Celkový bilančný objem spravovaných finančných prostriedkov samospráv na účtoch v Dexia banke Slovensko dosiahol k 31. 12. 2009 výšku 393,6 mil. EUR. Trhový podiel Dexia banky Slovensko na správe finančných prostriedkov samospráv vzrástol na 56,1 %, čo predstavuje medziročný nárast podielu o 4,7 %. Tento výsledok potvrdzuje, že aj samosprávy vnímajú Dexia banku Slovensko ako svoju banku.

Banka neustále vyvíja nové a zaujímavé spôsoby financovania samospráv. Nové nástroje na ich financovanie vychádzajú z jej dlhodobých skúseností a z poznania ich potrieb.

Aj v roku 2009 banka pripravila pre samosprávy nové produkty a služby. V depozitnej oblasti sa zamerala na nové služby v oblasti elektronického bankovníctva. V e-Banke pre samosprávy boli doplnené nové zaujímavé funkcionality. Zároveň k problematike e-Banky banka zorganizovala po celom Slovensku stretnutia s predstaviteľmi samospráv.

V oblasti financovania samospráv bol v máji 2009 predstavený „Eurofondy balík pre samosprávy", ktorý obsahuje špecializovaný úverový produkt, špecializovaný depozitný produkt a odborné poradenstvo v oblasti čerpania eurofondov. Dexia banka Slovensko tak ponúka samosprávam komplexný balík produktov a služieb v oblasti čerpania prostriedkov z fondov EÚ.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Commercial Activities

Local Governments

The cooperation between Dexia banka Slovensko and Slovak local governments developed further also in 2009. Thus Dexia banka Slovensko has repeatedly confirmed its leading position of the financial partner to local governments, namely in municipal finance, as well as in administration of their funds. The Bank recorded the significant increase of volume and the ratio indicators in the municipal segment compared to 2008.

Dexia banka Slovensko has been the prominent bank for local governments in Slovakia. Of the total number of municipalities in Slovakia, 84% of them have had their accounts with the bank (i. e. 2,451). Almost 100% of all municipalities with population over 2,000 inhabitants have been the Bank´s customers. Dexia banka Slovensko offers its services to almost 1,600 contributory and budgetary organizations of the municipalities. In 2009 we recorded the increase of customers from such organizations.

The Bank cooperates with all 8 regional cities and all 8 regional governments. In 2009 it started financing of investments for the 2 regional governments. It exclusively holds current accounts and administers their funds for 5 regional governments and their organizations. It also successfully continues in cooperation with regional cities.

In 2009 the Bank provided 525 new municipal loans in the volume of EUR 161.3 m. The highest volume of them was aimed to finance towns (EUR 84.2 m), villages (EUR 50.7 m) and also the financing dedicated to self-governing regions in the volume of EUR 26.4 m. With such investments we witnessed the extraordinary interest of municipalities in the combined use of the EU subsidies and the state budget funds for such financing.

The toal volume of loans provided by Dexia banka Slovensko to municipalities represented as much as EUR 682.7 m, that is the increase of EUR 95.9 m y/y. The Bank´s market share in municipal finance represented 79.6%.

Dexia banka Slovensko has a significant position in financing of investment municipal projects supported by the EU funds. Since 1998 the Bank has been co-financing 614 projects supported from the EU funds in the volume of EUR 247.7 m.

Dexia banka Slovensko has the prominent position also in administration of municipal funds. As at 31. 12. 2009 the volume of municipal funds held with the Bank amounted to EUR 393.6 m. The market share of Dexia banka Slovensko in municipal finance administration stood at 56.1%, which represents the increase of 4.7% y/y. It is a very good result which is a proof that municipalities consider Dexia banka Slovensko as their Bank.

The Bank continues to develop new and interesting methods of municipal finance. The Bank uses its long-term expertise and knowledge of the needs of the municipal customers for development of new municipal finance tools.

In 2009 the Bank offered new products and services to municipalities. In the deposit area it focused on new electronic banking services. In e-Banka for municipalities, we added new interesting functionalities. The Bank organized a meeting with municipal representatives aimed to present e-Banka and its new functionalities in detail.

The Bank introduced "The Eurofunds Package for Municipalities" in May 2009 in the area of municipal finance. This product features a specialized loan product, a specialized deposit product and professional consulting in the area of the EU funds. Thus Dexia banka Slovensko offers a comprehensive package of products and services in the area of the EU funds.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

V oblasti europrojektov banka uviedla na trh nový produkt – bankovú záruku v prospech Pôdohospodárskej platobnej agentúry (PPA) na zabezpečenie zálohových platieb pre obce, prijímateľov nenávratných finančných príspevkov.

Pre mestá, obce, samosprávne kraje a ich rozpočtové a príspevkové organizácie pripravila banka jedinečnú službu Cash manažment pre samosprávy, ktorá umožňuje kvalitnejšie manažovanie finančných vzťahov zriaďovateľa a jeho organizácií. Táto služba umožňuje zriaďovateľovi efektívne riadenie finančných prostriedkov, ktoré sú určené na dotácie pre jeho rozpočtové a príspevkové organizácie – zriaďovateľ môže disponovať prostriedkami až do okamihu ich využitia jednotlivými organizáciami na uhradenie rôznych platieb.

Dexia banka Slovensko participovala na činnostiach odborných sekcií Združenia miest a obcí Slovenska. Aj v roku 2009 bola generálnym partnerom XIX. snemu Združenia miest a obcí Slovenska a XIX. snemu Únie miest Slovenska.

V roku 2009, rovnako ako po minulé roky, bola Dexia banka Slovensko generálnym partnerom odbornej konferencie KOMUNÁLNY MANAŽMENT 2009, ktorá bola venovaná problematike dosahov a dôsledkov hospodárskej krízy na mestá a obce.

V roku 2009 pokračovala spolupráca Dexia banky Slovensko s hlavnými profesijnými asociáciami samospráv. Banka bola hlavným partnerom konferencií organizovaných Asociáciou komunálnych ekonómov SR, Asociáciou prednostov úradov miestnej samosprávy v SR, Úniou miest Slovenska a ďalšími organizáciami a združeniami.

V roku 2009 bola banka generálnym partnerom súťaže „ZlatyErb.sk 2009". Túto súťaž vyhlásili spoločne Únia miest Slovenska, Združenie informatikov samospráv Slovenska a občianske združenie eSlovensko, pod záštitou predsedu vlády SR. Hlavným cieľom súťaže ZlatyErb.sk je podpora informatizácie slovenských samospráv. Hlavné ocenenie „Dexia Grand Prix" a nomináciu na medzinárodnú súťaž „Eurocrest", ako aj ocenenie „Najlepšia stránka miest a mestských častí" získalo mesto Trenčín.

Banka bola partnerom konferencií KOMENIUM FÓRUM 2009 – celoslovenského fóra riaditeľov škôl, odborných zamestnancov, zriaďovateľov a ďalších odborníkov a priaznivcov škôl, školstva a vzdelávania a celoslovenskej konferencie EFEKTÍVNA ENERGIA, zameranej na tému financovania projektov efektívnej energie v komunálnej sfére.

Dexia banka Slovensko každoročne organizuje odborné konferencie a semináre zamerané na aktuálne témy v oblasti samospráv a verejného sektora. Cieľom organizovania odborných stretnutí je zvýšenie informovanosti samospráv a ich odborných znalostí. Banka podporila vydávanie odborných periodík, pravidelne publikovala odborné články v tlači, zapájala sa do odbornej diskusie, systematicky sledovala a študovala procesy zmien v oblasti samospráv.

Prioritným záujmom Dexia banky Slovensko je byť aj naďalej lídrom v poskytovaní služieb pre samosprávy a zachovať si dominantné postavenie v oblasti financovania samospráv a správy ich finančných prostriedkov. Záujmom banky je trvalo sa podieľať na rozvoji samospráv vo všetkých oblastiach ich života.

Štát

Aj v roku 2009 pokračovala dlhoročná spolupráca banky so štátnymi fondmi a programami, ako aj inštitúciami zabezpečujúcimi podporu rozvoja bývania. Banka výrazne podporovala bytovú výstavbu. V úzkej spolupráci so Štátnym fondom rozvoja bývania poskytla celkom 91 záruk mestám, obciam, spoločenstvám vlastníkov bytov

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

In the area of euro-projects the Bank introduced a new product to the market – a bank guarantee in favour of the Agricultural Payment Agency for securing of advance payments for municipalities and recipients of non-return contributions.

The Bank prepared a unique service, Cash Management for municipalities for towns, villages, self-governments and their budgetary and contributory organizations. This service enables to manage better financial relationships of the municipalities and their organizations. This service enables them to manage effectively their funds, designated for subsidies to their budgetary and contributory organisations. They can dispose of the money until they are used by individual organizations for various payments.

Dexia banka Slovensko participated in the activities of the professional sections of the "ZMOS" (Association of Slovak Towns and Villages). The Bank was also the main partner to the 19th annual congress of ZMOS and the 19th annual congress of the Union of Slovak Towns.

Also in 2009, as in the previous years, Dexia banka Slovensko was the main partner to the professional conference, MUNICIPAL MANAGEMENT 2009. It dealt with topics such as impact of the economic crisis on towns and villages from a short-term point of view.

In 2009 Dexia banka Slovensko continued in cooperation with major professional municipal associations. It was the main partner of the conferences organized by the Association of Slovak Municipal Economists, Association of Heads of Municipal Offices in the Slovak Republic, The Union of Slovak Towns and other organizations and associations.

In 2009 the Bank was the general partner to the competition "GoldCrest.sk 2009". This competition is organized by the Union of Slovak Towns, Association of Municipal IT Specialists in Slovakia and the e-Slovakia Civil Association, held under the auspices of the Prime Minister of the Slovak Republic. The main goal of the GoldCrest.sk competition is to promote the use of information technologies in Slovak municipalities. The main award of "Dexia Grand Prix" and the nomination for the international competitions "Eurocrest" as well as " The Best Web Page of Cities and their Districts" was granted to the City of Trenčín.

The Bank was the partner to the COMENIUM FORUM 2009 conference. It is a nationwide forum of heads of schools, professional employees, organizers and other professionals from the area of education. It was also the partner to the conference, dedicated to EFFECTIVE ENERGY.

Dexia banka Slovensko organizes professional conferences and seminars dedicated to current topics in the municipal and public sector each year. The goal of these meetings is to improve the IT literacy and skills of municipalities and their expertise. The Bank supported publishing of professional periodicals, it regularly published professional articles, joined professional discussions and constantly monitored and studied changes in the municipal area.

The priority of Dexia banka Slovensko is to remain the leader in offering of services to municipalities and keep its dominant position in the municipal finance and administration of municipal finances. It is the interest of the Bank to take part in development of municipalities in all areas of their life constantly.

State

Long-term good cooperation with the state funds and schemes, as well as the institutions, dedicated to housing development continued also in 2009. The Bank's support to housing policy was considerable. The Bank supported housing construction significantly. In close cooperation with the State Housing Development Fund, the

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

a bytovým družstvám za úvery fondu na výstavbu nájomných bytov, ako aj výstavbu, rekonštrukciu a modernizáciu zariadení sociálnych služieb v objeme takmer 53 mil. EUR, čím celkový objem vystavených záruk prekročil 200 mil. EUR.

Dexia banka Slovensko spolupracuje s Úradom vlády SR, Fondom národného majetku SR, Ministerstvom životného prostredia SR, Ministerstvom výstavby a regionálneho rozvoja SR, Ministerstvom pôdohospodárstva SR, Ministerstvom hospodárstva SR, nimi zriadenými fondmi, agentúrami a organizáciami. Úzko spolupracuje so Združením miest a obci Slovenska, VÚC a ďalšími partnermi s celoslovenskou pôsobnosťou.

Banka je aktívne zapojená do aktivít trvalo udržateľného rozvoja a pokračuje v spravovaní Národného registra emisných kvót skleníkových plynov SR. Vedie viac než 200 účtov účastníkov registra. Je jedinou komerčnou bankou, ktorá spravuje register príslušnej krajiny spomedzi takmer 165 krajín.

Banka si chce udržať vedúce postavenie v sektore infraštruktúry, zúčastňovať sa na spolufinancovaní v sektore energetiky a obnoviteľných zdrojov energie, či v sektore vodného hospodárstva, účelného nakladania s odpadmi všetkých druhov. Dexia banka Slovensko sa chce aktívne zúčastniť na financovaní rozvoja ciest a diaľnic. Banka prijíma aj vnútorné opatrenia v súlade so zásadami trvalej udržateľnosti rozvoja.

Spolufinancovanie projektov s podporou fondov EÚ

Dexia banka Slovensko si udržuje postavenie lídra aj v oblasti financovania projektov podporovaných z fondov EÚ a štátneho rozpočtu SR. Podieľa sa na dofinancovaní projektov z „predvstupových" fondov PHARE, ISPA a SAPARD a je zapojená do projektov v rámci takmer všetkých aktuálnych štrukturálnych fondov EÚ určených na obdobie rokov 2007 – 2013. V roku 2009 banka pokračovala v tomto spolufinancovaní. Dnes je Dexia banka Slovensko zainteresovaná v úverovej podpore viac než 600 projektov v objeme takmer 250 mil. EUR. Banka ma záujem i naďalej pokračovať v spolupráci s organizáciami štátneho a verejného sektora. Chce si udržať postavenie lídra na trhu v oblasti projektov s podporou Štrukturálnych fondov EÚ, Programu rozvoja vidieka, ako aj ďalších aktivít. Banka chce byť nápomocná všetkým aktivitám, ktoré podporujú všestranný rozvoj slovenských miest a obcí.

Spolupráca s vysokými školami

Banka systematicky otvára spoluprácu s vysokými školami, vedomá si ich úžasného rozumového potenciálu. V roku 2009 vyhodnotila už štvrtý ročník súťaže Cena Dexia banky 2009 o najlepšiu diplomovú prácu v prospech rozvoja obce, mesta, regiónov na Slovensku. Uviedla do činnosti databázu tém pre nové diplomové práce, ako nástroj podpory školám, študentom, mestám a obciam. Ide o kreovanie zmysluplných diplomových prác s pridanou hodnotou a prínosom pre všetkých zúčastnených.

Podpora súťaže Dedina roka

Dexia banka Slovensko ako generálny sponzor pravidelne podporuje súťaž Dedina roka, ktorá napomáha kvalite života na slovenskom vidieku. Súťaž vypisuje Ministerstvo životného prostredia SR prostredníctvom Slovenskej agentúry životného prostredia.

Environmentálne zameranie

Aj v roku 2009 sa Dexia banka Slovensko aktívne zapájala do aktivít trvalo udržateľného rozvoja. Po získaní ocenenia od Financial Times za trvalo udržateľný rozvoj tieto aktivity naďalej podporuje a rozširuje.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

bank provided total 91 guarantees to towns and villages, condominiums, and housing cooperatives for credits, aimed at construction of rental apartments, issue of bank guarantees for renovation of apartment houses, as well as construction, reconstruction, and modernisation of social service facilities, totalling EUR 53 m. Thus the Bank guarantees total exceeded EUR 200 m.

The Bank has been a partner to the Government of the Slovak Republic, the Property Funds, the State Housing Development Fund, the Ministry of Environment, the Ministry of Construction and Regional Development, the Ministry of Agriculture, the Ministry of Economy, as well as their funds, agencies, and organizations. It closely cooperates with the Association of Slovak Towns and Villages, upper-tier regional units, as well as other partners in nationwide activities.

The Bank remains involved in sustainable development activities. Dexia banka Slovensko continues administering the National Registry of Emission Quotas of the Slovak Republic. There are almost 200 direct participants in the Registry. Among all the commercial banks in 165 countries, Dexia bank Slovensko is the only one that administers the Registry.

The Bank intends to keep its leading position in the infrastructure sector. It intends to continue financing of the energy sector, renewable energy resources, water management, as well as waste disposal of any kind. It also wants to continue financing construction of traffic infrastructure and highways. The Bank has taken all necessary internal steps in accordance with the principles of sustainable development.

Financing of Projects Supported From EU Funds

Dexia banka Slovensko keeps its leading position in financing of projects supported from the EU funds, as well as the state budget of the Slovak Republic. It has also participated in the financing of projects supported from the PHARE, ISPA, as well as the SAPARD pre-accession funds, being also involved in the projects within all the structural funds of the EU in the period of 2007 – 2013. In 2009 the bank was involved in credits for more than 600 projects, worth over EUR 250 m.

The Bank is also interested in cooperation with various organizations from the state and the public sector. It wants to maintain its leading position in projects, supported from the Structural Funds of the European Union, the Village Development Programme, as well as others. Dexia wants to be helpful in all activities, dedicated to overall development of our towns and villages.

Cooperation with Universities

Dexia banka Slovensko cooperates with universities systematically, being aware of their astonishing intellectual potential.

In 2009 the Bank evaluated already the 4th annual competition for the best thesis, the prize of Dexia banka 2009, dedicated to development of towns and villages.

The Bank has launched a database of topics for new student thesis as a support tool for universities, students, as well as towns and villages. The database is targeted to create sensible thesis, which bring added value and benefit for all participants.

Support of the Competition "The Village of the Year"

Dexia banka Slovensko as a general sponsor regularly supports the competition "The Village of the Year, which contributes to the quality of life in the Slovak countryside. The competition was run by the Ministry of Environment of the Slovak Republic through its Slovak Environmental Agency.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Dexia banka Slovensko sa financovaním ekologických aktivít na Slovensku zaoberá od svojho vzniku v roku 1993. Environmentálne aktivity sa postupne stali systémovým prístupom. Vo februári roku 2005 prijala banka svoju vlastnú koncepciu trvalo udržateľného rozvoja do roku 2012 ako základný strategický dokument pre oblasť trvalo udržateľného rozvoja. Tento dokument akceptuje závery konferencie OSN z Rio de Janeiro a je spracovaný v súlade s AGENDOU 21. Definuje hlavne oblasti, ktoré má banka záujem podporovať, napríklad aktivity, ktoré nepoškodzujú životné prostredie Slovenska ani iných štátov, zmenšovanie rozdielov v životnej úrovni regiónov, technológie, ktoré znižujú negatívny dosah na životné prostredie, preventívne opatrenia ochrany životného prostredia, záujmy mieru a podobne. Dexia banka Slovensko je uznávanou autoritou v oblasti financovania environmentálnych aktivít, ako aj aktivít trvalo udržateľného rozvoja na Slovensku. Získala prestížnu cenu „Banka trvalo udržateľneho rozvoja" v kategórii Východná Európa – „Rozvíjajúce sa trhy". Súťaž usporiadal denník Financial Times spoločne s International Finance Corporation, ktorá je súčasťou Svetovej banky. Banka za svoje environmentálne aktivity získala Cenu ministra životného prostredia SR za prínos v starostlivosti o životné prostredie. Dexia banka Slovensko spravuje Národný register emisných kvót skleníkových plynov Slovenskej republiky. Takisto podporuje celospoločenské aktivity na eliminovanie dosahov globálneho otepľovania. V spolupráci s organizáciami tretieho sektora, Združením miest a obcí Slovenska a odborníkov na tvorbu krajiny je aktívna v oblasti snahy udržať vodu čo najdlhšie v krajine. Táto aktivita má v konečnom dôsledku zvýšiť a zachovať výšku spodných pitných vôd v krajine a súčasne predchádzať povodniam.

Verejnoprospešné podniky (utilities), projektové a korporátne financovanie

Aktivity banky pri financovaní projektov, korporátnych transakcií a spoločností pôsobiacich v oblasti poskytovania verejnoprospešných služieb boli úspešne rozvíjané aj v roku 2009. Banka sa pritom zameriavala na ďalší rozvoj spolupráce s klientmi v oblastiach, ktoré dlhodobo patria do jej strategického záujmu a má v nich dominantné trhové postavenie.

V roku 2009 banka zrealizovala niekoľko významných transakcií v oblasti energetiky, vodného hospodárstva, odpadového hospodárstva a dopravy.

K najdôležitejším transakciám realizovaným v roku 2009 patrilo financovanie energetických spoločností. V sektore vodného hospodárstva išlo predovšetkým o financovanie viacerých investičných projektov rekonštrukcie a výstavby vodárenskej infraštruktúry, realizovaných vodárenskými spoločnosťami na Slovensku. Dexia banka Slovensko sa rovnako zúčastňuje financovania historicky prvého slovenského diaľničného PPP projektu na projektovanie, výstavbu, financovanie, prevádzku a údržbu vybraných úsekov rýchlostnej cesty R1.

Medzi projekty nadväzujúce na zásady trvalo udržateľného rozvoja patrilo financovanie využitia obnoviteľných zdrojov energie, výroby tepla z drevnej štiepky a malých vodných elektrární, ktoré prispievajú k diverzifikácii energetických zdrojov a zníženiu ceny tepla. Pri financovaní projektov trvalo udržateľného rozvoja má Dexia banka Slovensko vedúce postavenie na slovenskom trhu.

V rámci ostatných aktivít v oblasti energetiky, dopravy a infraštruktúry boli poznatky zamestnancov Dexia banky Slovensko prezentované na viacerých odborných fórach, konferenciách a v periodikách. V roku 2009 pokračovala úspešná spolupráca s mimovládnymi organizáciami a záujmovými združeniami. Dexia banka Slovensko sa zapojila aj do procesu prípravy legislatívy v oblasti energetiky a PPP projektov.

V nadchádzajúcom období banka predpokladá ďalší významný rozvoj aktivít vo financovaní projektov solárnej

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Focus on Environment

Also in 2009 we actively participated in activities of sustainable development. After having won the prize from the Financial Times for sustainable development we continue supporting and developing these activities.

From its foundation in 1993, Dexia banka Slovensko has been engaged in ecological activities in Slovakia. Environmental activities have gradually become a system approach. In February 2005 the Bank adopted its own Sustainable Development Concept by 2012 as a basic strategic document in the sustainable development area. This document accepts the conclusions of UN conference in Rio de Janeiro and it is processed in line with AGENDA 21. It defines the main areas of the Bank's interest, for example activities that are non-harmful to the environment in Slovakia and other states, diminishing of regional differences in living standards, technologies, reducing areas of considered harmful to the environment, preventive ecological measures, worldwide peace, etc. Dexia banka Slovensko is the prominent authority in the area of environmental finance as well as sustainable development activities in Slovakia. The Bank won the prestigious prize, " Sustainable Bank of the Year", in the category of Central and Eastern Europe – Emerging Markets. The competition was run by the Financial Times in association with the International Finance Corporation (IFC) being a part of the World Bank. The Bank was awarded by Minister of Environment of the Slovak Republic for its contribution to environment protection. Dexia banka Slovensko administers the Slovak National Emission Registry. It supports also nation-wide activities aimed at eliminating the impact of global warming. It is active in preserving water stocks in cooperation with third sector organisations, the Association of Towns and Villages and other professionals to increase or at least maintain ground drinking water reserves, and in flood prevention as well.

Utilities, Project and Corporate Finance

In 2009 the Bank continued in evolution of its activities in project and corporate transactions, as well as in utilities financing successfully. The Bank focused on further development of cooperation with the customers in the areas that the Bank deems strategic and where it has the leading market position.

In 2009 the Bank implemented some significant transactions in the area of power, water management, waste water management and transportation.

The financing of power companies ranked among the most important transactions implemented in 2009. In the water management there were more investment projects that were financed, including construction and reconstruction of water infrastructure realized by water management companies in Slovakia. Dexia banka Slovensko has been participated in the first highway PP project ever, i.e. in the areas of projects, construction, financing, operation and maintenance of selected tracks of the motorway R1.

Financing of renewable energy projects, production of heat from wood pallets, as well as small hydro plants, which contribute to the diversification of energy resources and to the decrease of heat prices, ranked among the projects, associated with the rules of sustainable development. Dexia banka Slovensko has been the leader in financing of such projects in the Slovak market.

Within other activities in the area of power, traffic and infrastructure, expertise of the Bank's employees was presented in various professional forums, conferences and in periodicals. Successful cooperation with non-government organizations and special interest organisations continued further in 2009. The Bank also participated in the preparation of the legislation, aimed at energy and PPP projects.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

energie, vodárenskej infraštruktúry a dopravy. Podstatnú časť by malo tvoriť spolufinancovanie investičných projektov v rámci prebiehajúceho programového obdobia čerpania eurofondov. Banka predpokladá, že dôležitú úlohu budú zohrávať aj jej dlhoročné skúsenosti a silné trhové postavenie získané pri financovaní množstva úspešných transakcií v predchádzajúcich rokoch.

Spolupráca s nadnárodnými finančnými inštitúciami

Rok 2009 bol pre Dexia banku Slovensko veľmi úspešný aj v oblasti rozvoja spolupráce s nadnárodnými finančnými inštitúciami.

Banka podpísala s Európskou investičnou bankou (EIB) dve nové zmluvy o poskytnutí úverov v celkovej výške 125 mil. EUR. Tieto zdroje použije na spolufinancovanie malých a stredných projektov hlavne v oblasti rozvoja infraštruktúry, zdravotníctva a vzdelávania, ochrany životného prostredia a energetickej efektívnosti. Financovanie je určené predovšetkým pre klientov banky z oblasti verejného sektora – mestá, obce, vyššie územné celky a tiež pre spoločnosti vlastnené verejným sektorom. Časť prostriedkov je určených aj na úvery pre malých a stredných podnikateľov.

Banka dočerpala program energetickej efektívnosti (SLOVSEFF) v spolupráci s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj (EBOR), v rámci ktorého podporila investície zamerané na zníženie spotreby energie a zlepšenie energetického výkonu pri 61 projektoch. Investičné zámery klientov zvyšujúce energetickú efektívnosť boli ocenené aj prostredníctvom grantu.

Rovnako úspešne využila aj záručný program EBOR, v rámci ktorého boli poskytnuté viaceré dlhodobé úvery mestám, obciam a ich dcérskym spoločnostiam, v celkovom objeme 22,8 mil. EUR.

Cez Globálny úver II, ktorý banka uzatvorila s Európskou investičnou bankou (EIB) v objeme 30 mil. EUR, podporila 47 projektov v celkovom objeme 48 mil. EUR, a to predovšetkým v oblasti ochrany životného prostredia, infraštruktúry a energetiky.

V nasledujúcom období Dexia banka Slovensko predpokladá uzatvorenie ďalších zaujímavých programov s nadnárodnými finančnými inštitúciami. Naďalej pôjde predovšetkým o projekty zlepšujúce infraštruktúru a podporujúce ďalší rozvoj slovenského hospodárstva.

Financovanie malých a stredných podnikov

Napriek problematickému roku 2009, ktorý bol kompli-kovaný pre celý bankový sektor, dokázala Dexia banka Slovensko zvýšiť svoj trhový podiel v segmente SME (malé a stredné podniky).

Banka sa zamerala na stabilizáciu rastu výnosov v segmente a podporu rozvoja malého a stredného podnikania v spolupráci so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou.

Dexia banka Slovensko ponúka svoje služby v oblasti SME od svojho založenia. Ako zjednodušiť podnikateľské aktivity, efektívne využiť voľné finančné prostriedky a zhodnotiť ich, či zrealizovať investičné zámery, banka radí prostredníctvom siete obslužných miest, ktorú tvorí 8 regionálnych obchodných centier a ďalších 11 vysunutých pracovísk vo väčších mestách.

V roku 2009 bolo poskytnutých 330,1 mil. EUR, čo predstavuje nárast o 15 % oproti roku 2008. Počet klientov vzrástol o 4 %.

V ďalších rokoch sa Dexia banka Slovensko bude aj naďalej snažiť vyvíjať vhodné produkty pre cieľové skupiny klientov zo segmentu SME, budovať dlhodobý vzťah a maximalizovať obchodný potenciál.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

The Bank plans to develop its activities in the area of solar energy, water infrastructure and transportation for the future. A major part of its activities will represent the cofinancing of investment projects within the ongoing program period of the use of the EU funds. The Bank will use its long-term experience and strong market position obtained in financing of the large number of successful transactions in the preceding years.

Cooperation with Multinational Financial Institutions

Cooperation with multinational financial institutions, commenced in the previous years, continued further also in 2009.

The Bank signed two new loan contracts with the European Investment Bank (the EIB) in the total volume of EUR 125 m. These funds will be used for financing of small and medium-sized projects in the area of development of infrastructure, health sector and education, protection of the environment and energy effectiveness. The financing is mainly designed for the Bank's customers from the public sector – i.e. towns, villages, upper-tier regions and companies owned by public sector. A part of the funds is designated for small and medium-sized companies.

The Bank used the energy efficiency program (SLOVSEFF) in cooperation with the European Bank for Reconstruction and Development (the EBRD). Within this program it supported investments aimed at energy consumption and improvement of energy output in 61 projects. The endeavor of the customers to implement projects for the increase of energy efficiency was rewarded by a grant.

The Bank successfully used a guarantee program of the European Bank for Reconstruction and Development (the EBRD). Within this program it offered several long-term loans to towns, villages and their subsidiaries in a total volume of EUR 22,8 m.

Through the Global Loan II Dexia banka Slovensko financed investment projects together with the European Investment Bank (EIB) in the volume of EUR 30 m. It supported 47 projects in the total volume of EUR 48 m, mainly in the area of environment, infrastructure and power.

Within the prominent cooperation with the multinational financial institutions, Dexia banka Slovensko considers to intensify and expand this cooperation in near future. The Bank intends to focus on projects, aimed to improve infrastructure and support further development of the Slovak economy.

Small and Medium Enterprises Financing

Despite the uncertain year of 2009, which was not easy for the whole banking sector, Dexia banka Slovensko succeeded in increasing its market share in the SME segment.

We focused also on stabilisation of the growth in revenues in this segment and support of small and medium business development in cooperation with the Slovenska Zarucna a Rozvojova Banka (the Slovak Guarantee and Development Bank).

The Bank has been offering its services and products for the SME segment since its establishment. We advise how to make business activities more simple, how to use free funds effectively and make interesting revenues from them or how to make investments in our servicing network, which comprises 8 regional commercial centres and other 11 detached workplaces in larger cities.

In 2009 EUR 330.1 m were granted, which represents the growth of 15% over 2008. The number of customers increased by 4%.

In the following years Dexia banka Slovensko will try to develop suitable products for target customer groups from the SME segment to build a long-term relationship and to maximize business potential.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Retailové bankovníctvo

Občania

V roku 2009 zaznamenala banka príchod viac ako 18 000 klientov z radov občanov.

Koniec roka 2008 a začiatok roka 2009 sa niesol v znamení prechodu na menu euro. Banka pri tejto príležitosti prehodnocovala podmienky produktov vo svojom portfóliu a ich úpravami sa snažila prispieť k zabezpečeniu jednoduchého prechodu na novú menu aj pre obyvateľstvo. Jedným zo špeciálnych produktov, ktoré banka predstavila v období zavádzania novej meny bol aj špeciálny balík služieb – Euro Výhoda, ktorý klientom výhodne poskytoval elektronické služby a najmä služby prostredníctvom platobných kariet. Cieľom nového balíka bolo upriamiť pozornosť klientov na to, že na novú menu si môžu jednoduchšie zvyknúť aj vďaka moderným platobným prostriedkom, ku ktorým platobné karty určite patria.

K ďalším zmenám v oblastiach balíkov služieb pre občanov patrí aj zvýšenie počtu výberov z cudzích bankomatov, ktoré sú súčasťou balíkov Výhoda. Táto zmena odzrkadľovala očakávania, že v rámci zvykania si na novú menu budú klienti vyberať z bankomatov častejšie, ale nižšie sumy. S balíkmi služieb môžu klienti využívať platby platobnou kartou prostredníctvom POS terminálov, pričom všetky takéto platby sú súčasťou balíka a klient za ne neplatí osobitný poplatok.

Aj v roku 2009 banka pokračovala v ponuke výhodných sporiacich produktov. Klienti mali možnosť vybrať si zo zaujímavej ponuky termínovaných vkladov, pričom výhodnú sadzbu mohli získať napríklad prostredníctvom Termínovaného vkladu Extra Vklad s viazanosťou na 1 alebo 2 roky. Prostredníctvom tohto produktu získal klient okrem výhodnej úrokovej sadzby aj úrokový bonus, ktorý mu banka pripíše na konci viazanosti v prípade, ak neuskutoční predčasný výber. Za lojalitu Dexia banka Slovensko odmeňovala aj v jesennej kampani, kde klientom ponúkla možnosť zhodnocovať prostriedky prostredníctvom Termínovaného vkladu Premium s viazanosťami 36, 48 a 60 mesiacov. Pre klientov, ktorí plánujú pravidelne sporiť, predstavila Dexia banka Slovensko nový Sporiaci účet Plus. Klienti, ktorí budú pravidelne každý štvrťrok sporiť minimálne 60 EUR a neuskutočnia výber bez uplatnenia výpovednej lehoty, získajú na konci kalendárneho roka k štandardnej úrokovej sadzbe aj bonus vo výške 50 % úrokov. Toto atraktívne sporenie môžu zriadiť rodičia aj pre svoje deti a využiť tak pohodlné pravidelné sporenie prostredníctvom trvalého príkazu zo svojho osobného účtu.

Novinkou v oblasti investičných produktov, ktorú Dexia banka Slovensko poskytla v roku 2009, bola možnosť zhodnocovať prostriedky prostredníctvom hypotekárnych záložných listov. Banka uskutočnila dve úspešné emisie tohto produktu so zaujímavými podmienkami.

Klienti, ktorí hľadali možnosti investovania zamerané na akciové trhy, mohli využiť emisiu štruktúrovaného produktu Bonus Vklad VI. S týmto produktom získali garanciu návratnosti vložených prostriedkov pri splatnosti, ochranu Fondu ochrany vkladov a súčasne možnosť profitovať z rastu akciových trhov. Bonus Vklad VI ponúkol maximálny výnos 18 % pri viazanosti 3 roky. V roku 2009 Dexia banka Slovensko pokračovala aj vo vývoji elektronického bankovníctva. Zmeny sa zameriavali na službu e-Banka (internetové bankovníctvo). Okrem nového dizajnu, ktorý klientom priniesol prehľadnejšie a priateľskejšie prostredie, boli vytvorené nové funkcionality zvyšujúce komfort užívateľa, napr. doplnenie informácie o zostatku na kreditnej karte, možnosť zmeniť trvalý príkaz prostredníctvom e-Banky, možnosť zriadiť si termínovaný vklad a požiadať o zriadenie povoleného prečerpania.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Retail Banking

Individuals

In 2009 the Bank recorded more than 18 ths incoming customers from the segment of individuals.

The end of 2008 and the beginning of 2009 carried the sign of the changeover to the euro currency. On this occasion the Bank revaluated products terms and conditions in its portfolio and by their adjustments it tried to achieve an easy changeover to the new currency also for individuals. One of the special products the Bank introduced during the new currency, implementation period was also a special package of services – Euro Benefit, which offered customers favourable electronic services and mainly services of payment cards. The aim of this new package was to attract customers' attention to the fact that they can get used to the new currency more easily also thanks to modern means of payment wherw a payment card certainly belongs to.

The increase of the number of withdrawals from foreign ATMs, which are part of the Benefit packages, also belongs to other adjustments to packages of services for individuals. This adjustment reflected our expectations that after getting used to the new currency customers will withdraw from ATMs more often but lower amounts. Customers can pay with a payment card in POS terminals with packages of services, while all such payments are included in the package of services and the customer does not pay any separate fee for them.

Also in 2009 the Bank continued offering favourable savings products. Customers had an opportunity to choose from the interesting offer of term deposits, while they could have an advantageous interest rate mainly on the term deposit with the name Extra Deposit with fixing for 1 or 2 years. This product offered to the customer, in addition to an advantageous interest rate, also an interest bonus, which the bank will credit at the end of the fixing period if the customer does not make any early withdrawal. Dexia banka Slovensko rewarded the loyalty also in the autumn campaign, in which it offered customers an opportunity to earn interesting revenues of their funds on the Premium term deposit with fixing period of 36, 48 and 60 months. Dexia banka Slovensko introduced a new savings account Plus for customers planning regular savings. Customers, who will save regularly quarterly minimum of EUR 60 and will not make a withdrawal without a notice, will gain a bonus of 50% of interest to the standard interest rate at the end of a calendar year. Parents can open such attractive savings also for their children and thus use comfortable regular savings through a standing order from their personal account.

The innovation in the area of investment products Dexia banka Slovensko offered in 2009, was an opportunity to make interesting revenues from customers' funds through investments in mortgage bonds. The bank made two successful issues of this product with attractive conditions.

Customers looking for investment opportunities in stock markets could invest in the issue of the structured product Bonus Deposit VI. This product guaranteed return on investment at maturity, offered protection of the Deposits Protection Fund and at the same time an opportunity to benefit from stock markets growth. Bonus Deposit VI offered a maximum yield of 18% for 3 years. In 2009 Dexia banka Slovensko continued in development of electronic banking. Changes were focused on the e-Banka service (Internet banking). Adding to the new design, which has brought more transparent and more friendly environment for customers, new functionalities increasing the user's comfort were created, for instance adding information on a balance on the credit card, a possibility of changing a standing order via

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Banka sa zameriavala na ich aktivovanie a aj v roku 2010 plánuje pokračovať v stratégii aktivovania svojich klientov, zvyšovania ich „CROSS SELL" s cieľom zvýšiť profitabilitu tohto segmentu.

Dexia banka Slovensko plánuje zlepšiť prístup ku klientom v pobočkách prostredníctvom nového predajného programu. Významný strategický projekt sa týka predaja bankových retailových produktov prostredníctvom internetovej stránky banky.

Dva nové obslužné modely – Micro SME a privátne bankovníctvo

Dexia banka Slovensko zaviedla v lete 2009 dva nové obslužné modely. Prvý sa špecializuje na skvalitnenie a zrýchlenie obsluhy segmentu malých podnikateľov vrátane živnostníkov (t. j. Micro SME) prostredníctvom samostatnej predajnej siete pre tento segment a zmeny prístupu k tomuto segmentu v pobočkách banky. Na strane ponuky banka pripravila nový jednoduchý produkt Rýchle povolené prečerpanie, ktoré zaznamenalo veľký úspech. Ďalšie produkty, ktoré zjednodušia prístup týchto klientov k úverom, sa pripravujú aj v roku 2010.

Banka pripravila nový model obsluhy, ktorý sa týka najvýznamnejších klientov z radov občanov. Pre tzv. privátnych klientov je k dispozícii starostlivosť prostredníctvom privátnych bankárov. Hlavným cieľom privátnych bankárov je rozumieť širokej škále klientových potrieb. Dôležitými elementmi sú diskrétnosť, rýchlosť vo výkone a dôvera. Nová vyššia forma obsluhy zaznamenala už v roku 2009 významný prínos v počte klientov a v objemoch depozít. Banka priniesla bohatým klientom nový exkluzívny rad produktov. Prvým produktom bol Osobný účet Exclusive a následne zavedenie Vkladového účtu Exclusive bez výpovednej lehoty. Banka bude aj naďalej pokračovať v príprave špecializovanej ponuky pre tento významný segment klientov. V roku 2010 plánuje ponúkať klientom možnosť špeciálnych participácií v oblasti štruktúrovaných produktov.

Hypotekárne bankovníctvo

V oblasti hypotekárneho financovania ponúkla banka klientom možnosť získať úver na bývanie (Hypotekárny úver, Hypotekárny úver pre mladých, Účelovú Dexia HypoPôžičku a Dexia HypoPôžičku) za výhodných podmienok. Najviac využívaným produktom z portfólia úverov zabezpečených nehnuteľnosťou bola Účelová Dexia HypoPôžička (bezúčelový spotrebný úver zabezpečený nehnuteľnosťou). K tomu prispelo aj zníženie úrokových sadzieb začiatkom roka, čím sa úrokové sadzby dostali na úroveň najvýhodnejších úrokových sadzieb, ktoré banka ponúkala pri hypotekárnom úvere. Počas jarnej kampane banka navyše ponúkla klientom možnosť získať úver na bývanie aj bez poplatku za poskytnutie úveru, čím klient ušetril minimálne 199,2 EUR. K ďalším výhodám kampane patrili možnosti získať rovnakú výšku splátky na celé obdobie úveru a kreditnú kartu s limitom 1 000 EUR bez potreby „skóringu" klienta. Klienti mohli využiť možnosť predčasného splatenia bez poplatku 20 % zo zostatku svojho úveru. V roku 2009 banka rozšírila možnosť fixácie úrokovej sadzby o trojročnú fixáciu úrokovej sadzby. V súčasnosti tak je možné úrokovú sadzbu fixovať na 1, 3, 5 a 10-ročné obdobie.

Banka v roku 2009 schválila celkovo 1 199 úverov na bývanie v celkovom objeme 42,7 mil. EUR, z toho 329 hypotekárnych úverov v celkovom objeme 12,8 mil. EUR, 170 Dexia HypoPôžičiek v objeme 3,3 mil. EUR a 700 Účelových Dexia HypoPôžičiek v objeme 26,6 mil. EUR.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

e-Banka, a possibility of establishing a term deposit and asking for an authorized overdraft establishment.

The bank focused on activating them and also for 2010 it plans continuing in the strategy of its customers activation, their "cross-sell" increase in order to increase profitability of this segment.

Dexia banka Slovensko is planning to improve its approach to customers in branches using a new "sales programme". This significant strategic project involves sales of banking retail products via the bank's web page.

Two New Service Models – Micro SME and Private Banking

In summer 2009 Dexia banka Slovensko introduced two new servicing models. The first one specializes in improving quality and making the servicing of small entrepreneurs including professionals (so called Micro SME) segment quicker using a separate sales network for this segment and changing the approach to this segment in the Bank's branches. As for the offer the Bank has prepared a new simple product "Quick Authorized Overdraft", which recorded a major success, other products, which will make easier access of these customers to loans, are being prepared also this year.

The Bank has prepared a new servicing model related to the most important customers from individuals. Private bankers care for so-called private customers. The main objective of private bankers is to understand a wide scope of the customer's needs. Important elements are confidentiality, quick performance and trust. Already in 2009 the new higher servicing model recorded a significant benefit in a number of customers and in volumes of deposits. The Bank has brought new exclusive products variety to wealthy customers. The first product was the personal account Exclusive and consequently introduction of the savings account Exclusive without a notice period. The Bank will continue preparing a specialized offer for this significant segment of customers. In 2010 it is planning to offer customers a possibility of special participations in structured products.

Mortgage Business

In the area of mortgage financing the Bank offered customers the opportunity to receive a housing loan (Mortgage Loan, Mortgage Loan for the Young, Dexia Mortgage Loan with Purpose and Dexia Mortgage Loan) on favourable conditions. The most used product from the portfolio of loans secured by real estate was Dexia Mortgage Loan with Purpose (a non-purpose consumer loan secured by real estate). The decrease in interest rates at the beginning of the year also contributed to this, bringing interest rates to the level of the most favourable interest rates the Bank offered on mortgage loans. In addition, during the spring campaign the Bank offered customers the opportunity to receive a housing loan also with no fee charged for a loan provision enabling a customer to save minimum EUR 199.2. Opportunities to get instalments of equal size throughout the whole repayment period and a credit card with a limit of EUR 1,000 without the customer's "scoring" belonged to the other benefits of the campaign. Customers could use an opportunity of early repayment without the fee of 20% of their outstanding loan principal. In 2009 the Bank extended possibilities of interest rate fixation by a 3-year interest rate fixation. Currently, the interest rate can be fixed for 1, 3, 5 and 10 years.

In 2009 the Bank approved total 1,199 housing loans, worth EUR 42.7 m, of them 329 mortgage loans in the total volume of EUR 12.8 m, 170 Dexia Mortgage Loans at EUR 3.3 m and 700 Mortgage Loans with Purpose totalling EUR 26.6 m.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Elektronické bankovníctvo

V roku 2009 banka zaznamenala viac ako 10 %-ný nárast počtu užívateľov služieb elektronického bankovníctva, keď k 31. 12. 2009 služby využívalo viac ako 86 tis. klientov. Ku koncu roka bol podiel platieb vykonávaných prostredníctvom služieb elektronického bankovníctva viac ako 88 %.

V roku 2009 poskytovala Dexia banka Slovensko nasledovné služby elektronického bankovníctva:

- e-Banka online,
- e-Banka offline,
- Mobil banking aktívny,
- Mobil banking pasívny,
- Dexia Pay,
- SMS notifikácia.

V roku 2009 banka zabezpečila rozvoj existujúcich služieb elektronického bankovníctva, najmä najpoužívanejšej služby e-Banka online (internetové bankovníctvo). Implementovaný bol nový dizajn služby vrátane sprehľadnenia ponúkaného menu a možnosti vytvoriť si vlastné menu. Doplnené boli nové funkcionality, ako napr.:

- elektronický termínovaný vklad,
- povolené prečerpanie,
- zoznam úverových produktov,
- zoznam platobných kariet a ich transakcií,
- zmena trvalého príkazu na úhradu,
- možnosť stornovať už zaslaný príkaz na úhradu,
- rozšírenie informačnej sekcie,
- transakčné výpisy z účtov spotrebiteľov,
- rozšírenie histórie pohybov na účte,
- doplnenie linky na dobíjanie telefónnych kariet mobilných operátorov.

Banka zároveň vytvorila samostatnú verziu e-Banky online pre samosprávnych klientov, v ktorej sú okrem štandardných funkcionalít e-Banky doplnené i služby užitočné pre tento významný segment, ako napríklad nástroj na modelovanie dlhovej služby, samostatná informačná sekcia s linkami na užitočné web stránky, vzory dokumentov a reportov. Dexia banka Slovensko plánuje ďalšie významné zmeny, ktorým chce túto službu čo najviac priblížiť slovenským samosprávam.

Banka zrealizovala zmeny aj v službe e-Banka offline (home banking), keď na základe podnetov používateľov doplnila alebo zmenila niektoré jej funkčnosti.

Dostupnosť služby Dexia Pay (platby za tovar a služby na stránkach internetových obchodov) a Dobi Easy bola rozšírená na 24 hodín 7 dní v týždni.

Možnosť zablokovať služby elektronického bankovníctva bola taktiež rozšírená na 24 hodín 7 dní v týždni.

Platobné karty

K 31. 12. 2009 bolo Dexia bankou Slovensko vydaných 106 621 debetných kariet. Počet vydaných kreditných kariet VISA Classic a VISA Gold tvoril hodnotu 1 834 ks.

Bankomaty

Ku koncu roka 2009 Dexia banka Slovensko prevádzkovala 86 bankomatov.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Electronic Banking

In 2009 the Bank recorded the growth of electronic banking services users by 10%, while the total number of customers stood at 86 ths as at 31. 12. 2009. At the year end the share of payments executed via electronic banking services stood at 88%.

In 2009 Dexia banka Slovensko provided the following electronic banking services:

- e-Banka online
- e-Banka offline
- active Mobil banking
- passive Mobil banking
- Dexia Pay
- SMS notification

In 2009 the Bank developed the existing electronic banking services, mainly the most used service of e-Banka online (Internet Banking). A new visual of this services has been implemented including better visualization of the offered menu and a possibility to create an own menu. New functionalities have been added such as:

- Electronic Term Deposit
- Authorized Overdraft
- List of loan products
- List of payment cards and transactions with them
- Change in standing payment order
- Possibility to cancel a standing payment order already sent
- Expansion of the information section
- Statements of customer's transactions
- Expansion of account movements history
- Addition of the link for phone cards by mobile operators

Dexia banka Slovensko created also a separate version of e-Banka online for municipalities, in which are added functionalities also services, in addition to the standard e-Banka, for this significant customer segment, such as a tool for debt service modelling, a separate information section with links to useful, document and report samples. Dexia banka Slovensko is planning other significant changes to bring its services as close to Slovak municipalities as possible.

The Bank made an amendment also to the e-Banka offline (Home Banking) service, where it has added or changed some of its functionalities based on users' proposals.

The Dexia Pay service (payments for goods and services through Internet shopping web sites) and the Dobi Easy services were available 24 hours a day and 7 days a week.

A possibility to block access to electronic banking services was also available for 24 hours a day and 7 days a week.

Payment Cards

As of. 12. 2009 106,621 pcs of debit cards were issued. The number of issued credit cards VISA Classic and VISA Gold equals to 1,834.

ATMs

The Bank operated 86 ATMs at the end of 2009.

Vývoj obchodnej činnosti Dexia banky Slovensko a.s.

Spotrebné úvery

V roku 2009 banka poskytla 2 239 DexiaPôžičiek v celkovom objeme 6,9 mil. EUR, 26 finančne zabezpečených úverov v objeme 367 tis. a 52 Autoúverov v objeme 399 tis. EUR.

Investičné produkty

V oblasti podielových fondov došlo v roku 2009 k zlúčeniu podielového fondu Dexia Bonds Slovakia s podielovým fondom Dexia Bonds Euro. Dôvodom bol prechod Slovenska na novú menu euro. Dexia banka Slovensko tak ponúkala svojim klientom pätnásť podielových fondov Dexia, ktoré spravuje popredná a kvalitná európska správcovská spoločnosť Dexia Asset Management. Investovať do podielových fondov je možné aj sporením prostredníctvom produktu Investičná knižka.

Klientom so záujmom o produkty s garantovanou istinou a možnosťou zaujímavého výnosu ponúkla Dexia banka Slovensko šiestu emisiu štruktúrovaného depozitu pre retailových klientov, čím v roku 2009 nadviazala na úspešné predaje z roku 2008. Výnos tohto zaisteného vkladu sa bude odvíjať od akciového indexu Dow Jones Eurostoxx50.

Vzhľadom na situáciu na finančných trhoch klienti uprednostňovali vo väčšej miere konzervatívne investície. Preto sa investovanie do hypotekárnych záložných listov stáva čoraz vyhľadávanejším spôsobom zhodnocovania finančných prostriedkov sofistikovaných klientov. V roku 2009 pripravila Dexia banka Slovensko dve emisie hypotekárnych záložných listov pre klientov retailového bankovníctva. Celkový objem investovaných prostriedkov bol viac ako 11 mil. EUR.

Vývoj pobočkovej siete

Vývoj pobočkovej siete bol v roku 2009 poznamenaný predovšetkým cieleným a plánovaným zvyšovaním efektivity, a to optimalizáciou pobočkovej siete. V marci 2009 banka rozšírila pobočkovú sieť otvorením novej pobočky v Galante. Súčasne v I. polroku 2009 prebehol projekt optimalizácie pobočkovej siete, v rámci ktorého banka pristúpila k zlúčeniu 6 menších pobočiek s inými pobočkami, čím vytvorila väčší priestor pre rozvoj existujúcich pobočiek. V rámci uvedeného projektu banka prehodnotila aj počet pobočkových zamestnancov. K 31. 12. 2009 pracovalo v retailových pobočkách 327 zamestnancov.

Na podporu rozvoja retailu banka implementovala 2 významné projekty, a to projekt rozvoja obchodu pre Micro SME a projekt privátneho bankovníctva. V rámci týchto projektov vznikli 2 nové špecializované odbory. Odbor financovania malých podnikateľov, ktorý je zameraný na poskytovanie vhodných a výhodných produktov pre živnostníkov. Odbor privátneho bankovníctva zaviedol nový obslužný model s individuálnym prístupom pre bonitných klientov. Cieľom je využiť a udržať potenciál bonitných klientov, získať nových klientov a zvyšovať objemy depozít. Uvedené odbory vytvárajú svojou činnosťou predpoklady k vzniku maximálnych obchodných synergií medzi jednotlivými retailovými segmentmi a súčasne medzi segmentmi dvoch hlavných obchodných línií v banke.

Z hľadiska pozície banky na retailovom trhu rok 2009 znamenal pokračovanie zvyšovania podielu v úveroch a depozitách. Nová segmentácia retailových klientov umožnila ponúkať cielenejšie produkty správnemu klientovi v správnom čase.

K 31. 12. 2009 banka poskytovala svoje komplexné bankové služby prostredníctvom 49 pobočiek, ktoré sú rozdelené na 7 hlavných pobočiek, 39 pobočiek a 3 vysunuté pracoviská.

Evolution of Bussiness Activity of Dexia banka Slovensko a.s.

Consumer Loans

In 2009 the Bank provided 2,239 Dexia loans totaling EUR 6.9 m, 26 financially secured loans in the volume of EUR 367 ths and 52 car loans totalling EUR 399 ths.

Investment Products

In the area of mutual funds the Dexia Bonds Slovakia subfund merged with the Dexia Bonds Euro subfund in 2009, as the Slovak Republic converted to the new euro currency. Dexia banka Slovensko offered fifteen Dexia mutual funds to its customers, managed by the important European management company last year. There is an opportunity to invest in mutual funds also through savings in the Investment Book.

Dexia banka Slovensko offered the sixth retail structured product issue to customers interested in products with the guaranteed notional and the opportunity of an attractive yield, thus following the successful issues of 2008 also in 2009. The yield of this structured deposit will depend on the Dow Jones Eurostoxx50 stock index.

As for the situation in financial markets, customers preferred mostly conservative investments. Therefore investment in mortgage bonds become a way of earning interesting revenues, more and more looked for by sophisticated customers. In 2009 Dexia banka Slovensko made two mortgage bonds issues for its retail banking customers. The total volume of invested funds was more than EUR 11 m.

Evolution of Branch Network

The branch network evolution in 2009 was impacted by the increased efficiency via the branch network optimisation.

In March 2009 the Bank expanded its branch network by opening of a new branch in the town of Galanta. In the first half of 2009 the Bank implemented the project aimed at optimization of the branch network. Within this project the Bank merged 6 smaller branches with the other ones and thus created a larger space for evolution of the existing branches. The Bank also reassessed the number of the branch employees. As at 31. 12. 2009 the branch network employed 327 people.

The Bank implemented two significant projects aimed at retail boost and evolution, i. e. the Project for Micro SME Business Development of the Private Banking Project. These projects gave a rise to the establishment of two new departments. The Business Banking Department is focused on the offer of products and services to professionals. The Private Banking Department introduced a new service model with individual approach to solvent customers. The aim is to use and maintain solvent customers, acquire new customers and increase volume of deposits. The aforementioned departments build synergies between individual retail segments and at the same time between the two main business lines of the Bank.

In view of the Bank's position in the retail market, the year 2009 brought the increased share in loans and deposits. The new segmentation of retail customers enabled to offer more specialized products to the right customers in the right time.

As at 31. 12. 2009 the Bank provided its comprehensive services through the network of 49 branches, subdivided into 7 main branches, 39 branches and 3 sub-branches.

Human Resources and Social Policy

Ľudské zdroje a sociálna politika

Ľudské zdroje a sociálna politika

Ľudské zdroje

Riadenie ľudských zdrojov predstavuje premyslený logický prístup k riadeniu zamestnancov, ktorí sa individuálne a kolektívne podieľajú na efektívnom plnení cieľov banky.

Zamestnanci nie sú iba nositeľmi ľudskej práce a pracovnej sily, ale pôsobia aj ako tvorivý činiteľ, ktorý svojim činorodým prístupom vyvoláva aktívnu zmenu, smerujúcu k zvýšeniu účinnosti celkovej práce pôsobiacej v banke.

Rok 2009 sa v oblasti ľudských zdrojov niesol v znamení aktívnych zmien. Vznikli pracovné pozície obchodných manažérov pre Micro SME zodpovedných za kompletnú starostlivosť o klienta zo segmentu Micro SME v oblasti depozitných a úverových produktov, privátnych bankárov aktívne uskutočňujúcich sledovanie potrieb klientov a zabezpečenie profesionálneho servisu pre klientov zo segmentu privátneho bankovníctva a operátorov kontaktného centra poskytujúcich poradenstvo o bankových produktoch, službách, distribučnej sieti, všeobecných a aktuálnych informácií o banke existujúcim alebo potenciálnym klientom prostredníctvom telefónu a e-mailu.

Odbor ľudských zdrojov participoval na výbere zamestnancov pre uvedené pozície. Okrem toho počas celého roku uskutočňoval externé a interné vzdelávanie zamestnancov súvisiace s novovzniknutými pozíciami.

Počet zamestnancov, členov riadiacich orgánov Dexia banky Slovensko:

	31. 12. 2009
Počet zamestnancov	742
Počet zamestnancov centrály	363
Počet zamestnancov retailových pobočiek	327
Počet zamestnancov obchodných centier	52

	31. 12. 2009
Počet členov riadiacich orgánov banky	
Počet členov predstavenstva	5
Počet prokuristov	1
Počet členov dozornej rady	4
Počet riadiacich zamestnancov	118

Sociálna politika

Na realizáciu sociálnej politiky v oblasti starostlivosti o zamestnancov banka v súlade so zákonom o sociálnom fonde poskytuje príspevky na závodné stravovanie, sociálne výpomoci (príspevok pri narodení dieťaťa, dlhodobej práceneschopnosti, nepriaznivej sociálnej situácii, úmrtí člena rodiny), príspevok pre zamestnancov so zdravotným postihnutím a príspevok na úhradu výdavkov na dopravu.

Banka už od roku 2003 zabezpečuje pre svojich zamestnancov preventívne zdravotné prehliadky nad rámec zákona o zdravotnej starostlivosti. Zamestnanec sa môže jedenkrát za dva roky zúčastniť preventívnej zdravotnej prehliadky, ktorú si sám vyberie.

Banka taktiež prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie a súčasne poskytuje aj poradenskú činnosť v tejto oblasti. V súčasnosti má uzatvorené zamestnávateľské zmluvy so všetkými doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami. Zamestnanec má možnosť výberu, s ktorou doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou si uzatvorí zmluvu.

Zamestnancom je každoročne vyplácaný príspevok na dovolenku podľa odpracovaných rokov a jubilejné odmeny pri životných jubileách a významných pracovných výročiach.

V roku 2009 pokračovala banka v poskytovaní nadštandardného benefitu pre zamestnancov vo forme Skupinového životného a úrazového poistenia. Skupinové poistenie poskytuje vysoké poistné krytie počas 24 hodín denne s celosvetovou pôsobnosťou.

Human Resources and Social Policy

Human Resources

Human resources management represents a sophisticated logical approach to the management of employees, who individually and collectively contribute to the effective achievement of the Bank's objectives.

Employees are not only carriers of human work and labour power, but they act also as an inventive element initiating by its creative approach an active change heading towards the increase of efficiency of overall work performed in the Bank.

In 2009 the area of human resources recorded active changes. New job positions have been created such as those of micro SME sales managers responsible for a comprehensive care of micro SME segment customers in the area of deposit and loan products, of private bankers actively monitoring customers' need and professionally servicing private banking segment customers and of contact centre operators providing consultancy on banking products and services, distribution network, general and current information on the Bank to existing or potential customers via phone or e-mail.

The Human Resources Department participated in selecting employees for the stated positions. In addition, it was preparing external and internal employee trainings related to newly created job positions throughout the whole year.

A number of employees, members of the management bodies of Dexia banka Slovensko:

	31. 12. 2009
Number of employees	742
Number of head office employees	363
Number of retail branch employees	327
Number of commercial centre employees	52

	31. 12. 2009
Number of members of the Bank's management bodies	
Number of members of Management Board	5
Number of authorised officers	1
Number of members of Board of Directors	4
Number of senior officers	118

Social Policy

In compliance with the rules of the Social Fund for an employee care, the Bank provides contribution to employee luncheon tickets, social allowances (a birth of a child, a long-term sick leave, unfavourable social condition, a death of a family member), contribution to disabled employees and contribution to transport expenses.

The Bank has been providing preventive employee screening beyond the Act on Health Care since 2003. A employee can take selected preventive health screening once in two years.

The Bank makes regular contributions to supplementary old age pension and provides related consulting. The employer contracts have been concluded with all the supplementary pension companies subject to an employee selection. The employee can choose the supplementary pension company to conclude the contract with.

Dexia banka Slovensko provides a holiday bonus according to seniority and jubilee bonuses to mark important work and life jubilees.

In 2009 the Bank continued in providing its employees with an above-standard benefit – group life and accident insurance. Group insurance provides high insurance coverage during 24 hours a day effective worldwide.

Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovaná účtovná závierka
Obsah

Dexia banka Slovensko a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2009 PRIPRAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO, AKO ICH SCHVÁLILA EURÓPSKA ÚNIA A SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITOROV

Obsah

Správa nezávislého audítora

I. Finančné výkazy

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch
Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

II. Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie
2. Východiská prípravy konsolidovanej účtovnej závierky
3. Významné účtovné postupy
4. Významné účtovné odhady
5. Vykazovanie podľa segmentov
6. Poznámky k finančným výkazom
7. Popis rizík finančných nástrojov
8. Riadenie kapitálu
9. Ostatné poznámky
10. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Dexia banka Slovensko a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Dexia banka Slovensko a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Dexia banka Slovensko a.s. a jej dcérskej spoločnosti (ďalej len „banka"), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky. Audit konsolidovanej účtovnej závierky banky za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2008 bol vykonaný iným audítorom, ktorí vo svojej správe zo dňa 6. apríla 2009 vyjadril názor bez výhrad na uvedenú účtovnú závierku.

Zodpovednosť predstavenstva banky za účtovnú závierku

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnúť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

Zodpovednosť audítora

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

   Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

   Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

4. Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Dexia banka Slovensko a.s. a jej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2009 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Zdôraznenie skutočnosti

5. Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na nasledovné skutočnosti:

   Ako sa uvádza v poznámke 22, kapitole 6 konsolidovanej účtovnej závierky, banka je účastníkom významného súdneho sporu (žaloba voči banke vo výške približne EUR 110 miliónov), ktorého výsledok je neistý k dátumu vydania tejto správy.

   Poznámka 10 b) v kapitole 9 ku konsolidovanej účtovnej závierke popisuje rozhodnutie týkajúce sa budúcej vlastníckej štruktúry banky.

Bratislava 12. apríla 2010

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

Názov Deloitte zahŕňa jeden alebo viac subjektov organizácie Deloitte Touche Tohmatsu, asociácie Swiss Verein, a jej sieť členských firiem, z ktorých každá predstavuje samostatnú a nezávislú právnickú osobu. Detailnejší prehľad právnej štruktúry Deloitte Touche Tohmatsu a jej členských firiem nájdete na internetovej stránke www.deloitte.com/sk/o-nas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Konsolidovaná účtovná závierka
I. Finančné výkazy

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Aktíva	Poznámka*	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničná hotovosť	1	32 160	48 000
Vklady v NBS	2	174 375	132 582
Úvery a vklady v ostatných bankách	3	105 983	321 317
Úvery poskytnuté klientom	4	1 675 304	1 611 723
Finančné aktíva na obchodovanie	5	72	5 124
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	6	41 062	76 774
Finančné aktíva na predaj	7	301 463	219 543
Finančné aktíva držané do splatnosti	8	75 165	88 995
Kladná reálna hodnota derivátov	9	9 110	164 536
Dlhodobý hmotný majetok	10	30 293	33 795
Dlhodobý nehmotný majetok	11	6 829	8 012
Daňové pohľadávky	12	12 811	4 137
Ostatné aktíva	13	3 352	3 423
Aktíva celkom		2 467 979	2 717 961

Pasív a vlastné imanie	Poznámka*	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery a vklady od NBS	14	50 209	0
Úvery a vklady od ostatných bánk	15	240 066	538 264
Vklady klientov	16	1 873 913	1 722 560
Vklady oceňované v reálnej hodnote	17	2 540	3 379
Emitované cenné papiere	18	135 624	125 561
Záporná reálna hodnota derivátov	19	24 466	174 427
Daňové záväzky	20	1	2 238
Ostatné pasíva	21	8 983	14 035
Rezervy	22	3 839	4 024
Podriadený dlh	23	46 758	46 490
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	24	81 567	86 970
Menšinový podiel		13	13
Pasíva a vlastné imanie celkom		2 467 979	2 717 961
Podsúvahové aktíva	25	1 658 844	1 526 305
Podsúvahové záväzky	25	1 137 762	965 559

* číslo poznámky z individuálnej účtovnej závierky Dexia banky Slovensko a.s.

Poznámky na stranách 92 až 188 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky. Individuálnu účtovnú závierku podpísali a schválili na vydanie dňa 26. 2. 2010 tieto orgány/osoby:

Stefaan Depaepe

predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ, v. r.

Ing. Katarína Vršanská

členka predstavenstva
a vrchná riaditeľka finančnej divízie*, v. r.

*vrchná riaditeľka finančnej divízie je zároveň osobou zodpovednou za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka
I. Finančné výkazy

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka*	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úrokové výnosy a podobné výnosy		128 747	266 510
Úrokové náklady a podobné náklady		(87 953)	(205 583)
Čistý úrokový výnos	26	40 794	60 927
Prijaté dividendy	27	1	1
Čistý výnos z poplatkov a provízií	28	12 266	11 177
Ostatné finančné poplatky	28	(2 162)	(3 227)
Čistý výnos z obchodovania	29	1 062	4 235
Čistý výnos z investícií	30	(408)	22
Ostatné výnosy (náklady)	31	(108)	572
Výnosy z ostatných bankových činností		10 651	12 780
Čistý výnos z bankových činností		51 445	73 707
Všeobecné prevádzkové náklady	32	(53 648)	(52 866)
Náklady na zamestnancov		(21 246)	(22 237)
Odpisy		(8 951)	(8 658)
Nájomné, reklama a ostatné prevádzkové náklady		(23 451)	(21 971)
Čistý prevádzkový zisk		(2 203)	20 841
Čistá tvorba opravných položiek k hmotnému majetku		(115)	0
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek		(11 343)	(107 365)
Čistý zisk (strata) z odpisu pohľadávok		(2 199)	(1 206)
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	33	(13 657)	(108 571)
Zisk (strata) pred zdanením		(15 860)	(87 730)
Splatná daň		(623)	(5 393)
Odložená daň		3 277	2 569
Daň celkom	34	2 654	(2 824)
Čistý zisk (strata)	35	(13 206)	(90 554)

Iné súhrnné zisky a straty

	Poznámka*	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Cenné papiere na predaj		(2 996)	(6 687)
Odložená daň k cenným papierom na predaj		569	1 271
Zabezpečenie peňažných tokov		(328)	0
Odložená daň k zabezpečeniu peňažných tokov		62	0
Celkom	24	(2 693)	(5 416)
Súhrnné zisky a straty		(15 899)	(95 970)

* číslo poznámky z individuálnej účtovnej závierky Dexia banky Slovensko a.s., resp. Prehľadu priraďovacích, upravovacích a vyraďovacích operácií

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

Peňažné toky z prevádzkových činností	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zisk pred zdanením	(15 860)	(87 730)
úpravy:		
Odpisy a amortizácia	8 951	8 658
Zisk (strata) z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(36)	30
Zisk (strata) z precenenia finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 099	659
Zisk (strata) z precenenia derivátov	5 466	11 662
Výnosy z akcií a podielov	(1)	(1)
Úrokové náklady	87 953	205 583
Úrokové výnosy	(128 747)	(266 510)
Opravné položky a rezervy na straty, netto	11 459	107 365
Čistá strata z odpisu pohľadávok	2 198	1 206
Ostatné nepeňažné operácie	750	5 733
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív“	(26 768)	(13 345)
Zmeny prevádzkových aktív		
Vklady v NBS	52 370	(24 673)
Úvery a vklady ostatných bánk	43 131	(7 376)
Úvery klientom	(86 907)	(451 050)
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	34 459	8 315
Finančné aktíva na obchodovanie	5 052	10 918
Finančné aktíva na predaj	(106 373)	(155 125)
Ostatné aktíva	65	240

Konsolidovaná účtovná závierka
I. Finančné výkazy

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch – pokračovanie

Zmeny prevádzkových pasív	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Prijaté úvery od NBS	50 000	0
Úvery a vklady od ostatných bánk	(296 284)	124 431
Vklady klientov	147 371	71 983
Vklady oceňované v reálnej hodnote	(812)	(577)
Emitované zmenky	(2 608)	(22 663)
Ostatné pasíva	(5 083)	55
Zaplatené úroky	(85 774)	(175 680)
Prijaté úroky	137 769	281 892
Zaplatená daň z príjmov	(7 638)	(7 625)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(148 030)	(360 280)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup investičného majetku	(4 602)	(11 400)
Príjmy z predaja investičného majetku	257	239
Úvery a cenné papiere držané do splatnosti	13 375	4 413
Príjmy z akcií a podielov	1	1
Čisté peňažné toky z investičných činností	9 031	(6 747)
Peňažné toky z finančných činností		
Emitované dlhové cenné papiere	11 907	28 879
Zaplatené dividendy	0	(7 683)
Podriadený dlh	(0)	16 300
Príjmy z upísaných akcií	10 521	0
Finančný vklad od materskej spoločnosti	0	90 000
Čisté peňažné toky z finančných činností	22 428	127 496
Čistý úbytok peňažných prostriedkov	(116 571)	(239 531)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (poznámka 6, bod 3b)	444 041	683 665
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (poznámka 6, bod 3b)	327 470	444 041

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

	Pozn.	Základné imanie	Ážiové fondy	Zákonné rezervné fondy	Ostatné kapitálové fondy	Rezervy na precenenie	Hospodársky výsledok		Menšinový podiel	Vlastné imanie celkom
							minulých období	bežného obdobia		
Stav 31.12.2007		46 564	20 207	7 711	5 643	(130)	7 157	13 509	13	100 674
Prevod zisku do hospodárskeho výsledku minulých období	24						13 509	(13 509)		0
Prídel do zákonného rezervného fondu	24			1 354			(1 354)			0
Výplata dividend							(7 683)			(7 683)
Finančný vklad do kapitálových fondov od materskej spoločnosti	24				90 000					90 000
Úprava o zdanené precenenie finančných aktív na predaj z roku 2005							(38)			(38)
Čistá strata za rok 2008								(90 554)		(90 554)
Iné súhrnné zisky a straty	24					(5 416)				(5 416)
Stav 31.12.2008		46 564	20 207	9 065	95 643	(5 546)	11 591	(90 554)	13	86 983
Prevod zisku do hospodárskeho výsledku minulých období	24						(90 554)	90 554		0
Zmena menovitej hodnoty akcií z SKK na EURO	1, 4	129					(129)			0
Emisia akcií	1, 4	3 507	7 014							10 521
Úprava o zdanené precenenie finančných aktív na predaj z roku 2005							(25)			(25)
Čistá strata za rok 2008								(13 206)		(13 206)
Iné súhrnné zisky a straty	24					(2 693)				(2 693)
Stav 31.12.2009		50 200	27 221	9 065	95 643	(8 239)	(79 117)	(13 206)	13	81 580

* číslo poznámky z individuálnej účtovnej závierky Dexia banky Slovensko a.s., resp. Prehľadu priraďovacích, upravovacích a vyraďovacích operácií

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

a) Základné informácie

Názov spoločnosti:

Dexia banka Slovensko a.s. (ďalej len "Dexia banka Slovensko " alebo „banka")

Identifikačné číslo:

IČO: 31 575 951
DIČ: 202 037 2541

Registrácia:

Obchodný register Okresného súdu v Žiline, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 148/L

Sídlo:

Hodžova 11, 010 11 Žilina

Právna forma:

Akciová spoločnosť

Vznik spoločnosti:

Dátum založenia 14. 5. 1992
Dátum vzniku 1. 1. 1993

Dexia banka Slovensko nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

b) Štatutárne a riadiace orgány spoločnosti

Dozorná rada Dexia banky Slovensko

Predseda:	Marc Lauwers
Podpredseda:	Stefaan Decraene
Členovia:	Michal Sýkora
	Patrick Galland

Zmeny v dozornej rade v priebehu roka 2009:

Francois Durollet	– ukončenie funkcie člena dozornej rady 21. 4. 2009
Hugo Lasat	– ukončenie funkcie člena dozornej rady 3. 3. 2009
Marc Lauwers	– vznik funkcie člena a predsedu dozornej rady od 29. 1. 2009
Stefaan Decraene	– vznik funkcie člena a podpredsedu dozornej rady od 22. 4. 2009
Patrick Galland	– vznik funkcie člena dozornej rady od 22. 4. 2009

Predstavenstvo

Predseda:	Stefaan Depaepe
Člen:	Erwin Ruymaekers
	Ing. Markéta Kubíková
	Ing. Katarína Vršanská
	Ing. Peter Chovanec

Zmeny v predstavenstve v priebehu roka 2009:

Stefaan Depaepe	– vznik funkcie predsedu predstavenstva od 3. 3. 2009
Ing. Markéta Kubíková	– vznik funkcie člena predstavenstva od 17. 2. 2009
Ing. Katarína Vršanská	– vznik funkcie člena predstavenstva od 17. 2. 2009
Ing. Peter Chovanec	– vznik funkcie člena predstavenstva od 17. 2. 2009
Ing. Anton Halúska	– ukončenie funkcie člena predstavenstva od 4. 3. 2009
Ing. Ján Sládeček	– ukončenie funkcie člena predstavenstva od 4. 3. 2009

Prokuristi

Ing. Milan Rozbora

V zmysle zápisu do obchodného registra zo dňa 13. 4. 2007 konajú prokuristi spoločne, alebo jeden člen predstavenstva a jeden prokurista, pričom prokurista pripojí svoj podpis s dodatkom označujúcim prokúru.

c) Predmet činnosti

Dexia banka Slovensko vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky podľa bankového povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska (ďalej len NBS).

Dexia banka Slovensko vykonáva nasledovné bankové činnosti:

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 o cenných papieroch v 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 týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, 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 týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, 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 týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, 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 týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, 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 týkajúce sa mien a úrokových mier alebo výnosov, 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,
      b) nástroje peňažného trhu,
      c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
   7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
      a) prevoditeľné cenné papiere,
      b) nástroje peňažného trhu,
      c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
   8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, 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 poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
   11. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
   12. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi,
   13. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov a investovanie do cenných papierov na vlastný účet;
5. obchodovanie na vlastný účet:
   a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
   b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách 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;
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.

K 31. decembru 2009 vykonáva Dexia banka Slovenskovšetky činnosti v súlade s povolením NBS. V uvedenom období neboli Dexia banke príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené žiadne povolené činnosti, nebolo jej právoplatné uložené žiadne opatrenie na nápravu a nebola jej uložená žiadna pokuta.

Dexia banka Slovenskonevykonáva žiadnu činnosť v oblasti výskumu a vývoja

d) Základné informácie o materskej spoločnosti

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

Dexia Kommunalkredit Bank, akciová spoločnosť, Fischhof 3, 1092 Viedeň, Rakúsko

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

Dexia SA, Place Rogier 11, 1210 Brusel, www.dexia.com

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Dexia SA je uložená na obchodnom registrovom súde v Belgicku.

e) Skupina Dexia banky Slovensko a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 zahŕňa Dexia banku Slovensko a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „skupina").

K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 mala banka nasledovnú dcérsku spoločnosť:

Názov spoločnosti:	MUNICIPALIA, a.s.
Identifikačné číslo:	IČO: 36 436 160
Registrácia:	Obchodný register Okresného súdu v Žiline, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10500/L
Sídlo:	Hodžova 11, 010 11 Žilina
Vznik spoločnosti:	Dátum založenia 10. októbra 2005

MUNICIPALIA, a. s. vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. MUNICIPALIA, a. s. vykonáva nasledovné činnosti: spracovanie údajov, podnikateľské poradenstvo, vydavateľská činnosť, poskytovanie dátových služieb, služby súvisiace s databázami, poradenská služba a dodávanie programového vybavenia, organizovanie spoločenských podujatí, organizovanie kurzov, školení a seminárov.

Podiel Dexia banky na základnom imaní v spoločnosti MUNICIPALIA, a.s. predstavuje 60 %. Výška podielu na základnom imaní zodpovedá výške hlasovacích práv.

Spoločnosť nevykonáva činnosti vo významnom objeme a k 31. decembru 2009 dosiahla zisk 31 tisíc EUR (2008: zisk 19 tis. EUR).

f) Základné imanie

Zloženie základného imania

Spoločnosť môže vydávať len zaknihované akcie na meno. Ich prevod sa uskutočňuje v zmysle zákona o cenných papieroch u centrálneho depozitára, ktorý vedie zoznam akcionárov. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená. Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

Druh	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie
ISIN	SK 1110001270	SK110013671	SK 1110014927
Forma	na meno	na meno	na meno
Podoba	zaknihovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR	zaknihovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR	zaknihovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR
Počet	100 200 ks	100 200 ks	701 400 ks
Menovitá hodnota	399,- EUR	67,- EUR	5,- EUR

Premena menovitej hodnoty základného imania a menovitej hodnoty cenných papierov – akcií Dexia banky na menu euro

Predstavenstvo Dexia banky Slovensko, záväzne, v súlade s platnými a aktuálnymi Stanovami Dexia banky Slovensko a (1) zákonom č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a (2) o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj vyhlášky č. 240/2008 Z. z., ktorou sa určuje počet desatinných miest pri premene menovitej hodnoty niektorých druhov cenných papierov zo slovenskej meny na eurá a (3) vyhlášky č. 246/2008 Z. z. o pravidlách a postupoch pri premene menovitej hodnoty vkladov do imania a menovitej hodnoty základných imaní zo slovenskej meny na eurá prijalo rozhodnutie o premene menovitej hodnoty základného imania Dexia banky Slovensko a premene menovitej hodnoty cenných papierov – akcií Dexia banky Slovensko nasledovne:

Nominálna hodnota akcií v SKK	31. 12. 2008	
	počet akcií	v SKK
Menovitá hodnota 1 akcie 12 000,- SKK	100 200	1 202 400 000,00
Menovitá hodnota 1 akcie 2 000,- SKK	100 200	200 400 000,00
Celkom	200 400	1 402 800 000,00

Nominálna hodnota akcií v EUR	12. 1. 2009	
	počet akcií	v EUR
Menovitá hodnota 1 akcie 399,- EUR	100 200	39 979 800,00
Menovitá hodnota 1 akcie 67,- EUR	100 200	6 713 400,00
Celkom	200 400	46 693 200,00

Rozdiel medzi novým základným imaním v eurách a pôvodným základným imaním v Sk predstavuje sumu 128 770,60 EUR (3 879 343,20 SKK). Táto suma bola v zmysle rozhodnutia predstavenstva zaúčtovaná oproti nerozdelenému zisku minulých rokov.

Na základe vyššie uvedených skutočností rozhodol Obchodný register Slovenskej republiky o zápise tejto zmeny v Obchodnom registri SR ku dňu 13. januára 2009.

Zvýšenie základného imania v januári 2009

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Dexia banka Slovensko v januári 2009 zvýšila základné imanie o 3 507 tis. EUR na 50 200 tis. EUR. Zvýšenie základného imania prebehlo formou vydania a upísania nových akcií Dexia banky v menovitej hodnote 5 EUR, s emisným kurzom 15,- EUR za akciu, v celkovom počte 701 400 ks akcií. Upisovanie novoemitovaných akcií bolo ukončené 16. februára 2009, keď boli vklady upisovateľov splatené v plnej výške na účet banky.

Zvýšenie základného imania bolo zapísané do Obchodného registra 3. marca 2009. Zmeny súvisiace s navýšením základného imania sú vykázané vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní.

Opis práv a povinností akcionárov:

- Akcionár nesmie vykonávať svoje práva na ujmu práv a oprávnených záujmov ostatných akcionárov.
- Akcionár je oprávnený zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenie týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie, podľa výsledku hospodárenia, určilo na rozdelenie. Tento podiel je pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.
- Akcionár alebo akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje aspoň 5% základného imania, môžu, s uvedením dôvodov, písomne požadovať zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia na prerokovanie navrhnutých záležitostí.

g) Štruktúra akcionárov Dexia banky Slovensko

Akcionári Dexia banky Slovensko	Podiel na základnom imaní v %	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dexia Kommunalkredit Bank AG, Viedeň, Rakúsko	85,47	84,40
UniCreditBank Austria AG, Viedeň, Rakúsko	1,37	1,48
Mestská časť, Bratislava – Petržalka	1,23	1,32
Mestská časť, Bratislava – Nové Mesto	0,00	1,03
Akcionári pod 1 %	11,93	11,78
Celkom	100,00	100,00

h) Počet zamestnancov, členov riadiacich orgánov banky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Počet zamestnancov	744	858
Počet členov riadiacich orgánov banky, v tom:	130	136
Počet členov predstavenstva	5	3
Počet členov dozornej rady	4	4
Počet vedúcich zamestnancov	2	3
Počet riadiacich zamestnancov	119	126

V marci 2009 otvorila Dexia banka Slovensko novú pobočku v Galante, ktorá ponúka komplexné bankové služby. K 31. decembru 2009 ponúkala Dexia banka Slovenskosvoje služby prostredníctvom 49 pobočiek (31.12.2008: 54 pobočiek).

V rámci optimalizácie pobočkovej siete Dexia banka Slovensko ukončila v poslednom štvrťroku 2009 činnosť v 6 pobočkách. V tejto súvislosti vznikli banke náklady na reštrukturalizáciu v celkovej výške 1 907 tis. EUR. Náklady na reštrukturalizáciu zahŕňajú predovšetkým náklady na odstupné zamestnancom, náklady na vyradenie majetku, tvorbu rezerv na reštrukturalizáciu (poznámka 32) a tvorbu opravnej položky na zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku (poznámka 33).

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

2. Východiská prípravy konsolidovanej účtovnej závierky

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:

a) Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Dexia banka Slovensko pripravuje nekonsolidovanú a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Okrem tejto závierky banka zostavuje aj riadnu individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS vypracovanú k 31. decembru 2009 s dátumom 12. marca 2010, ktorá je uložená v zbierke listín obchodného registra. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia konsolidovanej účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

b) Základ prezentácie

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny („účtovná závierka“) za rok 2009 a porovnateľné údaje za rok 2008 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahradzuje nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa Dexia banky nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

V roku 2009 skupina prijala všetky nové 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, ktoré sa týkajú jej prevádzky, s účinnosťou pre účtovné obdobia začíjanúce sa 1. januára 2009. Jedná sa o nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 8 ***„Prevádzkové segmenty“***, ktorý EÚ prijala dňa 21. novembra 2007 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IAS 1 (revidovaný) ***„Prezentácia účtovnej závierky“*** – revidovaná prezentácia, ktoré prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 ***„Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“*** a IAS 27 ***„Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“*** – obstarávacia cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom alebo pridruženom podniku, ktoré EÚ prijala dňa 23. januára 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 4 ***„Poistné zmluvy“*** a IFRS 7 ***„Finančné nástroje: zverejňovanie“*** – zlepšenia týkajúce sa zverejnení finančných nástrojov, ktoré EÚ prijala dňa 27. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 39 ***„Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“*** a IFRS 7 ***„Finančné nástroje: zverejňovanie týkajúce sa reklasifikácie finančného majetku, dátum účinnosti a prechodné ustanovenia“***, ktoré EÚ prijala dňa 9. septembra 2009 (s účinnosťou od 1. júla 2008 a neskôr),
- Dodatky k IAS 32 ***„Finančné nástroje: Prezentácia“*** a IAS 1 ***„Prezentácia účtovnej závierky - Finančné nástroje vypovedateľné zo strany držiteľa a záväzky z likvidácie“***, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 2 ***„Platby na základe podielov: Oprávňujúce podmienky a vypovedania“***, ktoré EÚ prijala dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IAS 23 (revidovaný) ***„Náklady na prijaté úvery a pôžičky“***, ktorý EÚ prijala dňa 10. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúce z Ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, ktoré EÚ prijala dňa 23. januára 2009 (väčšina dodatkov bude uplatňovaná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 11 ***„IFRS 2: Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“***, interpretácia prijatá EÚ dňa 1. júna 2007 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. marca 2008 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 9 ***„Prehodnocovanie vložených derivátov“*** a IAS 39 ***„Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“*** – vložené deriváty, prijaté EÚ dňa 30. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 13 ***„Vernostné programy pre zákazníkov“***, interpretácia prijatá EÚ dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 14 „***IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“***, interpretácia prijatá EÚ dňa 16. decembra 2008 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad skupiny, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 1 (revidovaný) ***„Prvá aplikácia IFRS“***, prijatý EÚ dňa 25. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- IFRS 3 (revidovaný) ***„Podnikové kombinácie“***, prijatý EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 27 ***„Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“***, prijaté EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 ***„Finančné nástroje: Prezentácia“*** – klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 39 ***„Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie položiek oprávnených na zaistenie“***, prijaté EÚ dňa 15. septembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 12 ***„Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“***, prijatá EÚ dňa 25. marca 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 15 ***„Zmluvy o výstavbe nehnuteľného majetku“***, prijatá EÚ dňa 22. júla 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- IFRIC 16 ***„Zabezpečovacie nástroje na čisté investície v zahraničných prevádzkach“***, prijatá EÚ dňa 4. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 17 ***„Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“***, prijatá EÚ dňa 26. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr),
- IFRIC 18 ***„Prevody majetku od zákazníkov“***, prijatá EÚ dňa 27. novembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v budúcich účtovných obdobiach.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ neschválila nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ale ich schválenie sa očakáva do obdobia, kedy budú tieto štandardy a interpretácie v platnosti:

- IFRS 9 ***„Finančné nástroje“*** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 24 ***„Zverejnenie spriaznených osôb“*** - zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúce z Ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 ***„Prvá aplikácia IFRS“*** - Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 2 ***„Platby na základe podielov“*** - Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRIC 14 ***„IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“*** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- IFRIC 19 ***„Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“*** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

IFRS 9 by nemal po jeho schválení mať významný vplyv na finančné výkazy za minulé obdobia. Skupina však zatiaľ dopad tohto štandardu neposudzovala.

c) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí skupina vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti vo svojej činnosti.

V roku 2009 skupina vykázala prevádzkovú stratu a stala sa účastníkom významného súdneho konania, ktorého výsledok je neistý (pozri pozn. 22 v kapitole 6). Okrem toho začiatkom roku 2010 najvyššia materská spoločnosť banky, Dexia SA (Belgicko), oznámila obmedzenie rozsahu činností skupiny Dexia, ktoré bude zahŕňať predaj majetkových podielov v niektorých jej dcérskych spoločnostiach, vrátane podielu v Dexia banke Slovensko, a.s. (pozri pozn. 10 b) v kapitole 9).

Vedenie skupiny získalo významné zdroje navýšením základného imania vlastníkmi banky v januári 2009 a januári 2010, aby skupina naďalej spĺňala požiadavky v oblasti vlastných zdrojov financovania.

S cieľom aj naďalej zabezpečiť plnenie požiadaviek likvidity skupina získala úverový rámec od priamej materskej spoločnosti, Dexia Kommunalkredit Bank AG (Rakúsko), vo výške 200 mil. Eur so splatnosťou 31. decembra 2010; tento úverový rámec zatiaľ nebol čerpaný. Skupina sa podieľa na programe riadenia hotovosti a likvidity skupiny Dexia, na základe ktorého sa nadbytočná likvidita poskytuje skupine Dexia a v prípade potreby má skupina k dispozícii nadbytočnú likviditu členov skupiny Dexia. Okrem toho Európska investičná banka poskytla Dexia banke dlhodobú úverovú linku vo výške 125 mil. Eur. Vedenie skupiny očakáva, že v prípade potreby materské spoločnosti poskytnú skupine ďalšiu dodatočnú finančnú alebo inú podporu. Vedenie skupiny

verí, že prijaté kroky sú dostatočné na zabezpečenie nepretržitej činnosti skupiny v blízkej budúcnosti. Vedenie skupiny bude aj naďalej monitorovať činnosti a ostatné faktory ovplyvňujúce likviditu, platobnú schopnosť, rentabilitu a dodržiavanie regulačných požiadaviek.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, pričom určité finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Všetky údaje v účtovnej závierke sú uvedené v eurách (Eur). Mernou jednotkou sú tisíce, ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

V súvislosti so zavedením meny Euro v Slovenskej republike od 1.1.2009 boli v tejto účtovnej závierke údaje za porovnateľné obdobie prepočítané konverzným kurzom 1 EUR/30,126 SKK. Ak to bolo potrebné, údaje za porovnateľné obdobie boli preklasifikované, za účelom zabezpečenia porovnateľnosti prezentovaných údajov.

d) Princípy konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje individuálne účtovné závierky banky a spoločnosti uvedenej v kapitole 1 písmeno e).

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná tak, že sa pre zhodné transakcie použili jednotné účtovné zásady so zohľadnením nasledujúcich princípov:

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv. Rozhodujúci vplyv existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Dcérska spoločnosť bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie. Konsolidácia takejto spoločnosti sa začína dátumom, kedy sa na banku previedla kontrola, a končí dátumom jej predaja.

Účtovná závierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou jednotlivých rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov.

V záujme toho, aby konsolidovaná účtovná závierka prezentovala finančné informácie o skupine ako informácie jedného podniku, boli uskutočnené nasledovné kroky:

- účtovná hodnota investície banky v dcérskej spoločnosti a podiel banky na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti boli eliminované,
- vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií boli eliminované v plnej výške.

e) Prechod na menu Euro

K 1. januáru 2009 boli okrem pokladničných hodnôt slovenských bankoviek a slovenských mincí všetky aktíva, záväzky a podsúvahové účty vykazované v SKK konvertované na menu EUR v zmysle generálneho zákona o zavedení meny euro v SR č. 659/2007 Z. z. a to konverzným kurzom 1 EUR = 30,126 SKK.

Rozdiely zo zaokrúhľovania a kurzové rozdiely vzniknuté v súvislosti so zavedením eura Dexia banka Slovenskovykazuje na samostatných nákladových a výnosových účtoch. Ku dňu 31.12.2009 je to kurzová strata vo výške 10 tis. EUR.

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

3. Významné účtovné postupy

a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji finančných aktív a záväzkov, ktorými sú termínované vklady, cenné papiere a deriváty, je deň dohodnutia obchodu, kedy je obchod zaúčtovaný do podsúvahovej evidencie. V deň finančného vyrovnania obchodu je podsúvahový zápis zrušený a zaúčtovaný na súvahové účty.

b) Operácie v cudzej mene

Operácie uskutočnené v cudzej mene sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sú prepočítané v deň účtovnej závierky na menu euro kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Kurzové zisky / (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *„Čistý výnos z obchodovania“*.

c) Peniaze a vklady v centrálnych bankách

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike.

Od 1. 1. 2009 sa zmenil systém tvorby a sledovania povinných minimálnych rezerv. Zmenila sa aj výška úročenia povinných minimálnych rezerv. Výšku úročenia stanovuje Európska centrálna banka pravidelne po skončení každej periódy určenej Európskou centrálnou bankou.

d) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o peňažných tokoch

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria položky pokladne, aktívne zostatky na korešpondenčných účtoch a vklady v NBS, ktoré sa považujú za likvidné, t. j. majú dobu splatnosti do 3 mesiacov. Do tejto kategória sa nezahŕňajú povinné minimálne rezervy držané v NBS, pretože ich výber je obmedzený.

e) Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky predstavujú druh krátkodobého, nekupónového a zaknihovaného cenného papiera s dobou splatnosti do 12 mesiacov, ktoré emituje Ministerstvo financií Slovenskej republiky alebo Národná banka Slovenska a sú predávané prostredníctvom Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL) alebo Národnej banky Slovenska.

f) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe („Repo“ obchody)

Repo operácia je poskytnutie úveru so zaisťovacím prevodom cenných papierov.

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom nákupe sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva v položke ***“Úvery a cenné papiere oceňované v reálnej hodnote“*** alebo v položke ***„Úvery a cenné papiere držané do splatnosti“***. Prijatá úhrada od protistrany sa podľa povahy záväzku vykazuje v položke ***“Úvery a vklady od ostatných bánk“*** alebo v položke ***„Vklady klientov“***.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú v položke ***“Úvery a vklady v ostatných bankách“*** alebo ***„Úvery poskytnuté klientom“***. Prijaté zabezpečenie (kolaterál), ktorým je cenný papier, je odo dňa vyrovnania obchodu do dňa splatnosti obchodu účtovaný v podsúvahovej evidencii.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vykazuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

g) Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Skupina v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje štyri kategórie finančných nástrojov:

- úvery a iné pohľadávky,
- finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie,
  - b. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
- finančné aktíva držané do splatnosti,
- finančné aktíva na predaj.

h) Úvery a iné pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru je v deň uzatvorenia obchodu zaúčtované potvrdenie o otvorení úveru do podsúvahy.

V deň čerpania peňažných prostriedkov dlžníkom je úver preúčtovaný do výkazu o finančnej situácii. Počas vykonávania činnosti vznikajú skupine potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Skupina účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej závierky.

Tvorba opravných položiek na straty z úverov

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia. Opravná položka na stratu z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistá tvorba rezerv a opravných položiek k pohľadávkam“***. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok súhrnného výkazu ziskov a strát.

Skupina člení všetky pohľadávky voči klientom na individuálne významné a nevýznamné. Opravné položky k významným položkám úverov poskytnutých klientom sa tvoria individuálne. Rozhodnutiu o tvorbe opravnej položky predchádza posúdenie, či uvedená položka spĺňa niektorú z podmienok, ktorá je dôkazom možného znehodnotenia pohľadávky. Takýmito podmienkami sú hlavne: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dosť prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak banka na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Opravné položky sa tvoria na základe výpočtu výšky vzniknutej straty, ktorá sa určí ako rozdiel účtovnej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Pri reštrukturalizovaných úveroch pôjde o sadzbu platnú pred zmenou podmienok.

K nevýznamným položkám pohľadávok z úverov tvorí skupina opravné položky na základe interne stanoveného skóringového mechanizmu. Pri pohľadávkach, ktoré sú v omeškaní viac ako 365 dní, sa tvorí špecifická opravná položka vo výške 100 % z istiny.

K položkám pohľadávok z úverov, ktoré nespĺňajú podmienky na tvorbu špecifickej opravnej položky a nie sú účtované v reálnej hodnote tvorí banka portfóliové opravné položky na skupinovom základe pri použití rizikových parametrov pre danú skupinu úverov. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Metodika stanovenia portfóliových opravných položiek a rezerv bola prijatá na úrovni skupiny a schválená skupinou Dexia v súlade s plnením požiadaviek pre IFRS a Basel II.

Základom výpočtu portfóliových opravných položiek sú údaje o účtovných hodnotách pohľadávok evidovaných v súvahe ako pohľadávky voči klientom a objemy podsúvahových záväzkov klientov bez zahrnutia zlyhaných expozícií (expozícií v default=rating D1/D2). Stanovenie výšky expozície pre výpočet portfóliových opravných položiek berie do úvahy zabezpečenie daných pohľadávok nehnuteľným majetkom, peňažnými vkladmi, zabezpečenie poskytnuté štátom, bankami a mestami a obcami. Pre výpočet očakávaných strát sú použité pravdepodobnostné hodnoty zlyhania pohľadávky, pravdepodobná strata plynúca zo zlyhania pohľadávky a už spomenutá hodnota expozície.

Odpisovanie pohľadávok

Vznik nevymožiteľných pohľadávok je spojený s podnikateľským rizikom, ktoré je v rôznej miere súčasťou všetkých vykonávaných bankových činností. V prípade, že niektorá pohľadávka splní podmienky pre odpis, odpíše skupina pohľadávku priamo do nákladov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistý zisk/(strata) z odpisu pohľadávok“*** a súčasne použije vytvorené opravné položky. Pohľadávky, u ktorých nezaniklo právo na ich vymáhanie, zostávajú evidované v podsúvahe. O spôsobe odpísania konkrétnej pohľadávky rozhoduje komisia pre problémové úvery. V prípade splatenia odpísanej pohľadávky sa výnos vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát taktiež v položke ***„Čistá strata z odpisu pohľadávok“***.

i) Operácie s cennými papiermi

Skupina člení cenné papiere v portfóliu podľa zámeru, s ktorým boli obstarané. Všetky cenné papiere nakúpené do portfólia skupiny sú zaúčtované v deň finančného vyrovnania v obstarávacej cene.

Finančné aktíva určené na obchodovanie

Finančné aktíva určené na obchodovanie sú nakupované za účelom dosiahnutia zisku z rozdielu cien nástroja v krátkodobom časovom horizonte.

Akékoľvek nákupy a predaje finančných aktív určených na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistý výnos z obchodovania“***. Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov na obchodovanie sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Úrokové výnosy a podobné výnosy“***.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

V tomto portfóliu sa nachádzajú finančné nástroje bežne obchodované na trhu s kótovanými cenami, ktoré však slúžia na účely riadenia pozičných rizík, najmä rizika likvidity a menového rizika v záujme harmonizácie pozícií obchodnej a bankovej knihy, pričom pôvodný zámer ich kúpy bola investícia do portfólia skupiny.

Finančné aktívum zaradené v portfóliu v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňuje na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistý výnos z obchodovania“***.

Čistá výška výnosov z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz súhrnných ziskov a strát sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Úrokové výnosy a podobné výnosy“***.

Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj („AFS portfólio") zahŕňajú cenné papiere, ktorých predaj realizuje skupina za typicky trhových podmienok alebo pre účely riadenia rizík v bankovej knihe. Toto portfólio zahŕňa aj investície banky v súkromne vlastnených spoločnostiach s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach, pri ktorých neexistuje žiadny trh alebo v ktorých je účasť povinná (SWIFT Belgicko, Visa Europe Londýn). Skupina neočakáva, že v blízkej budúcnosti uvedené účasti predá alebo inak vyradí.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Prijaté dividendy"***. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistý výnos z obchodovania"***.

Zmeny reálnej hodnoty u finančných aktív určených na predaj sú účtované na ťarchu/v prospech účtu oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní.

Finančné aktíva držané do splatnosti

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré skupina zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti. Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Úrokové výnosy a podobné výnosy"***.

Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť.

Ak si skupina všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku ponechá, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečovanú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

j) Finančné deriváty

Finančné deriváty skupiny zahrňujú menové a úrokové swapy (IRS), forwardy a opcie. Deriváty sú určené na obchodovanie alebo na účely zabezpečenia rizika. Vo výkaze o finančnej situácii sú vykázané v reálnej hodnote podľa povahy precenenia v položke ***„Kladná reálna hodnota derivátov"*** alebo ***„Záporná reálna hodnota derivátov"***. Podkladový finančný nástroj derivátu sa v deň dohodnutia obchodu zaúčtuje do podsúvahovej evidencie. Z podsúvahovej evidencie sa odúčtuje v deň ukončenia derivátu.

Na bilančných účtoch súvzťažne s nákladovými/výnosovými účtami sa účtujú zmeny reálnej hodnoty derivátov tak, že kladná reálna hodnota derivátov je aktívom a záporná reálna hodnota je záväzkom s protistranou vo výnosoch a nákladoch vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistý výnos z obchodovania"***.

Preceňovanie IRS a ostatných derivátov obchodnej knihy sa uskutočňuje princípom diskontovaných peňažných tokov pomocou trhových kriviek, denne, s priamym vplyvom na výnosy a náklady. U položiek bankovej knihy a nástrojov hedgingu prebieha oceňovanie raz za mesiac rovnakým spôsobom. V prípade existencie vnorených derivátov sa tieto oceňujú ako samostatné len v prípade, že majú priamy vplyv na reálnu hodnotu vlastného kontraktu.

k) Hedging

Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmien reálnych hodnôt („Fair Value Hedge") vykazovaného majetku, ktoré súvisí s rizikom zmeny úrokových sadzieb (úrokové riziko), a ktoré môže mať vplyv na náklady alebo výnosy.

Hedgovanými položkami sú:
- cenné papiere v AFS portfóliu,
- dlhodobé úvery so štruktúrovanou úrokovou sadzbou,
- termínované depozity,
- hypotekárne záložné listy,
- podriadené dlhy.

Zisk alebo strata z ocenenia nástroja hedgingu v reálnej hodnote je vykázaná vo výnosoch alebo nákladoch; rovnako je vykázaný zisk alebo strata z hedgovanej položky priraditeľná k hedgovanému riziku, pričom vplyv zmien reálnych hodnôt nástroja a položky hedgingu na celkový výsledok je nulový – vo všetkých prípadoch hedgingu reálnych hodnôt sa jedná o tzv. Perfect Hedge (efektivita hedgingu je 100 %).

Dexia banka sa zabezpečuje aj proti variabilite peňažných tokov pri vykazovaných dlhodobých úveroch s variabilnou úrokovou sadzbou („Cash Flow Hedge"). Zisk alebo strata z ocenenia nástroja hedgingu v reálnej hodnote je vykázaná vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní v položke „Rezervy na precenenie".

l) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov zodpovedá kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez zníženia ceny o transakčné náklady.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa stanoví pomocou oceňovacích metód ako teoretická cena odvodená od výnosu odčítaného z výnosovej krivky štátnych cenných papierov a kreditnej prirážky dlhových cenných papierov emitentov porovnateľným kreditným rizikom podľa všeobecne platných pravidiel preceňovania. Pokiaľ je to prakticky možné, modely používajú len zistiteľné údaje, avšak oblasti, ako napr. úverové riziko, volatilita a likvidita, si vyžadujú odborné odhady. Zmeny predpokladov spojených s týmito faktormi by mohli mať vplyv na vykázanú reálnu hodnotu finančných nástrojov.

Ak je použitá metóda diskontovaných peňažných tokov, predpokladané budúce peňažné toky sú založené na najpresnejších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba reprezentuje trhovú sadzbu pre nástroje s podobnými podmienkami a splatnosťou. V prípade použitia oceňovacích modelov, vstupné veličiny sú založené na trhových hodnotách platných k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota derivátov, ktoré nie sú obchodovateľné na burze, je odvodená od predpokladanej hodnoty, ktorú by banka získala v prípade normálnych obchodných podmienok pri ukončení zmluvy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, po zohľadnení trhových podmienok a úverovej bonity protistrany.

m) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty.

Skupina vykonáva rovnomerné odpisovanie dlhodobého hmotného a nehmotného dlhodobého majetku. Majetok je rozdelený do odpisových skupín podľa doby odpisovania. Sadzby účtovných odpisov a spôsoby odpisovania určuje banka s prihliadnutím na odhadovanú dobu použiteľnosti majetku. Skupina začína účtovne odpisovať majetok v tom mesiaci, v ktorom ho začala používať.

Dlhodobý hmotný majetok do 1 700 EUR a dlhodobý nehmotný majetok do 2 400 EUR s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok je odpísaný v roku zaradenia do užívania.

Pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Nehmotný majetok sa odpisuje do piatich rokov s prihliadnutím na dobu použiteľnosti majetku.

Pri odpisovaní majetku používa Dexia banka Slovensko nasledovné doby odpisovania:

Odpisové skupiny	Doba odpisovania v rokoch
1 (počítače, kancelárska technika, monitorovacie zariadenia...)	4
2 (inventár)	6
3 (kancelárske a bankové vybavenie...)	12
5 (budovy a stavby)	20
6 (autá)	4

n) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky skupina posudzuje účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát v položke ***„Čistá tvorba opravných položiek k hmotnému majetku“***.

o) Daň z príjmu

Daň z príjmu obsahuje splatnú a odloženú daň.

Splatná daň príjmov je vypočítaná zo zdaniteľného zisku, ktorý skupina vykázala v súlade so slovenskými daňovými predpismi. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Daňová povinnosť sa stanoví podľa daňových sadzieb platných ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje skupina formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 19 %.

Odložený daňový záväzok, ktorý sa vzťahuje na zdaniteľné dočasné rozdiely, predstavuje čiastku dane k úhrade v budúcich zdaňovacích obdobiach. Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje na odpočítateľné dočasné rozdiely, na možnosť umorovať daňovú stratu a možnosť previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, ak sa odložená daň týka položiek, ktoré sa neúčtujú ako náklad alebo výnos, ale účtujú a vykazujú sa vo vlastnom imaní. V takomto prípade sa aj odložená daň účtuje na ťarchu alebo v prospech vlastného imania.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom banka má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Skupina vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb a odloženú daň vo výkaze o finančnej situácii v položke ***„Daňové pohľadávky“*** alebo ***„Daňové záväzky“***.

p) Záväzky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované skupinou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Skupina emituje hypotekárne záložné listy a investičné zmenky. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Úrokové náklady a podobné náklady“***.

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

q) Podriadené dlhy

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj skupiny, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie banky podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy skupiny sa vykazujú na samostatnom riadku výkazu o finančnej situácii ***„Podriadený dlh“***. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke ***„Úrokové náklady a podobné náklady“***.

r) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

s) Rezervy na záväzky

Ak je skupina vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

t) Zisk na akciu

Skupina vykazuje zisk na akciu pripadajúci na držiteľov kmeňových akcií. Zisk na akciu kmeňových akcií banka vypočítala delením zisku pripadajúceho na držiteľov kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu v priebehu roka.

Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

u) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov sa časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémiou.

v) Poplatky a provízie

Prijaté a platené poplatky a provízie sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát podľa princípu vecnej a časovej súvislosti. Poplatky súvisiace s poskytnutím úveru sú časovo rozlišované počas doby trvania úveru prostredníctvom efektívnej úrokovej miery úveru.

w) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy skupinou.

4. Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia skupiny vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy nákladov a výnosov za príslušné účtovné obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť zmenu odhadov, čo môže mať významný vplyv na finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Oblasti, ktoré si vyžadujú subjektívne posúdenie sú:

- Súčasný negatívny vývoj ekonomického prostredia mal za následok úpravu ocenenia vybraných položiek majetku banky. Vedenie banky pri stanovení obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zobralo do úvahy všetky významné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku, ocenenie majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke, na likviditu a získavanie zdrojov v súvislosti so súčasným stavom hospodárskeho prostredia. Okrem toho pretrváva zvýšená miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom, ktorý môže mať za následok významné budúce zmeny v ocenení a znehodnotení majetku.

  Ako sa uvádza v predchádzajúcej odsekoch časti 3 a podrobne opisuje v bodoch 4 a 33 časti 6 poznámok k účtovnej závierke, skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností skupiny a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby sa stratová udalosť vykryštalizovala do defaultu, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia skupiny o odhadovaných budúcich peňažných tokoch. Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky však zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. 12. 2009.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.

5. Vykazovanie podľa segmentov

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu banky. Odráža taktiež princíp segmentácie skupiny Dexia SA. Pre účely vnútorného riadenia vyhodnocuje skupina nasledujúce segmenty svojej činnosti:

- retailové a komerčné bankovníctvo,
- finančné trhy a ostatné.

Retailové a komerčné bankovníctvo obsahuje poskytovanie bankových produktov a služieb mestám a obciam, podnikateľským subjektom a obyvateľstvu. Segment finančné trhy a ostatné zahŕňa obchodovanie skupiny na vlastný účet s finančnými nástrojmi peňažného a kapitálového trhu.

Z geografického hľadiska sa prevádzkový zisk v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb na území Slovenskej republiky. Časť aktív a záväzkov bola umiestnená mimo Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších angažovaností celkových aktív a záväzkov voči zahraničným subjektom je uvedený v jednotlivých poznámkach tejto účtovnej závierky. Skupina sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov od zahraničných subjektov.

V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa prideľujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

Výnosovými položkami vo výkaze podľa klientskych segmentov sú „Čistý úrokový výnos“, „Čistý výnos z poplatkov a provízií“, „Čistý výnos z obchodovania“, „Čistý výnos z investícií“ a „Ostatné výnosy (náklady)“.

Položka „Čistá tvorba rezerv a opravných položiek“ obsahuje čistú tvorbu alebo rozpustenie individuálnych a portfóliových opravných položiek vyplývajúcich z kreditného rizika, odpis úverových pohľadávok a výnosy z odpísaných pohľadávok. Všeobecné prevádzkové náklady obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (náklady na zamestnancov a nakupované výkony a služby) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2009::

	Retailové a komerčné bankovníctvo	Finačné trhy a ostatné	Celkom
Čistý úrokový výnos	44 344	(3 549)	40 795
Čistý výnos z poplatkov a provízií	10 635	(552)	10 083
Čistý výnos z obchodovania	845	217	1 062
Čistý výnos z investícií	0	(409)	(409)
Ostatné výnosy (náklady)	0	(87)	(87)
Čistý výnos z bankových činností	55 824	(4 379)	51 445
Všeobecné prevádzkové náklady	(49 391)	(4 257)	(53 648)
Čistý prevádzkový zisk	6 433	(8 636)	(2 203)
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(13 838)	181	(13 657)
Zisk (strata) pred zdanením	(7 405)	(8 455)	(15 860)
Aktíva celkom	1 720 631	747 348	2 467 979

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2008:

	Retailové a komerčné bankovníctvo	Finačné trhy a ostatné	Celkom
Čistý úrokový výnos	56 022	4 906	60 928
Čistý výnos z poplatkov a provízií	10 237	(2 298)	7 939
Čistý výnos z obchodovania	3 286	949	4 235
Čistý výnos z investícií	0	22	22
Ostatné výnosy (náklady)	0	584	584
Čistý výnos z bankových činností	69 544	4 163	73 707
Všeobecné prevádzkové náklady	(49 797)	(3 740)	(53 537)
Čistý prevádzkový zisk	19 747	423	20 171
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek	(7 912)	(99 988)	(107 900)
Zisk (strata) pred zdanením	11 835	(99 589)	(87 730)
Aktíva celkom	1 651 999	1 063 332	2 715 331

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

6. Poznámky k finančným výkazom

1. Pokladničná hotovosť

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladňa	32 160	48 000
Celkom	32 160	48 000

2. Vklady v Národnej banke Slovenska

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Účty peňažných rezerv v NBS	2 874	55 255
Bežné účty a termínované vklady v NBS	171 501	44 176
Úvery poskytnuté centrálnym bankám (REPO obchody)	0	33 151
Celkom	174 375	132 582

Peňažné rezervy v NBS predstavujú povinné minimálne rezervy, ktoré je skupina povinná udržiavať v hotovosti na účte v NBS. Vstupom Slovenskej republiky do eurozóny sa systém tvorby a udržiavania povinných minimálnych rezerv riadi predpismi Európskeho spoločenstva a Európskej centrálnej banky. Schopnosť skupiny čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená.

3. Úvery a vklady v ostatných bankách

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty v iných bankách	1 727	13 797
Termínované vklady	95 064	298 403
Úvery a pohľadávky: cenné papiere	9 216	9 178
Celkom	106 007	321 378
Skupinové opravné položky	(24)	(61)
Celkom	105 983	321 317

Skupina k 31. októbru 2008 reklasifikovala do kategórie: „Úvery a vklady v ostatných bankách" dlhové cenné papiere z portfólia finančných aktív na predaj a z portfólia na obchodovanie. Prehľad reklasifikovaných dlhových cenných papierov je uvedený v časti 9 Ostatné poznámky v bode 1.

a) Opravné položky k úverom a vkladom v ostatných bankách

Pohyb opravných položiek k úverom a vkladom v ostatných bankách za rok 2009:

	Stav 1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Stav 31. 12. 2009
Skupinové opravné položky	(61)	(48)	85	(24)
Celkom	(61)	(48)	85	(24)

Pohyb opravných položiek k úverom a vkladom v ostatných bankách za rok 2008:

	Stav 1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Stav 31. 12. 2008
Skupinové opravné položky	(100)	(70)	110	(61)
Celkom	(100)	(70)	110	(61)

b) geografické členenie úverov a vkladov v ostatných bankách

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Slovenská republika	59 557	50 437
Ostatné štáty	46 426	270 880
Celkom	105 983	321 317

Pre účely výkazu peňažných tokov sú súčasťou peňažných ekvivalentov tieto položky so splatnosťou menej ako 3 mesiace:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničná hotovosť	32 160	48 000
Vklady v NBS	171 501	44 176
Štátne a iné pokladničné poukážky	34 987	57 321
Úvery poskytnuté centrálnym bankám (REPO obchody)	0	33 151
Bežné účty v iných bankách	1 726	13 828
Termínované vklady v bankách do 3 mesiacov	87 096	247 566
Celkom	327 470	444 041

4. Úvery a ostatné pohľadávky voči klientom

a) podľa klientskych skupín

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mestá a obce	680 235	575 091
Verejnoprospešné podniky	386 265	443 194
Veľké podniky	71 767	79 908
Ostatné podnikateľské subjekty	348 728	357 084
Občania, z toho:	316 097	291 283
hypotekárne úvery	127 578	120 502
povolené prečerpania	8 742	7 716
spotrebné úvery	177 922	162 018
ostatné	1 855	1 047
Časové rozlíšenia úrokov	849	6 398
Celkom	1 803 941	1 727 958
Špecifické opravné položky	(121 936)	(110 263)
Skupinové opravné položky	(6 701)	(5 972)
Celkom	1 675 304	1 611 723

Ku koncu roka 2009 zmenila skupina vykazovanie klientov - spoločenstvá vlastníkov bytov v súlade so štatistickým vykazovaním. Z tohto dôvodu skupina k 31. 12. 2008 znížila objem úverov verejnoprospešných podnikov a zvýšila objem úverov občanov o 25 mil. EUR. Rovnaká zmena sa uskutočnila aj vo vykazovaní vkladov. K 31. 12. 2008 sa znížil objem vkladov verejnoprospešných podnikov a zvýšil objem vkladov občanov o 19 mil. EUR.

Prehľad úverov a ostaných pohľadávok podľa ich zostatkovej splatnosti je uvedený v kapitole 9 Ostatné poznámky, bod 6.

b) podľa geografického členenia

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Slovenská republika	1 671 025	1 607 720
Ostatné štáty	4 279	4 003
Celkom	1 675 304	1 611 723

c) opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Tvorba a použitie opravných položiek k 31. 12. 2009:

	Stav 1.1.2009	Tvorba	Použitie	Čistá tvorba v roku 2009	Stav 31. 12. 2009
Špecifické opravné položky, v tom:	(110 263)	(29 714)	18 041	(11 673)	(121 936)
znehodnotené pohľadávky – klienti	(110 263)	(29 714)	18 041	(11 673)	(121 936)
Skupinové opravné položky, v tom:	(5 972)	(10 233)	9 505	(729)	(6 701)
významní klienti	(5 377)	(9 456)	9 235	(221)	(5 599)
nevýznamní klienti	(595)	(777)	269	(507)	(1 102)
Celkom	(116 235)	(39 946)	27 545	(12 402)	(128 637)

Tvorba a použitie opravných položiek a k 31. 12. 2008:

	Stav 1.1.2008	Tvorba	Použitie	Čistá tvorba v roku 2008	Stav 31. 12. 2008
Špecifické opravné položky, v tom:	(4 484)	(108 117)	2 337	(105 780)	(110 263)
znehodnotené pohľadávky – klienti	(4 484)	(108 117)	2 337	(105 780)	(110 263)
Skupinové opravné položky, v tom:	(6 012)	(7 071)	7 112	40	(5 972)
významní klienti	(5 645)	(6 833)	7 101	268	(5 377)
nevýznamní klienti	(367)	(238)	10	(228)	(595)
Celkom	(10 496)	(115 188)	9 449	(105 739)	(116 235)

K pohľadávkam oceňovaným na individuálnom základe bez identifikovaného znehodnotenia a k pohľadávkam oceňovaným na portfóliovom základe tvorí banka skupinové opravné položky. K pohľadávkam s identifikovaným znehodnotením banka vytvára špecifické opravné položky.

5. Finančné aktíva na obchodovanie

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	70	5 060
Časové rozlíšenia úrokov	2	64
Celkom	72	5 124

6. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery poskytnuté mestám a obciam	6 540	7 334
Štátne dlhopisy	30 960	63 200
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	2 391	3 878
Časové rozlíšenia úrokov k dlhopisom	1 171	2 362
Celkom	41 062	76 774

7. Finančné aktíva na predaj

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	295 887	181 494
Dlhopisy emitované bankovým sektorom	0	33 099
Ostatné cenné papiere	104	661
Časové rozlíšenia úrokov	5 472	4 289
Celkom	301 463	219 543

Ostatné cenné papiere – akcie, podielové listy a ostatné podiely

Názov	Hodnota podielu k 31. 12. 2009 (tis. EUR)			Hodnota podielu k 31. 12. 2008 (tis. EUR)		
	(%)	nominálna	reálna	(%)	nominálna	reálna
Komunálna poisťovňa, Banská Bystrica	0,00	0	0	4,09	435	558
RVS a. s. Bratislava	0,68	46	72	0,68	46	72
SWIFT LA HULPE, Belgicko	-	-	1	-	-	1
RRA, Žilina	8,26	9	0	8,26	9	0
Visa Europe, Londýn	-	-	0	-	-	0
Mastercard International Incorporated, New York	-	-	0	-	-	0
1. Garantovaná a.s., Bratislava	0,01	5	2	0,01	2	4
Púchovský mäsový priemysel, a. s., Púchov	0,89	23	29	0,89	23	26
Celkom	x	83	104	x	515	661

V máji 2009 odpredala skupina 131 kusov akcií Komunálnej poisťovne a. s. Banská Bystrica v nominálnej hodnote 435 tis. EUR.

8. Finančné aktíva držané do splatnosti

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	34 264	47 541
Dlhopisy verejnoprospešných podnikov	39 501	39 501
Ostatné cenné papiere	18	114
Časové rozlíšenia úrokov	1 387	1 906
Celkom	75 170	89 062
Opravné položky	(5)	(67)
Celkom	75 165	88 995

Tvorba a použite opravných položiek k finančným aktívam držaným do splatnosti v roku 2009:

	Stav 1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Stav 31. 12. 2009
Skupinové opravné položky	(67)	(4)	66	(5)
Celkom	(67)	(4)	66	(5)

Tvorba a použite opravných položiek k finančným aktívam držaným do splatnosti v roku 2008:

	Stav 1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Stav 31. 12. 2008
Skupinové opravné položky	(75)	(21)	29	(67)
Celkom	(75)	(21)	29	(67)

9. Kladná reálna hodnota derivátov

	31. 12. 2009		31. 12. 2008	
	Hodnota aktív		Hodnota aktív	
	Reálna	Menovitá	Reálna	Menovitá
Deriváty na obchodovanie, v tom	2 613	511 388	162 310	2 800 240
úrokové	2 504	492 864	3 230	236 175
menové	109	18 524	159 080	2 564 065
Zabezpečovacie deriváty, v tom	6 496	439 504	2 226	287 290
úrokové	6 497	439 504	2 226	287 290
Celkom	9 110	950 892	164 536	3 087 530

Zostatková splatnosť derivátov v menovitej hodnote je uvedená v kapitole 9 Ostatné poznámky, bod 7.

10. Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2009:

	31. 12. 2008	prírastky	úbytky	31. 12. 2009
Pozemky, budovy a stavby	34 553	780	(996)	34 337
Investičné technológie	9 720	548	(876)	9 392
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	(18 465)	1 048	(1 685)	17 828
Operatívny leasing	702	0	(1)	701
Dlhodobý hmotný majetok	63 440	2 376	(3 558)	62 258
Opravné položky – budova a stavby	0	(115)	0	(115)
Oprávky – budovy a stavby	(10 125)	(1 681)	371	(11 435)
Oprávky – investičné technológie	(6 237)	(1 299)	870	(6 667)
Oprávky – ostatný dlhodobý hmotný majetok	(12 848)	(2 014)	1 573	(13 288)
Oprávky – operatívny leasing	(436)	(25)	1	(460)
Oprávky a opravné položky	(29 645)	(5 135)	2 815	(31 965)
Zostatková hodnota	33 795	(2 759)	(743)	30 293

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2008:

	31. 12. 2007	prírastky	úbytky	31. 12. 2008
Pozemky, budovy a stavby	33 819	1 089	(355)	34 553
Investičné technológie	8 948	1 707	(935)	9 720
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	16 996	2 226	(757)	18 464
Operatívny leasing	738	12	(47)	702
Dlhodobý hmotný majetok	60 501	5 033	(2 094)	63 440
Oprávky – budovy a stavby	(8 637)	(1 653)	165	(10 125)
Oprávky – investičné technológie	(5 695)	(1 438)	897	(6 237)
Oprávky – ostatný dlhodobý hmotný majetok	(11 553)	(2 039)	745	(12 848)
Oprávky – operatívny leasing	(440)	(32)	36	(436)
Oprávky a opravné položky	(26 324)	(5 163)	1 843	(29 645)
Zostatková hodnota	34 177	(130)	(251)	33 795

K 31. decembru 2009 a 2008 neevidovala skupina žiadne záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého hmotného majetku.

Poistné krytie

Dlhodobý hmotný majetok je krytý poistením proti živelnej udalosti do výšky maximálneho rizika 16 500 tis. EUR, proti požiaru do výšky 29 450 tis. EUR, proti škodám spôsobených vodou z vodovodného zariadenia do výšky 29 450 tis. EUR, proti krádeži a vandalizmu do výšky 350 tis. EUR. Súbor hmotného majetku vrátane elektronických zariadení a drobného hmotného majetku sú poistené do výšky maximálneho rizika 25 500 tis. EUR. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 1 040 tis. EUR.

K 31. 12. 2009 a 2008 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (v tis. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menej ako 1 rok	255	153
1 rok až 5 rokov	7 867	6 524
Viac ako 5 rokov	5 275	5 140
Celkom	13 397	11 817
Operatívny prenájom vykázaný vo všeobecných prevádzkových nákladoch	2 872	2 959

11. Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2009:

	31. 12. 2008	prírastky	úbytky	31. 12. 2009
Softvér	6 072	5	(863)	5 214
Iný dlhodobý nehmotný majetok	16 070	3 616	0	19 686
Dlhodobý nehmotný majetok	22 142	3 621	(863)	24 900
Oprávky – softvér	(2 749)	(1 005)	0	(3 754)
Oprávky – iný dlhodobý nehmotný majetok	(11 381)	(2 936)	0	(14 317)
Oprávky	(14 130)	(3 941)	0	(18 071)
Zostatková hodnota	8 012	(320)	(863)	6 829

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2008:

	31. 12. 2007	prírastky	úbytky	31. 12. 2008
Softvér	4 106	7 249	(5 283)	6 072
Iný dlhodobý nehmotný majetok	11 771	4 467	(168)	16 070
Dlhodobý nehmotný majetok	15 877	11 716	(5 451)	22 142
Oprávky – softvér	(1 614)	(1 135)	0	(2 749)
Oprávky – iný dlhodobý nehmotný majetok	(9 176)	(2 374)	169	(11 381)
Oprávky a opravné položky	(10 790)	(3 509)	169	(14 130)
Zostatková hodnota	5 087	8 207	(5 282)	8 012

K 31. decembru 2009 a 2008 neevidovala skupina žiadne záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého nehmotného majetku.

12. Daňové pohľadávky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežná daňová pohľadávka	4 793	4
Odložená daňová pohľadávka	8 018	4 133
Celkom	12 811	4 137

Bežná daňová pohľadávka za rok 2009 je výsledkom výšky preddavkov platených skupinou počas roku, ktorých súhrn prevyšuje daňovú povinnosť skupiny vypočítanú k 31. decembru 2009.

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov opísaných v tejto kapitole v poznámke 34.

13. Ostatné aktíva

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Položky časového rozlíšenia	1 805	1 902
Ostatné aktíva	1 547	1 521
Celkom	3 352	3 423

14. Úvery a vklady od Národnej banky Slovenska

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Prijaté úvery	50 000	0
Časové rozlíšenie úrokov	209	0
Celkom	50 209	0

Skupina založila k 31. decembru 2009 v prospech NBS štátne dlhopisy držané v portfóliu cenných papierov za pooling v hodnote 121 822 tis. EUR (31. 12. 2008: 0 tis. EUR):

Názov	Účtovná hodnota dlhových cenných papierov	Účtovná hodnota prijatého úveru	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátne dlhopisy	121 822	50 000	25. 3. 2011	NBS

15. Úvery a vklady od ostatných bánk

Bežné účty a záväzky splatné na požiadanie	7 623	4 466
Termínované vklady	203 658	531 508
Prijaté úvery	28 408	0
Časové rozlíšenie úrokov	377	2 290
Celkom	240 066	538 264

a) podľa geografického členenia

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Slovenská republika	36 844	15 540
Ostatné štáty	203 222	522 724
Celkom	240 066	538 264

b) prijaté úvery v členení podľa jednotlivých bánk

Prijaté úvery	Typ úveru	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru	
			31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dexia Bank Belgium	krátkodobý	01/2010	28 413	0
Celkom	x	x	28 413	0

K 31. decembru 2009 je celý úver prijatý od Dexia Bank Belgium zabezpečený cenným papierom zahrnutým v portfóliu cenných papierov v sume 30.000 tis. EUR (31. 12. 2008: 0 tis. EUR).

Názov	Účtovná hodnota dlhových cenných papierov	Účtovná hodnota prijatého úveru	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Dlhopisy verejnoprospešných podnikov	30 000	28 413	13. 1. 2010	Dexia Bank Belgium

16. Vklady klientov

a) podľa klientskych skupín

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mestá a obce	393 466	413 257
Štát	93 721	72 476
Inštitúcie Európskej únie	151 765	73 942
Verejnoprospešné podniky	133 540	134 465
Veľké podniky	53 220	64 192
Ostatné podnikateľské subjekty	156 992	177 124
Občania	879 834	779 707
Časové rozlíšenie úrokov	11 374	7 397
Celkom	1 873 913	1 722 560

b) podľa typu produktu

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	791 422	774 411
Termínované vklady	672 651	676 586
Úsporné vklady	255 654	196 939
Prijaté úvery	154 186	74 624
Celkom	1 873 913	1 722 560

c) podľa meny

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
V eurách	1 859 644	1 588 015
V cudzej mene	14 269	134 545
Celkom	1 873 913	1 722 560

d) podľa geografického členenia

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Slovenská republika	1 716 926	1 642 765
Ostatné štáty	156 987	79 795
Celkom	1 873 913	1 722 560

e) prijaté úvery v členení podľa jednotlivých klientov

Prijaté úvery	Typ úveru	Zmluvná splatnosť	Účtovná hodnota úveru	
			31. 12. 2009	31. 12. 2008
Európska investičná banka, Luxemburg	dlhodobý	06/2020	17 434	19 124
Európska investičná banka, Luxemburg	dlhodobý	10/2021	14 361	14 499
Európska investičná banka, Luxemburg	dlhodobý	04/2022	15 025	15 179
Európska investičná banka, Luxemburg	dlhodobý	06/2023	15 010	15 048
Európska investičná banka, Luxemburg	dlhodobý	12/2022	75 005	0
Eximbanka SR, Bratislava	krátkodobý	01/2010	169	0
Eximbanka SR, Bratislava	dlhodobý	08/2010	1 528	182
Eximbanka SR, Bratislava	dlhodobý	09/2010	168	0
Eximbanka SR, Bratislava	dlhodobý	10/2010	168	168
Eximbanka SR, Bratislava	dlhodobý	11/2010	167	167
Eximbanka SR, Bratislava	dlhodobý	12/2010	167	167
Európska banka pre obnovu a rozvoj, Londýn	dlhodobý	11/2015	14 984	10 093
Celkom	x	x	154 186	74 627

K 31. decembru 2009 je časť prijatých úverov od klientov zabezpečená cennými papiermi zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 152 106 tis. EUR:

Názov	Účtovná hodnota dlhových cenných papierov	Účtovná hodnota prijatého úveru	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátny dlhopis	25 000	17 434	26. 3. 2021	Európska investičná banka
Štátny dlhopis	42 501	14 361	16. 10. 2021	Európska investičná banka
Bankový dlhopis	39 833	15 025	11. 4. 2022	Európska investičná banka
Štátny dlhopis	41 302	15 010	3. 2. 2015	Európska investičná banka
Bankový dlhopis	3 471	75 005	3. 2. 2015	Európska investičná banka
Celkom	152 106	136 835		

K 31. decembru 2009 je časť vkladov klientov zabezpečená cennými papiermi zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 95 598 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 95 598 tis. EUR) a v prospech nasledujúcich subjektov:

Názov	Účtovná hodnota dlhových cenných papierov	Účtovná hodnota vkladov	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátny dlhopis	92 943	92 943	26. 1. 2010	ŠFRB
Štátny dlhopis	2 656	2 656	30. 10. 2010	Štátna pokladnica
Celkom	95 598	95 599		

17. Vklady v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Klienti, v tom:	2 540	3 379
Občania	2 540	3 379
Celkom	2 540	3 379

V položke ***„Vklady oceňované v reálnej hodnote“*** sú vykázané štruktúrované vklady so splatnosťou 2 roky, ktoré sú ponúkané klientom formou jednotlivých emisií počas upisovacieho obdobia.

18. Emitované cenné papiere

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zmenky	2 421	4 999
Hypotekárne záložné listy	132 250	119 266
Časové rozlíšenia úrokov	953	1 296
Celkom	135 624	125 561

K 31. decembru 2009 emitovala skupina cenné papiere uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty výnosu	Úroková sadzba	Menovitá hodnota	Počet vydaných kusov	Účtovná hodnota k 31. 12. 2009
HZL DBS I	27. 7. 2005	27. 7. 2010	ročne	12 mes. BRIBOR + 0,04 % p. a. fixovaný 2 pracovné dni pred začiatkom každého úrokového obdobia, platný vždy na nadchádzajúce úrokové obdobie	331 939,19 EUR	95	31 725
HZL DBS II	7. 11. 2005	7. 11. 2012	ročne	3,41 %	331 939,19 EUR	200	66 535
HZL DBS III	25. 9. 2007	25. 9. 2012	ročne	4,75 %	331 939,19 EUR	67	22 895
HZL DBS IV	10. 7. 2009	10. 7. 2012	ročne	3,50 %	1 000,00 EUR	5 909	6 007
HZL DBS V	28. 10. 2009	28. 10. 2013	ročne	4,10 %	1 000,00 EUR	5 998	6 041
Fixné zmenky	12/2009	01/2010	v deň splatnosti	0,60 % – 3,29 %	min. hodnota 165 tis. EUR	3	2 421
Celkom							135 624

K 31. 12. 2008 emitovala skupina cenné papiere uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty výnosu	Úroková sadzba	Menovitá hodnota	Počet vydaných kusov	Účtovná hodnota k 31. 12. 2008
HZL DBS I	27. 7. 2005	27. 7. 2010	ročne	12 mes.BRIBOR+0,04 % p. a. fixovaný 2 pracovné dni pred zatčiatkom každého úrokového obdobia, platný vždy na nadchádzajúce úrokové obdobie	331 939,19 EUR	95	31 534
HZL DBS II	7. 11. 2005	7. 11. 2012	ročne	3,41 %	331 939,19 EUR	200	66 788
HZL DBS III	25. 9. 2007	25. 9. 2012	ročne	4,75 %	331 939,19 EUR	67	22 240
Fixné zmenky	06-12/2008	01-08/2009	v deň splatnosti	1,3 % – 4,5 %	min. hodnota 165 tis. EUR	6	4 999
Celkom							125 561

Emitované hypotekárne záložné listy Dexia banky Slovensko (HZL DBS) sú na meno, v zaknihovanej podobe. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo. Časť vydaných hypotekárnych záložných listov banky je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

Výška vydaných hypotekárnych záložných listov musí byť podľa § 68 zákona o bankách najmenej 90 % z objemu poskytnutých hypotekárnych úverov. Skupina uvedenú zákonnú požiadavku v priebehu roka 2009 a 2008 splnila.

Emisia emitovaných hypotekárnych záložných listov je krytá prostredníctvom finančných prostriedkov vykázaných v položke „Úvery poskytnuté klientom". Časť emitovaných hypotekárnych záložných listov nad zákonom stanovený limit je k 31. 12. 2009 zabezpečená štátnymi dlhopismi vedenými v portfóliách cenných papierov vo výške 12 230 tis. EUR (31. 12. 2008: 0 EUR) a v prospech nasledujúcich subjektov:

Názov	Účtovná hodnota dlhových cenných papierov	Účtovná hodnota emitovaných HZL	Dátum ukončenia ručenia	Založené v prospech spoločnosti
Štátny dlhopis	12 330	12 300	20. 1. 2010	komerčná banka

Emitované fixné zmenky sú vlastné obchodné zmenky Dexia banky Slovensko, v listinnej podobe, nie na rad, s vylúčenou možnosťou postúpiť pohľadávku z takejto zmenky na tretiu osobu. Majiteľ zmenky má právo na výplatu zmenkovej sumy v deň splatnosti zmenky.

19. Záporná reálna hodnota derivátov

	31. 12. 2009		31. 12. 2008	
	Hodnota pasív		Hodnota pasív	
	Reálna	Menovitá	Reálna	Menovitá
Deriváty na obchodovanie, v tom	6 933	511 289	161 532	2 800 080
úrokové	6 923	492 865	2 789	236 175
menové	10	18 424	158 743	2 563 905
Zabezpečovacie deriváty, v tom	17 533	439 505	12 894	287 290
úrokové	17 533	439 505	12 894	287 290
Celkom	24 466	950 794	174 427	3 087 370

Zostatková splatnosť derivátov v menovitej hodnote je uvedená v kapitole 9 Ostatné poznámky, bod 7.

20. Daňové záväzky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežný daňový záväzok	1	2 238
Celkom	1	2 238

21. Ostatné pasíva

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Položky časového rozlíšenia	209	254
Odhadné účty pasívne	5 512	5 384
Zúčtovanie so zamestnancami	1 105	1 198
z toho: sociálny fond	301	400
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom, v tom:	1 292	1 484
Ostatné	865	5 715
Celkom	8 983	14 035

Sociálny fond

V súlade s platnými zákonmi o sociálnom fonde, o dani z príjmov a kolektívnou zmluvou vyššieho stupňa uzatvorenou medzi Slovenskou bankovou asociáciou a Odborovým zväzom pracovníkov peňažníctva a poisťovníctva v Slovenskej republike tvorí skupina sociálny fond. Sociálny fond využíva skupina na financovanie vlastnej sociálnej politiky.

Sociálny fond sa tvorí v priebehu roka ako úhrn povinného prídelu vo výške 0,6 % (pri dosiahnutí zisku a splnení odvodových a daňových povinností) z objemu hrubých miezd skutočne zúčtovaných zamestnancom na výplatu za bežný rok. Pre daňové účely sú tieto prídely súčasťou nákladov na dosiahnutie, zabezpečenie a udržanie zdaniteľných príjmov. Financovanie sociálnej politiky predstavuje krátkodobé zamestnanecké požitky, ktoré sa účtujú a vykazujú ako náklady bežného roka.

Tvorba a použitie prostriedkov sociálneho fondu v roku 2009 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Sociálny fond (v tis. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Stav k 1. 1.	400	442
Tvorba z nákladov	77	126
Použitie, v tom:	(175)	(169)
príspevok na stravovanie	(151)	(136)
sociálna výpomoc	(24)	(32)
Stav k 31. 12.	301	400

22. Rezervy

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rezervy na súdne spory	1 860	1 363
Rezervy na reštrukturalizáciu	772	0
Rezervy na podsúvahové záväzky	1 207	2 661
Celkom	3 839	4 024

Pohyby rezerv k 31. 12. 2009:

	Stav k 31. 12. 2008	Tvorba	Použitie	Stav k 31. 12. 2009
Rezervy na súdne spory	(1 363)	(1 788)	1 291	(1 860)
Rezervy na reštrukturalizáciu	0	(772)	0	(772)
Rezervy na podsúvahové záväzky	(2 661)	(1 370)	2 824	(1 207)
Celkom	(4 024)	(3 930)	4 115	(3 839)

Pohyby rezerv k 31. 12. 2008

	Stav k 1.1.2008	Tvorba	Použitie	Stav k 31. 12. 2008
Rezervy na súdne spory	(693)	(670)	0	(1 363)
Rezervy na reštrukturalizáciu	0	0	0	0
Rezervy na podsúvahové záväzky	(1 657)	(3 493)	2 489	(2 661)
Celkom	(2 350)	(4 163)	2 489	(4 024)

Rezervy na súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je skupina účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Každé sporové konanie podlieha osobitnému režimu sledovania a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov skupiny. Ak je pravdepodobné, že skupina bude musieť nárok vyrovnať a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, skupina vytvorí rezervy. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 1 860 tis. EUR (31. december 2008: 1 363 tis. EUR).

8. júna 2009 došlo k začatiu súdneho sporu voči skupine, ktorého predmetom je žaloba na vydanie bezdôvodného obohatenia a náhradu škody v celkovej výške 162 mil. EUR. Žalobca v priebehu súdneho procesu predložil súdu informáciu vyčíslujúcu výšku škody na 110 mil. EUR. Vedenie skupiny verí, že nároky žalobcu sú neopodstatnené a plánuje starostlivo brániť svoje stanovisko.

Dňa 25. novembra 2009 podala skupina protižalobu, predmetom ktorej je neopodstatnenosť nárokov žalobcu a súčasne žaloba o úhradu nevysporiadanej časti pohľadávky, ktorú skupina eviduje voči žalobcovi v celkovej výške 92 mil. EUR. Pohľadávka skupiny voči žalobcovi je k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2009 plne pokrytá vytvorenými opravnými položkami. Ako sa uvádza v tejto kapitole poznámok v bode 34, z dôvodu nejednoznačnej budúcej daňovej uznateľnosti straty z týchto pohľadávok skupina nevykazuje k tejto opravnej položke odloženú daňovú pohľadávku vo výške 18 861 tis. EUR.

Na základe vyjadrení externých právnych poradcov skupiny uvedený spor predstavuje zložitý právny problém, ktorého výsledok nie je možné určiť s primeranou pravdepodobnosťou a na základe ktorého by vedenie banky bolo presvedčené, že žalobca má väčšiu pravdepodobnosť úspechu. Vedenie skupiny preto nevytvorilo žiadne rezervy k uvedenému súdnemu sporu k 31. decembru 2009.

Rezervy na reštrukturalizáciu

V súvislosti s optimalizáciou pobočkovej siete vytvorila skupina k 31. decembru 2009 rezervy na reštrukturalizáciu vo výške 772 tis. EUR určené na úhradu budúcich očakávaných záväzkov vyplývajúcich z ukončenia prevádzkovej činnosti zaniknutých pobočiek.

Rezervy na podsúvahové záväzky

Skupina tvorí rezervy na podsúvahové finančné prísľuby a potenciálne záväzky, pričom tieto rezervy posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému skupina poskytla záruku, ako aj prijaté zabezpečenie.

23. Podriadený dlh

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Podriadený dlh	46 075	45 808
Časové rozlíšenie úrokov	683	682
Celkom	46 758	46 490

Prehľad jednotlivých prijatých podriadených dlhov je nasledovný:

Podriadený úver prijatý od:	Dexia Kommunalkredit Bank A.G., Viedeň			
Výška úveru a mena	19 916 351,32 EUR	8 298 479,72 EUR	10 000 000,- EUR	6 300 000,- EUR
Celková úroková sadzba	3,45 % p. a.	5,23 % p. a.	7,19 %	6,78 %
Obdobie poskytnutého úveru	30. 9 2005 – 30. 9. 2015	29. 6. 2007 – 29. 6. 2017	29. 9. 2008 – 29. 9. 2016	14. 10. 2008 – 14. 10. 2016
Dátum podpísania zmluvy	29. 9 2005	27. 6. 2007	26. 9. 2008	10. 10. 2008
Čerpanie úveru	30. 9 2005	29. 6. 2007	29. 9. 2008	14. 10. 2008
Splatnosť	30. 9 2015	29. 6. 2017	29. 9. 2016	14. 10. 2016

Skupina používa podriadené dlhy ako flexibilný nástroj na riadenie kapitálovej dostatočnosti a výhradným poskytovateľom dlhu je materská spoločnosť Dexia Kommunalkredit Bank AG Viedeň. Obchodné podmienky pre poskytnutie sú vždy v súlade s trhovými podmienkami a odvíjajú sa od vývoja úrokových sadzieb v príslušnej splatnosti na medzibankovom trhu. Ďalej je aplikovaný úverový spread zodpovedajúci podriadenej pohľadávke v čase jej poskytnutia.

Doložka podriadenosti je v súlade so znením Obchodného zákonníka, kde obidve strany súhlasia a zaväzujú sa, že v prípade bankrotu dlžníka alebo jeho likvidácie pohľadávka veriteľa podľa tejto zmluvy bude uspokojená až po uspokojení pohľadávok ostatných veriteľov.

24. Vlastné imanie

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Základný kapitál	50 200	46 564
Ážiové fondy	27 221	20 207
Ostatné kapitálové fondy	95 643	95 643
Zákonný rezervný fond	9 065	9 065
Nerozdelený zisk (strata) okrem straty za bežný rok	(79 117)	11 591
Strata bežného obdobia	(13 206)	(90 554)
Rezervy na precenenie	(8 239)	(5 546)
Celkom	81 567	86 970

Základné imanie

Nominálna hodnota akcií	31. 12. 2009		31. 12. 2008	
	počet akcií	v tis. EUR	počet akcií	v tis. EUR
Menovitá hodnota 1 akcie 399,- EUR	100 200	39 912	100 200	39 912
Menovitá hodnota 1 akcie 67,- EUR	100 200	6 652	100 200	6 652
Kurzový rozdiel z dôvodu prechodu na menu euro	x	129	x	x
Menovitá hodnota 1 akcie 5,- EUR	701 400	3 507	0	0
Celkom	901 800	50 200	200 400	46 564

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike sú všetky spoločnosti povinné vytvoriť pri svojom vzniku rezervný fond vo výške najmenej 10 % základného imania. Tento fond sú povinné každoročne doplňať o sumu určenú v stanovách, najmenej však vo výške 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v stanovách, najmenej však do výšky 20 % základného imania.

Ostatné kapitálové fondy

Súčasťou ostatných kapitálových fondov je fond na krytie bankových rizík, ktorý zriadila skupina v roku 2004 z rozdelenia zisku. Účelom fondu je krytie bankových rizík vznikajúcich pri výkone podnikateľskej činnosti banky. O použití fondu rozhoduje predstavenstvo Dexia banky Slovensko jednohlasne, pričom má povinnosť podať správu o tejto skutočnosti na riadnom valnom zhromaždení. Fond je možné zrušiť rozhodnutím valného zhromaždenia o zmene stanov.

Ďalšou položkou ostatných kapitálových fondov je peňažný vklad vo výške 90 mil. EUR, ktoré vložil majoritný akcionár do ostatných kapitálových fondov banky na konci roka 2008. Tento peňažný vklad nemá vplyv na výšku základného imania, ani výšku akcionárskeho podielu, či akcionársku štruktúru.

Rezervy na precenenie

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Cenné papiere na predaj	(9 843)	(6 847)
Odložená daň k cenným papierom na predaj	1 870	1 301
Zabezpečenie peňažných tokov	(328)	0
Odložená daň k zabezpečeniu peňažných tokov	62	0
Celkom	(8 239)	(5 546)

Rezervy na precenenie zahŕňajú nerealizované precenenie cenných papierov na predaj vrátane odloženej dane. Od roku 2009 je súčasťou rezerv na precenenie aj zisk alebo strata z precenenia nástroja hedgingu v reálnej hodnote, ktorou sa skupina zabezpečuje proti variabilite peňažných tokov pri poskytnutých dlhodobých úveroch.

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2009

Prevod straty do hospodárskeho výsledku minulých období	(13 206)
Čistá strata po zdanení za rok 2009	(13 206)

Úhrada straty za rok 2009 podlieha schváleniu valného zhromaždenia Dexia banky Slovensko.

Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2008

Prevod straty do hospodárskeho výsledku minulých období	(90 554)
Čistá strata po zdanení za rok 2008	(90 554)

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2008 bol schválený valným zhromaždením 21. 4. 2009.

25. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Podsúvahové aktíva

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky zo spotových operácií	113 044	989
Prijaté záruky	120 626	156 582
Prijaté úverové prísľuby	250 000	5 000
Prijaté zabezpečenie zo záložných, zabezpečovacích a iných práv, v tom:	1 175 174	1 363 735
nehnuteľnosti	873 788	995 021
cenné papiere	145	393
kolaterály – cenné papiere	0	33 139
ostatné	301 241	335 182
Celkom	1 658 844	1 526 305

Podsúvahové záväzky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Záväzky zo spotových operácií	112 824	991
Vydané záruky	103 177	98 816
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	364 887	448 125
Vydané akreditívy	45	994
Poskytnuté záruky zo záložných, zabezpečovacích a iných práv, v tom	411 857	230 657
cenné papiere	411 857	214 483
ostatné	0	16 174
Záväzky zo zverených hodnôt, v tom	144 972	185 975
hodnoty prevzaté do úschovy	63 245	103 538
hodnoty prevzaté úschovy – fondy Dexia	81 726	82 437
Celkom	1 137 762	965 558

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými prísľubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému skupina poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. 12. 2009 vytvorila skupina na uvedené riziká rezervy vo výške 1 207 tis. EUR (31. 12. 2008: 2 661 tis. EUR), viď bod 22 tejto kapitoly.

Vydané záruky a ručenia

Vydané záruky a ručenia vystavené klientom predstavujú záväzky, že skupina vykoná platby v prípadoch, keď klient nie je schopný plniť svoje záväzky voči tretím osobám.

Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity

Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity zahŕňajú schválené, ale nevyčerpané časti úverov a kontokorentných úverov.

Vydané akreditívy

Vydané akreditívy predstavujú písomný záväzok skupiny, ktorá koná na základe inštrukcií kupujúceho, zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu.

Hodnoty prevzaté do úschovy

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy nie sú majetkom skupiny. Z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou aktív skupiny. Výnosy z úschovy cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý výnos z poplatkov a provízií".

Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Skupina vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca). V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti skupina uzatvára zmluvy o operatívnom prenájme budov na výkon bankovej činnosti, bankomatov a POS terminálov.

K 31. decembru 2009 a 2008 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (v tis. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menej ako 1 rok	255	153
1 rok až 5 rokov	7 867	6 524
Viac ako 5 rokov	5 275	5 140
Celkom	13 397	11 817
Operatívny prenájom vykázaný vo všeobecných prevádzkových nákladoch	2 872	2 959

26. Čistý úrokový výnos

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úrokové výnosy a podobné výnosy:	128 747	266 510
z vkladov v NBS	548	17 198
z úverov a vkladov v ostatných bankách	4 206	5 243
z úverov poskytnutých klientom	66 668	82 083
z finančných aktíva na obchodovanie	93	685
z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát	1 751	3 353
z finančných aktív na predaj	9 962	10 829
z finančných aktív držaných do splatnosti	3 149	4 448
z derivátov	42 370	142 670
Úrokové náklady a podobné náklady:	(87 953)	(205 583)
na úvery a vklady od NBS	(210)	0
na úvery a vklady od ostatných bánk	(7 337)	(14 245)
na vklady klientov	(28 017)	(44 127)
na emitované cenné papiere	(5 031)	(6 134)
na deriváty	(45 060)	(139 654)
na podriadený dlh	(2 299)	(1 423)
Čistý úrokový výnos	40 794	60 927

27. Prijaté dividendy

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výnosy z akcií a podielov	1	1
Celkom	1	1

V roku 2009 prijala Dexia banka Slovensko výnos z vlastníctva podielu v spoločnosti Mastercard International Incorporated, New York v hodnote 844 EUR (2008: 625 EUR).

28. Čistý výnos z poplatkov a provízií

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výnosy z poplatkov a provízií za:	14 825	14 181
prevody peňažných prostriedkov	10 775	10 623
úverovú činnosť	3 521	2 571
operácie s cennými papiermi	437	619
ostatné bankové služby	92	368
Náklady na poplatky a provízie za:	(2 559)	(3 004)
prevody peňažných prostriedkov	(1 922)	(2 358)
úverovú činnosť	(571)	(586)
operácie s cennými papiermi	(66)	(54)
ostatné bankové služby	0	(6)
Celkom	12 266	11 177

Ostatné finančné poplatky		
Ostatné výnosy	44	(0)
Ostatné náklady	(2 206)	(3 227)
z toho: Fond ochrany vkladov	(1 813)	(1 714)
Celkom	(2 162)	(3 227)

V zmysle platnej legislatívy má skupina povinnosť prispievať do Fondu ochrany vkladov pre účely výplaty náhrad za zákonom chránené nedostupné vklady v bankovom sektore Slovenskej republiky. Výšku ročného príspevku na príslušný rok určuje Fond ochrany vkladov rovnako pre všetky banky v Slovenskej republike. V roku 2009 bola výška ročného príspevku 0,2 % z hodnoty zákonom chránených vkladov.

29. Čistý výnos z obchodovania

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery poskytnuté klientom	3 456	4 140
Finančné aktíva na obchodovanie	54	(188)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	941	853
Finančné aktíva na predaj	(4 076)	8 529
Deriváty	(8)	(12 092)
Vklady oceňované v reálnej hodnote	(37)	2
Kurzové rozdiely	732	2 991
Čistý výnos z obchodovania	1 062	4 235

30. Čistý zisk/(strata) z investícii

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Čistý zisk (strata) z prevodu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	26	28
Čistý zisk (strata) z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(434)	(7)
Čistý výnos (strata) z prevodu a predaja investičného majetku	(408)	21

31. Ostatné (náklady)/výnosy

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výnosy z operatívneho lízingu	331	384
Ostatné nebankové výnosy	(413)	215
Náklady na ostatné operácie	(26)	(26)
Celkom	(108)	573

32. Všeobecné prevádzkové náklady

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Náklady na zamestnancov	(21 246)	(22 237)
Mzdy a platy*	(16 026)	(16 096)
Sociálne náklady	(4 233)	(4 876)
Ostatné náklady na zamestnancov	(987)	(1 265)
Odpisy	(8 951)	(8 658)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(5 010)	(5 149)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(3 941)	(3 509)
Nakupované výkony a služby	(23 451)	(21 971)
Dane a poplatky	(288)	(171)
Nájomné a náklady na investičné technológie	(8 314)	(8 023)
Marketing, reklama a iné služby	(3 182)	(4 458)
Daň z pridanej hodnoty	(2 898)	(2 925)
Náklady na audit a s tým súvisiace služby	(157)	(101)
Ostatné nakupované výkony a služby	(7 840)	(6 293)
Rezervy na reštrukturalizáciu	(772)	0
Celkom	(53 648)	(52 866)

* vrátane miezd a odmien členom predstavenstva a dozornej rady, samostatne sú mzdy, platy a odmeny členov predstavenstva a dozornej rady vyčíslené v bode 4 kapitoly 9 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Skupina nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

Skupina, v rámci programu so stanovenými príspevkami, odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie za rok 2009 predstavovali 197 tis. EUR (2008: 156 tis. EUR).

33. Čistá tvorba rezerv a opravných položiek

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Čistá tvorba opravných položiek k hmotnému majetku	(115)	0
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek k úverom a pohľadávkam	(11 343)	(107 365)
Tvorba špecifických opravných položiek k úverom a pohľadávkam klientom	(11 673)	(105 779)
Tvorba/ (rozpustenie) portfóliových opravných položiek k úverom klientom	(727)	40
Tvorba portfóliových opravných položiek k úverom a vkladom v ostatných bankách	37	40
Tvorba opravných položiek k finančným aktívam držaným do splatnosti	62	8
Tvorba/ (rozpustenie) rezerv na podsúvahové riziká a súdne spory	958	(1 674)
Čistá strata z odpisu pohľadávok	(2 199)	(1 206)
Celkom	(13 658)	(108 571)

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v poznámke 4 c); informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým záväzkom sú uvedené v bode 22.

34. Daň z príjmu

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Splatná daň	(623)	(5 393)
Odložená daň	3 276	2 569
Celkom	2 653	(2 824)

Splatná daň z príjmov

K 31. 12. 2009 vykázala skupina kladný základ dane a splatnú daň vo výške 608 tis. EUR. Dodatočne bola vykázaná daň z príjmov za minulé obdobie vo výške 15 tis. EUR. Daňová povinnosť k 31. 12. 2009 bola vo výške 19 % zo zdaniteľného zisku, ktorý banka vykázala v súlade so slovenskými daňovými predpismi. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku, ktorý banka vykazuje vo výkaze ziskov a strát, pretože neobsahuje položky výnosov a nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných obdobiach rovnako ako položky, ktoré nie sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane.

Podľa legislatívnych podmienok platných od roku 2008 bola skupina povinná rovnomerne počas 2 rokov daňovo vysporiadať objem opravných položiek podľa stavu k 31. 12. 2007. V roku 2009 banka dodanila tieto opravné položky v objeme 5 274 tis. EUR (2008: 5 274 tis. EUR).

Výpočet splatnej dane z príjmov

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hospodársky výsledok pred zdanením	(15 860)	(87 730)
Odpočítateľné položky, z toho:	(34 941)	(12 437)
- použitie opravných položiek a ostatných rezerv (ich tvorba bola nedaňová)	(31 812)	(12 076)
- výnosové úroky z cenných papierov – oslobodené	(663)	(169)
- ostatné položky znižujúce základ dane	(2 466)	(191)
Pripočítateľné položky, z toho:	54 001	128 543
- tvorba nedaňových opravných položiek a rezerv	44 044	119 442
- legislatívne zmeny 1. 1. 2008	5 274	5 274
- ostatné položky zvyšujúce základ dane	4 683	3 827
Základ dane	3 200	28 376
Daňová povinnosť	(608)	(5 391)
- dodatočná daň z príjmu za predchádzajúce roky	(15)	(2)
Splatná daň z príjmu celkom	(623)	(5 393)

Teoretická daň

Daň z hospodárskeho výsledku banky pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov platnej v Slovenskej republike takto:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Strata pred zdanením	(15 860)	(87 730)
Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe daní 19 %	3 013	16 669
Nezdaniteľné príjmy	532)	97
Neodpočitateľné náklady	(876)	(727)
Dodanenie minulých období	(15)	(2)
Efekt nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	(18 861)
Náklady na daň z príjmov	2 654	(2 824)
Efektívna daňová sadzba	16,73 %	-3,22 %

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov bola vyčíslená prostredníctvom súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich ocenením na daňové účely. Na výpočet odloženej dane za rok 2009 použila skupina údaje z prírastkov a úbytkov týchto dočasných rozdielov porovnaním stavu ku koncu decembra 2009 a 2008. Účtovanie odloženej dane ide na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa priamo účtujú do vlastného imania. Vtedy skupina odloženú daň účtuje tiež do vlastného imania. Na vyčíslenie odloženej dane bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky 19 %. Skupina predpokladá, že dosiahne v budúcnosti zdaniteľné zisky, ktorých výška bude dostatočná na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky.

Vplyv účtovania odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku bol nasledovný:

	Dočasný rozdiel		Odložená daň		Vplyv v roku 2009 na	
	12/2009	12/2008	12/2009	12/2008	náklady a výnosy	vlastné imanie
Odložená daňová pohľadávka, z toho:	43 550	23 099	8 274	4 389	3 276	609
Pohľadávky k úverom, cenným papierom	29 398	11 089	5 586	2 106	3 480	
Krátkodobé prevádzkové záväzky	2 629	2 280	499	433	66	
Rezervy	1 207	2 661	229	506	(277)	
Krátkodobé pohľadávky	127	89	24	17	7	
Úprava/zdanené precenenie cenných papierov na predaj	17	133	3	25	0	(22)
Aktuálne precenenie cenných papierov na predaj	10 172	6 847	1 933	1 302	0	631
Odložený daňový záväzok, z toho:	(1 348)	(1 349)	(256)	(256)	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	(1 340)	(1 341)	(255)	(255)	0	
Krátkodobé pohľadávky	(8)	(8)	(1)	(1)	0	
Celkom	x	x	8 018	4 133	3 276	609

Skupina vykazuje od roku 2008 významnú opravnú položku na krytie pohľadávok, ktoré vznikli v dôsledku otvorených devízových pozícií niektorých klientov. Z dôvodu nejednoznačnej budúcej daňovej uznateľnosti straty z týchto pohľadávok skupina nevykazuje k tejto opravnej položke odloženú daňovú pohľadávku vo výške 18 861 tis. EUR (31.12.2008: 18 861 tis. EUR).

35. Čistý zisk (strata) na 1 akciu

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Čistý zisk (strata) účtovného obdobia v tis. EUR	(13 238)	(90 574)
Počet vydaných akcií s hodnotou 399 EUR	100 200	100 200
Počet vydaných akcií s hodnotou 67 EUR	100 200	100 200
Počet vydaných akcií s hodnotou 5 EUR	701 400	0
Čistý zisk (strata) na akciu v EUR v nominálnej hodnote 399 EUR	(105)	(775)
Čistý zisk (strata) na akciu v EUR v nominálnej hodnote 67 EUR	(18)	(129)
Čistý zisk (strata) na akciu v EUR v nominálnej hodnote 5 EUR	(1)	0

7. Popis rizík finančných nástrojov

V rámci svojej činnosti identifikuje skupina tieto rozhodujúce druhy rizík: kreditné, trhové a operačné riziko.

1. Kreditné riziko

a) Informácie o politike, cieľoch a riadení kreditného rizika banky

Pre identifikáciu, meranie, sledovanie a minimalizáciu kreditného rizika má skupina vytvorený samostatný organizačný útvar nezávislý od zjednávania a vyrovnávania obchodov na Divízii riadenia rizík. Celý proces je podriadený schválenej Stratégii riadenia rizík, ktorá je pravidelne prehodnocovaná v súlade so zmenami v skupine Dexia a zmenami na slovenskom bankovom trhu. Poskytovanie úverov je podriadené pravidlám vyplývajúcim z tejto stratégie pričom parametre rizika a limity na poskytovanie nových úverov sú prísne rešpektované členmi úverových schvaľovacích orgánov, vedením skupiny a skupinou Dexia na základe pravidelného reportingu. Dáta o klientoch sú permanentne monitorované, hodnotené a úroveň kreditných rizík je oceňovaná v súlade s pravidlami skupiny Dexia.

Za účelom správneho monitoringu a systému kvantifikácie, reportingu a riadenia kreditných rizík sú klienti zadelení do rizikových segmentov v súlade s požiadavkami Basel II AIRB prístupu, ktorý Dexia banka Slovensko systematicky implementuje do svojich procedúr v záujme úspešného procesu validácie materskou spoločnosťou a orgánmi dohľadu v nasledujúcich rokoch.

Na takto stanovené segmenty sú stanovené aj limity angažovanosti nielen voči segmentu, ale aj voči jednotlivým klientom. Pre proces prideľovania limitov voči klientom sú títo rozdelení do dvoch skupín, klienti v zodpovednosti skupiny Dexia a klienti v zodpovednosti skupiny, presne v súlade s pridelenými kompetenciami v skupine Dexia. Za segmenty v plnej zodpovednosti skupiny Dexia považujeme štáty, banky, veľké podniky a v ostatných segmentoch len v prípade objemu úveru presahujúceho kompetenčný limit. Ostatné rozhodovacie kompetencie sú na úverových orgánoch skupiny.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku kreditného rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Vklady v NBS	174 375	132 582
Úvery a vklady v ostatných bankách	105 983	321 317
Úvery poskytnutnuté klientom	1 675 304	1 611 723
Finančné aktíva na obchodovanie	72	5 124
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	41 062	76 774
Finančné aktíva držané do splatnosti	301 463	219 543
Finančné aktíva na predaj	75 165	88 995
Kladná reálna hodnota derivátov	9 110	164 536
Daňové pohľadávky	12 811	4 137
Ostatné aktíva	3 352	3 423
Celkom	2 398 697	2 628 154

Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Vydané záruky	103 177	98 816
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	364 887	448 125
Vydané akreditívy	45	994
Celkom	468 109	547 935

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Na krytie poskytnutých úverov	1 174 045	1 318 990
Peňažné prostriedky	171 235	200 882
Cenné papiere	145	393
Nehnuteľnosti	873 788	995 152
Hnuteľné predmety	128 877	122 563
Na krytie dlhových cenných papierov	39 530	39 591
Garancie	39 530	39 591
Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov	1 129	11 605
Peňažné prostriedky	1 129	11 605
Prijaté zabezpečenia k finančným aktívam	1 214 704	1 370 186

Úverové riziko vzťahujúce sa na budúce záväzky a iné podsúvahové položky:	31.12.2009	31.12.2008
Vydané záruky	2 463	6 369
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	52 786	49 340
Vydané akreditívy	52	418
Prijaté zabezpečenia k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám	55 301	56 127

b) Popis metód používaných na meranie a sledovanie kreditného rizika

Za účelom minimalizovania kreditného rizika skupina využíva rôzne nástroje zabezpečovania úverových obchodov a zameriava sa na činnosti spojené s identifikáciou a ošetrovaním rizík, ktoré vznikajú pri zmierňovaní kreditného rizika. Internými postupmi skupina stanovuje činnosti realizované pri oceňovaní a prijímaní zabezpečovacích nástrojov. Tieto pravidlá sú v súlade s kvalitatívnymi požiadavkami Basel II a pravidlami skupiny Dexia.

Pri hodnotení bonity dlžníka používa skupina vlastný ratingový (skóringový) systém, ktorý vychádza z hodnotenia finančných aj nefinančných výsledkov klienta. Skupina má vypracovaný osobitný systém pre hodnotenie podnikateľských subjektov, komunálnej klientely, občanov a samostatne zárobkovo činných osôb. Na základe presne stanovených kritických hodnôt sú klientom v jednotlivých kategóriách priradené body a po ich sčítaní je klient zaradený do jednej zo sedemnástich rizikových skupín. Tie sú raz ročne preverované a v prípade potreby zreálnené na základe rozhodnutia Ratingového výboru.

Charakteristika jednotlivých ratingových stupňov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Ratingový stupeň	Charakteristika
AAA	Prvotriedne subjekty s malým rizikom a maximálnou schopnosťou splácať svoje záväzky.
AA+ AA AA-	Veľmi kvalitné subjekty s vysokou schopnosťou splácať svoje záväzky, mierne riziko v dlhšom časovom horizonte. Malý rozdiel v porovnaní s AAA.
A+ A A-	Kvalitné subjekty s nadpriemernou schopnosťou splácať svoje záväzky, s odporučením sledovania budúceho rizika v strednom a dlhšom časovom horizonte.
BBB+ BBB BBB-	Bonitné subjekty s dobrou schopnosťou splácať svoje záväzky, môže však byť ovplyvnená konjunkturálnym cyklom a okolím.
BB+ BB BB-	Subjekty s dostatočnou schopnosťou splácať svoje aktuálne záväzky, konjunktúra a okolie ju však môže značne ovplyvniť.
B+ B	Subjekty schopné s vypätím plniť svoje záväzky, s rizikovou budúcnosťou.
B- CCC	Vysoko rizikové a nestabilné subjekty s veľmi malou pravdepodobnosťou splácať svoje záväzky.

Nástroje slúžiace k minimalizácii kreditného rizika stanovila skupina nasledovne:

1. aktívny monitoring,
2. včasná identifikácia problémových úverov,
3. ratingové stupnice – vyjadrujúce pravdepodobnosť neplnenia si záväzkov zo strany dlžníka,
4. písomné procedúry a postupy na poskytovanie úverov,
5. zabezpečenie úverov (stanovenie bankovej ceny),
6. vnútorná kontrola,
7. systém úverových limitov,
8. black list, watch list a informácie z úverového registra.

Kvalita úverov a vkladov v ostatných bankách, ktoré nie sú znehodnotené a ktoré nie sú ani po splatnosti podľa interného ratingu skupiny:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery a vklady v ostatných bankách	105 983	321 317
– z toho:		
Rating A-	65 720	2 054
Rating A	118	1 150
Rating A+	22 564	292 959
Rating AA-	311	167
Rating AA	0	155
Rating BB	1 013	12 129
Rating BB+	5	769
Rating BBB-	13	550
Rating BBB	1	83
Rating BBB+	7 979	7 963
Bez stanovenia ratingu	8 258	3 338

Kvalita úverov poskytnutých klientom, ktoré nie sú znehodnotené a ktoré nie sú ani po splatnosti podľa interného ratingu skupiny:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery poskytnuté klientom	1 625 786	1 593 452
z toho: mestá a obce:	676 075	579 361
Rating A-	99 464	73 617
Rating A	27 292	23 503
Rating A+	50 120	41 808
Rating AA-	12 199	8 111
Rating AA	5 696	3 490
Rating AA+	18 427	13 298
Rating AAA	1 049	1 204
Rating B+	218	268
Rating BB-	8 634	7 463
Rating BB	16 042	9 085
Rating BB+	20 019	18 445
Rating BBB-	82 293	68 067
Rating BBB	144 602	137 350
Rating BBB+	165 135	162 317
Bez stanovenia ratingu	24 883	11 334

Kvalita úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu skupiny – pokračovanie:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úvery poskytnuté klientom		
z toho: ostatné podnikateľské subjekty:	652 675	746 962
Rating A-	45 010	48 452
Rating A	28 203	29 926
Rating A+	27 141	28 199
Rating AA-	10 569	6 501
Rating AA	4 746	4 892
Rating AA+	3 925	4 308
Rating AAA	519	608
Rating B-	13 782	12 979
Rating B	11 236	13 908
Rating B+	8 144	9 246
Rating BB-	42 748	50 305
Rating BB	64 796	68 093
Rating BB+	73 385	101 757
Rating BBB-	61 826	72 939
Rating BBB	132 293	151 564
Rating BBB+	51 906	47 484
Rating CCC	7 606	8 390
Bez stanovenia ratingu	64 841	87 409
z toho: občania:	297 035	267 129
Rating BB	296 168	259 965
Bez stanovenia ratingu	867	7 164

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. Angažovanosť voči korporátnym a bankovým dlhovým cenným papierom je v sume 51 146 tis. EUR (2008: 53 011 tis. EUR).

Úverové riziko, ktoré vyplýva z derivátových obchodov je riadené prostredníctvom prideľovania TFM kreditných liniek na základe bonity klienta. Úverové riziko je minimalizované cez prijímanie cash kolaterálov.

c) Sledovanie rizika – stanovenie limitov

Skupina denne sleduje a vyhodnocuje limity pre protistranu a ich využívanie. Dodržiavanie limitov, resp. ich prekročenie, banka prehodnocuje a rozhoduje o ďalšom postupe podľa interných pravidiel. Limity sa stanovujú podľa segmentov, odvetví, produktov a kolaterálov.

Limit pre protistranu: osoba, skupina hospodársky spojených osôb alebo štát a centrálne banky v zmysle zákona, je stanovený maximálne do výšky 25 % súčtu základných, dodatkových a doplnkových vlastných zdrojov banky znížených o príslušné odpočítateľné položky.

Limit pre protistranu: materská spoločnosť, dcérska spoločnosť, skupina hospodársky spojených osôb, ktorú tvorí materská spoločnosť banky a jej iné dcérske spoločnosti a skupinu hospodársky spojených osôb, ktorú tvoria dcérske spoločnosti banky, je stanovený maximálne do výšky 20 % súčtu základných, dodatkových a doplnkových vlastných zdrojov banky znížených o príslušné odpočítateľné položky.

d) Riziko koncentrácie kreditného rizika – postupy a metódy používané pre zabezpečenie koncentrácie kreditného rizika

Pre účely stratégie riadenia kreditného rizika skupiny a nadväzujúcich bankových pokynov chápe skupina riziko koncentrácie ako riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov skupiny voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.

Keďže v prípade kreditných rizík ide o najzávažnejšie riziká v bankovom podnikaní, všetky limity sú vyjadrené ako podiel na vlastných zdrojoch skupiny, ktoré objemovo limitujú výšku expozícií vo väzbe na veľkosť skupiny.

Voči položkám bankovej a obchodnej knihy pristupuje skupina pri sledovaní majetkovej angažovanosti bez rozdielu, čo vyplýva z konštrukcie vlastných zdrojov skupiny. Riešenie majetkovej angažovanosti bankovej knihy je rovnaké pre všetky typy protistrán v súlade s politikou skupiny Dexia.

Riešenie majetkovej angažovanosti obchodnej knihy je rozdielne podľa typov protistrán, či sa jedná o banku alebo nebankový subjekt. Hornou hranicou celkovej expozície z bankovej a obchodnej knihy sú limity vymedzené Zákonom o bankách a Opatrením NBS. Súčet významných koncentrácií kreditného rizika nesmie prekročiť 800 % kapitálu skupiny.

e) Popis zásad a postupov identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Skupina má zásady a postupy pre identifikáciu majetku so zníženou hodnotou zadefinované v interných pokynoch. Zásady pre identifikáciu majetku so zníženou hodnotou vychádzajú z pravidiel v zmysle Opatrení NBS, súvisiacich interných predpisov a tiež v zmysle medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie.

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. 12. 2009:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Celkom	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a vklady v ostatných bankách	105 983	0	0	0	0	105 983	0
Úvery poskytnuté klientom, v tom:	1 625 786	27 946	1 006	2 083	287	1 657 108	48 906
Mestá a obce	676 075	10	0	0	0	676 085	0
Ostatné podnikateľské subjekty	652 675	16 972	811	1 877	271	672 606	38 604
Občania	297 036	10 964	195	206	16	308 417	10 302
Celkom	1 731 769	27 946	1 006	2 083	287	1 763 091	48 906

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. 12. 2008:

	Do splatnosti	Do 90 dní	Od 91 do 180 dní	Od 181 dní do 1 roka	Viac ako 1 rok	Celkom	Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom
Úvery a vklady v ostatných bankách	321 348	0	0	0	0	321 348	0
Úvery poskytnuté klientom, v tom:	1 593 452	15 733	656	231	213	1 610 284	21 366
Mestá a obce	579 361	197	0	0	0	579 558	41
Ostatné podnikateľské subjekty	746 962	8 555	632	166	199	756 514	6 240
Občania	267 129	6 981	24	64	14	274 213	15 085
Celkom	1 914 800	15 733	656	231	213	1 931 632	21 366

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. 12. 2009:

	Mestá a obce	Ostatné podnikateľské subjekty	Občania	Celkom
Individuálne oceňované – znehodnotené úvery	67	132 914	13 852	146 833
Individuálne opravné položky	67	111 693	10 176	121 936
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	0	21 221	2 494	23 715
% krytia opravnými položkami	100 %	84 %	73 %	83 %
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	100 %	100 %	91 %	99 %
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	x	x	x	2 606

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. 12. 2008:

	Mestá a obce	Ostatné podnikateľské subjekty	Občania	Celkom
Individuálne oceňované – znehodnotené úvery	53	107 053	10 568	117 674
Individuálne opravné položky	53	101 732	8 478	110 263
Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení	0	5 321	2 096	7 417
% krytia opravnými položkami	100 %	95 %	80 %	94 %
% krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami	100 %	100 %	100 %	100 %
Úrokové výnosy znehodnotených úverov	x	x	x	1 077

Reštrukturalizácia

Skupina môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči banke v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa úverová zmluva transformuje na splátkový úver. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciou.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch.

Účtovná hodnota úverových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2009 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 17 500 tis. EUR (2008: 5 700 tis. EUR).

Skupina v priebehu roka 2009 speňažila záložné práva na nehnuteľnosti prijaté ako zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok vo výške 2 015 tis. EUR. Skupina taktiež v priebehu roka 2009 speňažila záložné práva na hnuteľné predmety vo výške 500 tis. EUR (2008: 0 EUR).

f) Popis postupov a pravidiel pre prijímanie akceptovateľného zabezpečenia a o postupoch pre oceňovanie zabezpečenia

Postupy a pravidlá pre prijímanie zabezpečenia a postupy oceňovania prijatého zabezpečenia má skupina rozpracované v interných pokynoch. Prijímaním zabezpečovacích prostriedkov skupina minimalizuje svoje kreditné riziko. Zabezpečovacie prostriedky slúžia ako sekundárny zdroj splácania úveru a majú garantovať splatenie pohľadávok banky z týchto obchodov v prípadoch, keď v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dôjde k platobnej neschopnosti dlžníka. Ide o zabezpečenie financovanou aj nefinancovanou formou.

Pod financovanou formou zabezpečenia pohľadávok sa rozumie: zabezpečenie záložným právom (na nehnuteľný majetok, hnuteľný majetok, pohľadávky, finančný kolaterál, cenné papiere a pod.). Skupina akceptuje rôzne formy kolaterálov a to v závislosti od bonity dlžníka a bonity kolaterálu. Na základe expertných skúseností a historických výsledkov stanovuje skupina hodnoty akceptovateľnosti jednotlivých kolaterálov.

Záložné právo skupiny k zabezpečovacím prostriedkom sa zriaďuje písomnou zmluvou, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou úverovej zmluvy. Zmluva obsahuje podmienky, realizáciu a zánik záložného práva.

Pod nefinancovaným zabezpečením sa rozumie zabezpečenie formou ručiteľských záväzkov zo strany tretích osôb (štátna záruka, banková záruka, firemná záruka, osobné ručenie). Podmienkou účinnosti tohto zabezpečenia je záväzok bezpodmienečného prevzatia dlhu v prípade zlyhania pôvodného dlžníka čo je ustanovené v písomnom kontrakte s ručiteľom. Iné nástroje, ktoré skupina používa na riadenie kreditného rizika sú: notárska zápisnica, vlastná zmenka, poistenie, patronátne vyhlásenie.

Skupinou prijaté zabezpečovacie prostriedky musia byť v súlade s právnymi predpismi súdne vymožiteľné, bonitné a musia spĺňať požiadavky čo najvyššej likvidity, aby výnos z ich realizácie v čo najvyššej miere postačoval na krytie záväzkov klienta z poskytnutého úverového produktu. Prehľad prijatých zabezpečovacích prostriedkov je uvedený v kapitole 6 bode 25 a bode 1 kapitoly 7.

Pri oceňovaní zabezpečovacích prostriedkov vychádza skupina zo všeobecnej hodnoty zabezpečovacieho prostriedku stanovenej súdnym znalcom v znaleckom posudku (nehnuteľný majetok, hnuteľný majetok), z účtovnej hodnoty vedenej v účtovníctve klienta (pohľadávky, zásoby, nový hnuteľný majetok) a z trhovej hodnoty (cenné papiere).

V procese prijímania a oceňovania zabezpečenia sú implementované nasledovné princípy:

- Kolaterál je považovaný vždy ako sekundárny zdroj splácania úveru.
- Výška/Hodnota kolaterálu je požadovaná podľa úrovne akceptovaného kreditného rizika. Nezabezpečené úvery sú typicky využívané iba pre prevádzkové financovanie.
- Fyzická návšteva/obhliadka zabezpečenia je vykonávaná zamestnancom front-office – najmä pri komerčných nehnuteľnostiach, s povinnosťou vykonať záznam z obhliadky.
- Ocenenie kolaterálov – nehnuteľností je vykonávané znalcom a prehodnocované bankovým supervízorom. Hodnoty/monitoring nehnuteľností bytov a rodinných domov sú bankovým supervízorom prehodnocované, a to hromadne, podľa vybraných lokalít/miest.
- Proces preceňovania nehnuteľností závisí od vývoja na trhu nehnuteľností na Slovensku. V prípade významných zmien vo vývoji realitného trhu skupina reaguje precenením zabezpečenia (preceňuje prijaté zabezpečenia).
- Predmet financovania je obvykle požadovaný ako zabezpečenie.

g) Popis vplyvu použitého zabezpečenia reálnej hodnoty pohľadávok

V zmysle platných interných postupov musí byť štandardne výška pohľadávky krytá výškou prijatých zabezpečovacích prostriedkov za poskytnutý úver. Výška požadovaného krytia je závislá na účele poskytovaného úverového produktu a posúdení kreditnej kvality dlžníka a závisí tiež od druhu zabezpečovacieho prostriedku a od akceptovateľnej hodnoty predmetného zabezpečovacieho prostriedku.

Pre zabezpečenie finančných operácií sprostredkovaných klientom skupiny sa používa forma peňažných kolaterálov najmä blokácie na bežnom účte v požadovanom objeme závislom na výške pohľadávky voči klientovi aktualizovaná denne. V zmysle zmluvy o sprostredkovaní s klientom sa podpisuje aj klauzula o zápočte derivátových pozícií klienta, čím dochádza ku reálnemu vyjadreniu skutočnej pozície klienta voči skupine. Výsledná pozícia pre účely riadenia rizika je vyjadrená ako netto pozícia znížená o kolaterál. Z dôvodu obmedzenej vymožiteľnosti tohto kolaterálu v slovenskom právnom prostredí nepoužíva skupina peňažný kolaterál za finančné operácie na účely vykazovania voči NBS ani na účely výpočtu primeranosti vlastných zdrojov banky.

2. Trhové riziko

a) Informácie o politike a riadení trhového rizika

V podmienkach skupiny je pojem trhové riziko zúžený na úrokové a menové riziko. Akciové a komoditné riziko nie je brané do úvahy, nakoľko schválená stratégia skupiny nedovoľuje, z dôvodu vysokej rizikovosti, nákup týchto nástrojov do svojho portfólia.

Expozície v akciách, ktoré skupina zahŕňa do bankovej knihy nie sú materiálneho charakteru a nie sú držané na účely kapitálových ziskov. Na ocenenie týchto expozícií používa skupina equity metódu, resp. ich eviduje v nominálnej hodnote.

Systém riadenia trhového rizika v skupine vychádza z ustanovení Zákona o bankách a na neho nadväzujúcich Opatrení NBS z oblasti obozretného podnikania bánk, riadenia rizík a riadenia likvidity bánk.

Hlavným zdrojom upravujúcim pravidlá riadenia trhového rizika v skupine je súbor vnútorných dokumentov, ktoré sú schválené štatutárnym orgánom a ktoré obsahujú hlavné ciele, zásady a postupy používané pri riadení hore uvedeného rizika. Za systém riadenia trhových rizík je zodpovedný ALCO výbor, ktorý na základe relevantných podkladov príslušných odborov vykonáva potrebné rozhodnutia.

Skupina prijala jednotnú koncernovú politiku oceňovania zabezpečovacích finančných nástrojov a zabezpečených finančných nástrojov. Zmyslom zjednotenia oceňovania je prevzatie ocenenia zabezpečovacieho nástoja a použitie tohto ocenenia na precenenie zabezpečovacieho nástroja v prípade perfect hedge, t. j. parametre zabezpečovacieho finančného nástroja sú

identické s parametrami zabezpečovaného finančného nástroja (istina, mena, obdobie, dátum začatia a ukončenia, úroková sadzba, dátum a obdobie zmeny úrokovej sadzby, splátky istiny aj úrokov).

Pre účely riadenia obchodnej a bankovej knihy a na meranie a sledovanie trhového rizika používa skupina metódu Value at Risk (ďalej VaR), stanovenie Stop loss limitov, metódu gapovej analýzy a výpočet Net Present Value (ďalej NPV), resp. zmien NPV pri paralelnom posune výnosových kriviek.Na účely vykazovania a vyčíslenia regulatórneho kapitálu na trhové riziko používa skupina štandardnú metódu podľa platných opatrení NBS.

b) Úrokové riziko

Riadenie úrokového rizika uskutočňuje skupina v závislosti od aktuálnej a predpokladanej situácie na trhu prispôsobovaním štruktúry aktív a pasív z hľadiska typu úrokovej sadzby a splatnosti nových obchodov. Úrokové riziko je riadené samostatne za obchodnú knihu a samostatne za bankovú knihu.

Skupina pri riadení úrokového rizika jednotlivých finančných nástrojov (napr. cenné papiere, úvery) využíva systém účtovné-ho mikro-hedgingu prostredníctvom úrokových swapov a zároveň pri riadení celkovej úrokovej pozície využíva aj možnosť nákupu úrokových swapov do portfólia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. V priebehu roka 2009 došlo k zmene metodiky mapovania bežných účtov a úsporných vkladov pri spracovaní GAP analýzy za pozície banky z hľadiska úrokového rizika. Na základe zmeny metodiky mapovania bežných účtov a úsporných vkladov došlo k zmene pozície skupiny. Zároveň v roku 2009 skupina začala používať na elimináciu úrokového rizika aj úrokové swapy uzatvárané za účelom cash-flow hedgingu.

Na meranie úrokového rizika obchodnej knihy na účely riadenia používa skupina metódu VaR na dennom základe pri 99 % konfidencii. Model pre odhad VaR pre pozície obchodnej knihy bol vytvorený v spolupráci s materskou spoločnosťou. Stanovené VaR za všetky pozície sa spočítajú a predstavujú rizikovú hodnotu zmeny trhovej ceny nástrojov počas jedného pracovného dňa. Skupina denne, na základe spätného testovania, porovnáva odhad VaR so skutočnou zmenou trhovej hodnoty nástrojov. Objem otvorenej pozície je však nemateriálny a jej vplyv na hospodársky výsledok je nízky.

Na meranie úrokového rizika bankovej knihy používa metódu VaR na mesačnom základe pri 99 % konfidencii. Nástroj na meranie úrokového rizika bankovej knihy bol vytvorený v spolupráci s DKB a je založený na odhade zmien NPV pozícií v bankovej knihe zapríčinených zmenami trhových úrokových sadzieb. Nástroj vychádza z GAP analýzy pozícií v bankovej knihe. Nástroj tiež poskytuje výpočet predpokladanej zmeny NPV pozícií v bankovej knihe pri paralelnom posune výnosových kriviek o ±100, ±200 a tiež o ±300 bázických bodov a zvlášť pozícií v piatom portfóliu pri paralelnom posune výnosových kriviek o ±100. Skupina mesačne, na základe spätného testovania, porovnáva odhad VaR so skutočnými zmenami NPV pozícií zapríčinenými pohybmi trhových úrokových sadzieb a jedenkrát ročne vyhodnocuje výsledky spätného testovania.

Odhadovaná zmena NPV pozícií v bankovej knihe z dôvodu pohybu úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech banky o -50 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej miery za pozície v mene EUR k 31. 12. 2009:

v tis. EUR	Posun výnosovej krivky	Strata banky z posunu výnosovej krivky
Banková kniha*		
EUR	-50 BP	1 749
Celkom		1 749

* Vzhľadom na zmenu metodiky mapovania bežných účtov a úsporných vkladov v roku 2009 došlo k zmene pozície v bankovej knihe.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov na zmenu úrokovej miery za pozície v mene SKK + EUR k 31. 12. 2008:

v tis. EUR	Posun výnosovej krivky	Strata banky z posunu výnosovej krivky
Banková kniha		
SKK + EUR	50 BP	4 709
Celkom		4 709

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko možnej straty schopnosti plniť si záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom skupiny je udržiavať trvale platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby bola zabezpečená trvalá likvidita banky.

Skupina sleduje riziko likvidity prostredníctvom externých a interných ukazovateľov likvidity. Prvým z externe stanovených ukazovateľov likvidity je ukazovateľ stálych a nelikvidných aktív, ktorého hodnota nesmie prekročiť hodnotu 1 a druhý ukazovateľ likvidných aktív, ktorý nesmie klesnúť pod hodnotu 1. Medzi interné ukazovatele likvidity patria napr.:

- ukazovateľ sedemdňovej likvidity,
- limity pre čisté pozície likvidity pre časové obdobia nad sedem dní,
- denný resp. týždenný pokles zdrojov,
- týždenný resp. mesačný prírastok poskytnutých úverov a iné.

Metóda na meranie rizika likvidity je založená na meraní a sledovaní čistých a kumulovaných peňažných tokov v jednotlivých časových pásmach za všetky súvahové a vybrané podsúvahové položky.

Skupina má pre riadenie likvidity zostavený základný scenár, alternatívne scenáre a krízové scenáre. Prostredníctvom dodržiavania stanovených limitov likvidity a riadenia štruktúry bilancie si skupina zabezpečuje zdravý a udržateľný rast.

Analýza najskoršej možnej zmluvnej splatnosti aktív a záväzkov, t. j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2009, resp. 2008 je uvedená v kapitole 9 Ostatné poznámky, bod 6.

d) Menové riziko

Aj v roku 2009 skupina pokračovala vo veľmi konzervatívnom smere riadenia menového rizika. Devízové pozície bankovej knihy boli minimálne otvorené v priebehu roku 2009 a to hlavne v dôsledku bežnej operatívnej činnosti skupiny. Skupina neuskutočňovala žiadne špekulatívne obchody na vývoj výmenného kurzu ako pre klientov, tak ani na účet skupiny. Skupina naďalej konala v rámci prijatej zásadnej podmienky, na základe ktorej je možné vykonávať derivátové obchody len s cieľom zabezpečiť menové riziko klienta. Skupina zároveň dodržiavala prísne podmienky pre vykonávanie týchto operácií a to dodržiavaním FX kreditných liniek a dodržiavaním podmienok pre prijímanie a uplatňovanie kolaterálov. Všetky transakcie zo strany klientov boli uzatvorené back-to-back obchodmi. Skupina nemala žiadne otvorené devízové pozície počas roku 2009 v obchodnej knihe.

Skupina neuskutočňovala obchody s komoditami a ani s akciami v roku 2009, takisto ako aj v roku 2008.

Na meranie menového rizika bankovej knihy a obchodnej knihy používa skupina variančno-kovariančnú metódu VaR na dennom základe pri 99 % intervale spoľahlivosti. Priemer VaR počas roku 2009 nebol vyšší ako 3 000 EUR, pričom v roku 2008 priemer VaR nebol vyšší ako 117 000 EUR. Hodnota VaR k 31. 12. 2009 bola 1 600 EUR, k 31. 12. 2008 bola 52 500 EUR.

Okrem sledovania interných limitov pre VaR skupina má stanovený interný limit pre individuálnu otvorenú pozíciu v danej mene v absolútnom vyjadrení.

Devízová pozícia skupiny k 31. 12. 2009 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

31. 12. 2009	EUR	USD	ostatné	Celkom
Aktíva	2 439 302	847	18 626	2 458 775
Pasíva a vlastné imanie	(2 437 239)	(6 965)	(14 572)	(2 458 775)
Čistá súvahová devízová pozícia	2 064	(6 118)	4 054	(0)
Podsúvahové aktíva	2 494	12 110	3 935	18 540
Podsúvahové pasíva	(4 548)	(6 001)	(7 877)	(18 426)
Čistá podsúvahová devízová pozícia	(2 053)	6 109	(3 942)	114
Čistá devízová pozícia celkom	10	(9)	112	114

Devízová pozícia skupiny k 31. 12. 2008 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

31. 12. 2008	EUR	USD	SKK	ostatné	Celkom
Aktíva	675 778	18 424	1 971 828	31 224	2 697 255
Pasíva a vlastné imanie	(666 224)	(18 295)	(1 981 917)	(30 819)	(2 697 255)
Čistá súvahová devízová pozícia	9 554	129	(10 089)	405	(0)
Podsúvahové aktíva	184 874	305 716	108 062	418 681	1 017 333
Podsúvahové pasíva	(217 608)	(305 714)	(74 917)	(418 728)	(1 016 967)
Čistá podsúvahová devízová pozícia	(32 733)	2	33 145	(47)	366
Čistá devízová pozícia celkom	(23 179)	131	23 056	358	366

Skupina denne, na základe spätného testovania, porovnáva odhad VaR so skutočnou zmenou trhovej hodnoty nástrojov a jedenkrát ročne vyhodnocuje výsledky spätného testovania. Individuálny limit otvorenej pozície v danej mene v absolútnom vyjadrení skupina denne porovnáva s aktuálnou otvorenou devízovou pozíciou.

Skupina vykonáva stresové testovanie na štvrťročnej báze. Skupina testuje scenár znehodnotenie a zhodnotenie EUR oproti ostatným cudzím menám o 3 %, 8 % a 10 %. Vzhľadom na uzavreté devízové pozície ku koncu roku 2009 citlivosť skupiny na zmenu výmenných kurzov je minimálna. V prípade scenáru znehodnotenia EUR o 10 % strata skupiny by nebola vyššia ako 2 000 EUR. Vzhľadom na minimálne otvorené devízové pozície počas roku 2009 v jednotlivých cudzích menách vplyv pohybov výmenných kurzov na hospodársky výsledok skupiny je nevýznamný.

Zároveň skupina používa nástroj vytvorený Dexia Credit Local Paríž, spoločnosti skupiny Dexia, prostredníctvom ktorého kvantifikuje VaR a vykonáva stresové testovanie na jednotlivých klientov zvlášť.

Na riadenie devízovej pozície skupiny využíva skupina mikro- a makro-uzatváranie pozícií. Využíva pri tom spotové, ale aj derivátové obchody na medzibankovom trhu.

3. Operačné riziko (OR)

Riadenie operačného rizika sa v skupine realizuje v súlade so stratégiou riadenia operačného rizika, ktorá bola schválená v roku 2005 predstavenstvom banky a každý rok je aktualizovaná. Stratégia je vypracovaná v súlade s požiadavkami národného regulátora a skupiny Dexia.

Stratégia riadenia operačného rizika obsahuje nasledovné hlavné zásady a časti:

1. Definícia operačného rizika v Dexia banke Slovensko:

Riziko finančných i nefinančných dosahov v dôsledku:

- neadekvátneho alebo chýbajúceho vnútorného procesu/ konania zamestnancov/ systému,
- externých udalostí.

Definícia zahŕňa riziko právne a nezahŕňa riziko strategické. Skupina sa v rámci riadenia operačného rizika zameriava aj na udalosti, ktoré majú negatívny vplyv na reputáciu banky.

2. Typy udalostí OR, príčiny a následky OR, zatrieďovanie do obchodných línií

Skupina zaraďuje udalosti operačného rizika do nasledovných kategórií: interný podvod, externý podvod, pracovno-právne nedostatky a nedostatky v bezpečnosti pri práci, Klienti, produkty a obchodné postupy, Škody na hmotnom majetku, výpadok činností a zlyhanie systémov a infraštruktúry, výkon činností, dodávky a procesný manažment.

Skupina rozoznáva pri identifikácii operačného rizika nasledovné príčiny a následky:

- Príčiny: Ľudia (zamestnanci), Procesy, Systémy, Externé prostredie.
- Následky: finančné dosahy vrátane škody na hmotnom majetku, nefinančné dosahy – právna zodpovednosť, dosah na pracovné prostredie/človeka, nedodržanie zákona/zásah regulátora, výpadok činností, ohrozenie dobrej povesti banky, dosah na ďalšie riziká (napr. úverové, trhové).

Skupina zatrieďuje udalosti do obchodných línií stanovených regulátorom a zároveň do interných obchodných línií stanovených skupinou Dexia. Riziká identifikované v rámci Risk and Control Selfassessment zatrieďuje do interných obchodných línií. Hrubý výnos pre účely výpočtu kapitálu na OR rozdeľuje do obchodných línií stanovených regulátorom.

3. Riadenie OR – základné ciele a spôsoby

Riadenie OR pozostáva z jeho identifikácie, hodnotenia, monitorovania a voľby spôsobu jeho riadenia/zmierňovania. Cieľom riadenia OR je optimalizácia rizikového profilu skupiny za primerané náklady. Skupina stanovuje akceptovateľnú mieru vystavenia sa operačnému riziku a permanentne sleduje a vyhodnocuje tento ukazovateľ. OR skupina riadi nasledovnými spôsobmi: presun na iný subjekt, redukovanie rizika zmierňovaním následkov, vyhnutie sa riziku a akceptovanie rizika.

4. Organizácia riadenia OR – základné faktory a zodpovednosti

- stratégia riadenia – zodpovednosť predstavenstva banky,
- implementácia stratégie – zodpovednosť senior manažmentu, stredného manažmentu, odboru operačného rizika,
- silná kultúra riadenia – zodpovednosť všetkých vedúcich/ riadiacich zamestnancov,
- silná kultúra operačného rizika – zodpovednosť každého zamestnanca banky,
- identifikácia, hodnotenie a riadenie rizika vo všetkých produktoch, procesoch a systémoch:
  - nové produkty/procesy/ systémy, resp. ich zmeny – zodpovednosť vlastníkov procesov a systémov,
  - zber udalostí operačného rizika v internej databáze banky – riadiaci zamestnanci na všetkých úrovniach,
  - tvorba a vyhodnocovanie kľúčových rizikových indikátorov – odbor operačného rizika a vlastníci indikátorov,
  - výkon Risk and Control Selfasessmentu – vlastníci procesov, segmentoví manažéri, a odbor operačného rizika,
  - implementácia akčných plánov.
- výpočet a alokácia kapitálu pre operačné riziko – zodpovednosť odboru operačného rizika,
- pravidelný reporting o vystavení banky OR – zodpovednosť odboru operačného rizika,
- dodržiavanie zásad riadenia pri materiálnom outsourcingu – vlastník outsourcingu,
- tvorba plánov kontinuity činností (BCP) – Odbor bezpečnosti v spolupráci s vlastníkmi procesov a IT,
- nezávislosť vnútorného auditu od systému riadenia operačného rizika – útvar vnútorného auditu a kontroly nemá zodpovednosti v systéme riadenia OR.

5. Identifikácia a riadenie OR

Skupina identifikuje operačné riziko najmä nasledovnými spôsobmi:

- analýza rizík v štádiu prípravy nových produktov jednotlivými odbormi centrály skupiny i ďalšími stanovenými odborníkmi,
- analýza rizík v štádiu prípravy nových procesov/zmeny procesov a pri pripomienkovaní interných predpisov zodpovednými útvarmi skupiny,
- analýza rizík v štádiu prípravy neštandardných obchodov,
- analýzy rizík v štádiu implementácie nových informačných technológií/informačných zdrojov,
- analýza rizík počas riadenia projektov,
- analýza rizík počas plánovania kontinuity činností,
- definovanie kľúčových rizikových indikátorov, ich sledovanie a analýza,
- analýza reziduálnych rizík prostredníctvom Risk and Control Selfassessment (RCSA),
- zber strát a udalostí súvisiacich s operačným rizikom a ich analýza,
- analýza výpadkov systémov a incidentov v informačnej bezpečnosti,

- analýza pasívnych právnych sporov banky,
- analýza sťažností klientov,
- sledovanie mediálne dostupných externých udalostí,
- výkon vnútorného auditu a kontroly a analýza záverov.

6. Zmierňovanie operačného rizika

Na základe vyššie uvedených zistení a analýz kompetentné orgány skupiny rozhodujú o riadení rizík a ich eliminácii napríklad zabezpečením dostatočných kontrolných mechanizmov, zjednodušením/zmenou procesov, automatizáciou, záložnými systémami, plánmi kontinuity činností, outsourcingom, poistením, organizačnými zmenami, tréningami a pod. K interným i externým udalostiam operačného rizika, na základe vývoja indikátorov a na základe RCSA sa podľa potreby realizujú akčné plány pre zabránenie opätovného výskytu danej udalosti, resp. eliminácii následkov.

7. Systém vykazovania operačného rizika

Za vykazovanie je zodpovedný odbor operačného rizika, ktorý za týmto účelom:

- vypracúva hlásenia v štvrťročnej frekvencii a predkladá ich predstavenstvu banky, útvaru vnútorného auditu a kontrole, útvarom materskej spoločnosti, ďalším útvarom skupiny v zmysle stratégie,
- ročne vypracuje hlásenie pre regulátora,
- ročne vypracuje analýzu rizík ako výsledok Risk and Control Selfassessment a predkladá ju predstavenstvu banky a materskej spoločnosti,
- po každej udalosti informuje vlastníkov procesu a ďalšie stanovené osoby (napr. členov predstavenstva, compliance managera atď.) v závislosti od typu a závažnosti udalosti,
- po každej udalosti presahujúcej limit stanovený skupinou Dexia informuje materskú spoločnosť prostredníctvom databázy skupiny Dexia.

8. Riadenie kapitálu

1. Vlastné zdroje

Regulatórny kapitál predstavuje vlastné zdroje banky určené na krytie prípadných strát z finančných rizík. Je vypočítaný v súlade s platným opatrením NBS a slúži na výpočet primeranosti vlastných zdrojov financovania banky v zmysle Opatrenia NBS.

V zmysle príslušného opatrenia NBS musí regulatórny kapitál pokryť jednotlivé kapitálové požiadavky na kreditné riziko z obchodnej a bankovej knihy, trhové riziko z bankovej a obchodnej knihy (riziko úrokové a devízové) a operačné riziko. NBS požaduje, aby banka spĺňala pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam minimálne na úrovni 8 %. Systém riadenia kapitálovej dostatočnosti v Dexia banke Slovensko je založený na systéme včasnej výstrahy, kedy za moment výstrahy, v ktorom prebieha osobitný režim a nastupujú nástroje na zvýšenie kapitálového krytia, je už 9 %.

Predstavenstvo banky je pravidelne informované o stave a očakávaniach vývoja tohto parametra, a včas sú prijímané nevyhnutné opatrenia na dodržiavanie takto nastavených parametrov.

Vlastné zdroje tvorí súčet základných a dodatkových vlastných zdrojov, znížený o odpočítateľné položky. Základné vlastné zdroje tvoria splatené základné imanie, emisné ážio, fondy tvorené zo zisku po zdanení a nerozdelený zisk minulých rokov. Základné vlastné zdroje znižuje čistá účtovná hodnota softvéru a výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní, ak je ním strata. Dodatkové vlastné zdroje sú tvorené prijatými podriadenými dlhmi. Dexia banka Slovensko netvorí doplnkové vlastné zdroje.

Vlastné zdroje Dexia banky Slovensko k 31. 12. 2009, resp. k 31. 12. 2008 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Základné vlastné zdroje (Tier I kapitál)	88 223	89 139
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	181 880	182 948
Splatené základné imanie	50 200	46 564
Emisné ážio	26 972	19 958
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	104 705	104 705
Nerozdelený zisk minulých rokov	3	11 721
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	93 657	93 809
Výsledok hospodárenia v schvaľovaní, ak je ním strata	0	90 574
Strata bežného účtovného obdobia	13 238	0
Neuhradená strata z minulých rokov	79 007	0
Čistá účtovná hodnota softvéru	1 395	3 236
Záporné oceňovacie rozdiely kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňovaných reálnou hodnotou	17	0
Dodatkové vlastné zdroje (Tier II kapitál)	44 132	44 515
Položky vytvárajúce hodnotu dodatkových vlastných zdrojov	44 132	44 515
Podriadené dlhy	44 111	44 515
Kladné oceňovacie rozdiely kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňovaných reálnou hodnotou, po odpočítaní dane z príjmu	21	0
Doplnkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné zdroje celkom	132 355	133 654

2. Aplikácia požiadaviek BASEL II

Nová Bazilejská dohoda o kapitáli (NBCA), známa pod pojmom Basel II, predstavuje nový koncept, ktorý vedie k zmene výpočtu kapitálových požiadaviek smerom k rizikovo citlivejším prístupom a k zvýšeniu požiadaviek na meranie jednotlivých druhov rizík v bankách.

Riadenie kapitálovej primeranosti má proaktívny charakter, teda ide nielen o pravidelný monitoring dosiahnutých parametrov kapitálovej primeranosti za dané obdobie, ale na pravidelných ALCO výboroch sú uskutočňované presné simulácie vývoja tohto parametra a nastavené výstražné hranice pre prípad potreby získania ďalších dodatkových zdrojov, respektíve pre organizáciu nového navýšenia základných vlastných zdrojov v súlade s plánovanými obchodnými aktivitami.

Takýmto spôsobom skupina plynulo prešla z požiadaviek na kapitál podľa Basel I pravidiel- teda len na úverové a trhové riziká, ku požiadavkám podľa Basel II – aj vrátane trhových rizík, bez akýchkoľvek problémov. Tento prístup zabezpečil stabilitu kapitálového vybavenia skupiny aj počas značných výkyvov finančných pozícií skupiny v poslednom štvrťroku až do súčasnosti. Skupina dodržiavala regulatórne požiadavky v súlade s Opatrením NBS v priebehu celého roka 2009. K 31. 12. 2009 dosiahla kapitálová primeranosť banky 9,13 % (2008: 8,98 %).

Výška vlastných zdrojov banky a požiadaviek na jej vnútorný kapitál k 31. 12. 2009, resp. k 31. 12. 2008 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Požiadavky na vlastné zdroje	115 919	122 412
Požiadavky na vlastné zdroje krytia kreditného rizika a rizika poklesu hodnoty pohľadávok (štandardizovaný prístup)	106 286	110 633
Požiadavky na vlastné zdroje krytia rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	185	1 985
Požiadavky na vlastné zdroje krytia operačného rizika (štandardizovaný prístup)	9 448	9 795

V roku 2009 sa okrem zdokonaľovania procesov spojených s pilierom 1 zavádzal aj systém nových kvalitatívnych požiadaviek na riadenie rizík v zmysle požiadaviek podľa piliera 2. Celý proces je podriadený vnútorným pravidlám používaným skupinou Dexia a aplikovaný na podmienky skupiny. V tomto procese sa začal sledovať nielen pomer krytia rizík kapitálom v regulatórnom zmysle, ale implementoval sa systém výpočtu a monitoringu interného kapitálu – Available financial resources. Aktívna úloha tohto nástroja je súčasťou projektu ICAAP (Riadenia vnútorného kapitálu) prebiehajúceho v skupine počas celého roka 2009 a pokračujúceho aj do roka 2010. Úlohou takéhoto riadenia je, postihovať krytie všetkých materiálnych rizík v Dexia banke Slovensko, a detailne zabezpečovať ich riadenie a testovanie v súlade s plánovanými druhmi obchodov.

Skupina má vyvinuté samostatné informačné technológie na zber a spracovanie historických dát na účely reportingu spätného testovania a stresového testovania.

Pre zefektívnenie procesu riadenia kapitálovej dostatočnosti bol v roku 2009 zavedený systém sledovania prvých parametrov rizikového apetítu, ktoré sú napojené na výšku vlastných zdrojov vo vzťahu ku výške prijímaných rizík. Týmito parametrami sa pravidelne zaoberá ALCO výbor, ktorý rozhoduje o nových typoch expozícií aj na základe možností vyplývajúcich z ich hodnoty.

9. Ostatné poznámky

1. Reklasifikované cenné papiere

Typ cenného papiera	Nominálna hodnota (tis. EUR)	Reálna hodnota ku dňu reklasifikácie (tis. EUR)	Splatnosť cenného papiera	Portfólio cenných papierov	
				pôvodné	po reklasifikácii
bankový dlhopis	3 319	3 303	27. 2. 2010	Cenné papiere na predaj	Úvery a pohľadávky
bankový dlhopis	1 706	1 681	1. 12. 2010	Cenné papiere na obchodovanie	
bankový dlhopis	1 660	1 659	10. 3. 2011		
bankový dlhopis	2 456	2 377	24. 10. 2012		

Reklasifikované cenné papiere sú vykázané o výkaze o finančnej situácii v položke „Úvery a vklady v ostatných bankách“, poznámka 6, bod 3.

2. Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymaniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútrooceňovacích modelov.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. 12. 2009, resp. k 31. 12. 2008:

31. 12. 2009	Úroveň 1*	Úroveň 2**	Úroveň 3***	Celkom
Finančné aktíva na obchodovanie	72	0	0	72
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	32 128	8 934	0	41 062
Finančné aktíva na predaj	263 354	38 107	21	301 483
Kladná reálna hodnota derivátov	0	8 518	592	9 110
Finančné aktíva v reálnej hodnote	295 554	55 559	613	351 726

	Úroveň 1*	Úroveň 2**	Úroveň 3***	Celkom
Vklady oceňované v reálnej hodnote	0	70	2 470	2 540
Záporná reálna hodnota derivátov	0	17 472	6 994	24 466
Finančné záväzky v reálnej hodnote	0	17 542	9 464	27 006

Poznámka:

* úroveň 1 – stanovenie na báze kótovaných cien na aktívnom trhu
** úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov
*** úroveň 3 – vstupy pre aktíva alebo záväzky, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy)

Skupina vykazuje v rámci finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát pohľadávku voči Košickému samosprávnemu kraju. V priebehu roka 2009 nedošlo k zmene kreditnej prirážky použitej pre výpočet reálnej hodnoty pohľadávky k uvedenému klientovi z dôvodu stabilného ratingu klienta, to znamená, že jeho úverové riziko sa v priebehu roka 2009 nezmenilo. Zmena reálnej hodnoty uvedenej pohľadávky teda bola spôsobená iba trhovými rizikami, nie úverovým rizikom.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31.12.2008:

31. 12. 2008	Úroveň 1*	Úroveň 2**	Úroveň 3***	Celkom
Finančné aktíva na obchodovanie	2 217	2 907	0	5 124
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	65 511	11 263	0	76 774
Finančné aktíva na predaj	164 468	54 434	661	219 563
Kladná reálna hodnota derivátov	0	164 536	0	164 536
Finančné aktíva v reálnej hodnote	232 196	233 140	661	465 997

	Úroveň 1*	Úroveň 2**	Úroveň 3***	Celkom
Vklady oceňované v reálnej hodnote	0	0	3 379	3 379
Záporná reálna hodnota derivátov	0	174 427	0	174 427
Finančné záväzky v reálnej hodnote	0	174 427	3 379	177 806

Finančné nástroje v umorovanej hodnote

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

	Reálna hodnota 2009	Účtovná hodnota 2009	Rozdiel	Reálna hodnota 2008	Účtovná hodnota 2008	Rozdiel
Pokladničná hotovosť	32 160	32 160	-	48 000	48 000	-
Vklady v NBS	174 375	174 375	-	132 582	132 582	-
Úvery a vklady v ostatných bankách	105 983	105 983	-	325 308	321 317	3 991
Úvery poskytnuté klientom	1 748 134	1 675 304	72 830	1 688 936	1 611 723	77 213
Finančné aktíva držané do splatnosti	77 619	75 165	2 454	92 764	88 995	3 769
Finančné aktíva	2 138 271	2 062 987	75 284	2 287 589	2 202 616	84 972
Úvery a vklady od NBS	50 209	50 209	-	-	-	-
Úvery a vklady od ostatných bánk	277 112	240 066	37 046	545 121	538 264	6 858
Vklady klientov	1 791 840	1 873 913	(82 073)	1 730 889	1 722 560	8 329
Emitované hypotekárne záložné listy	140 999	135 624	5 375	128 235	125 561	2 675
Podriadený dlh	52 419	46 758	5 661	47 098	46 490	608
Finančné záväzky	2 312 579	2 346 570	(33 991)	2 451 344	2 432 875	18 469

3. Hedging peňažných tokov

Zámerom cash flow hedgingu v Dexia banke Slovensko je aj zabezpečenie možných výkyvov budúcich peňažných tokov s následným vplyvom na výsledok hospodárenia, a to počas obdobia počnúc rokom 2009 do roku 2014. V prípade cash flow hedgingu, výkyvy trhového ocenenia hedgingového nástroja nemajú vplyv na výsledok hospodárenia, pretože sa účtujú do kapitálu. Dosah na výsledok hospodárenia skupiny možno očakávať iba v prípade neefektívnosti hedgingového vzťahu. Počas celého doterajšieho trvania hedgingového vzťahu, nebola prostredníctvom testov efektívnosti (prospektívnych aj retrospektívnych) identifikovaná žiadna neefektívnosť. Na základe prospektívnych testov efektívnosti a mapovania peňažných tokov plynúcich z hedgovaných položiek a hedgingových nástrojov, skupina predpokladá pretrvanie efektívnosti hedgingového vzťahu až do jeho ukončenia, t. j. maturity hedgingového nástroja a neočakáva žiadny vplyv na výsledok hospodárenia.

V súvislosti s cash flow hedgingom bolo vo výkaze súhrnných ziskov a strát vykázané negatívne precenenie vo výške 328 tis. EUR (31. 12. 2008: 0 EUR).

4. Transakcie so spriaznenými osobami

V zmysle IAS 24 Údaje o spriaznených osobách je spriaznenou osobou protistrana, ktorá predstavuje:

a) podnik, ktorý priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontroluje účtovnú jednotku, alebo je s ňou pod spoločnou kontrolou (vrátane materských, dcérskych a sesterských spoločností),

b) je pridruženým podnikom,

c) je spoločným podnikom,

d) je členom kľúčového manažmentu účtovnej jednotky alebo jej materskej spoločnosti,

e) je blízkym príbuzným niektorej fyzickej osoby uvedenej v písmene a) alebo d).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, nielen na jej právnu formu. Transakcie so spriaznenými osobami sa realizovali za bežných podmienok a za trhových cien.

Súčasťou aktív, pasív, vlastného imania, nákladov, výnosov a podsúvahových položiek sú tieto účtovné zostatky s materskou spoločnosťou Dexia Kommunalkredit Bank AG Viedeň (DKB), a ostatnými spoločnosťami v skupine Dexia, členmi dozornej rady a predstavenstva a ostatných spriaznených osôb v zmysle IAS 24.

Súvaha k 31. 12. 2009:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Úvery a vklady ostatných bánk	0	22 313	0	0	22 313
Úvery poskytnuté klientom	0	0	96	269	365
Kladná reálna hodnota derivátov	8 064	302	0	0	8 366
Aktíva celkom	8 064	22 614	96	269	31 043
Úvery a vklady od ostatných bánk	78 280	70 973	0	0	149 253
Vklady klientov	0	0	218	324	542
Záporná reálna hodnota derivátov	6 663	3 498	0	0	10 161
Emitované cenné papiere	121 155	0	0	0	121 155
Podriadený dlh	46 758	0	0	0	46 758
Ostatné pasíva	48	1	0	0	48
Záväzky celkom	252 904	74 472	218	324	327 918

Prehľad prijatých podriadených úverov od DKB Viedeň je uvedený v bode 18 kapitoly 6 poznámok k účtovnej závierke.

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2009:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Úrokové výnosy a podobné výnosy	6 662	5 296	0	0	11 958
Úrokové náklady a podobné náklady	(14 750)	(8 176)	0	0	(22 926)
Platené poplatky	(94)	(251)	0	0	(345)
Čistý výnos z obchodovania	1 632	9 727	0	0	11 359
Náklady na zamestnancov	0	0	(666)	0	(666)
Nájomné, reklama a ostatné prevádzkové náklady	(2)	0	0	0	(2)

Okrem úrokových výnosov a nákladov sú významnou súčasťou výnosov a nákladov z transakcií s bankami v skupine Dexia aj precenenia derivátov (úrokových swapov) k štruktúrovaným úverom, hypotekárnym záložným listom a niektorým cenným papierom.

V položke náklady na zamestnancov sú zahrnuté mzdy a odmeny vyplatené členom dozornej rady a predstavenstva. Tieto náklady predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky.

Súvaha k 31. 12. 2008:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Úvery a vklady ostatných bánk	0	256 278	0	0	256 278
Úvery poskytnuté klientom	0	0	195	180	375
Kladná reálna hodnota derivátov	3 270	6 846	0	0	10 116
Aktíva celkom	3 270	263 124	195	180	266 769
Úvery a vklady od ostatných bánk	89 152	347 981	0	0	437 133
Vklady klientov	0	0	134	352	486
Vklady v reálnej hodnote	0	0	0	0	0
Záporná reálna hodnota derivátov	3 839	16 911	0	0	20 750
Emitované cenné papiere	120 562	0	0	0	120 562
Podriadený dlh	46 490	0	0	0	46 490
Ostatné pasíva	9	17	0	0	26
Záväzky celkom	260 052	364 909	134	352	625 447

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2008:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Úrokové výnosy a podobné výnosy	7 989	4 813	0	0	12 801
Úrokové náklady a podobné náklady	(17 275)	(15 459)	0	0	(32 734)
Čistý výnos z obchodovania	(3 556)	(31 062)	0	0	(34 618)
Prijaté poplatky	1	2	0	0	2
Platené poplatky	(521)	(66)	0	0	(587)
Náklady na zamestnancov	0	0	(596)	0	(596)
Nájomné, reklama a ostatné prevádzkové náklady	(25)	0	0	0	(25)

Podsúvahové aktíva a záväzky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. 12. 2009:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Pohľadávky zo spotových operácií	112 177	158	0	0	112 335
Pohľadávky z derivátových operácií	329 964	421 460	0	0	751 424
Prijaté záruky	9 627	21 578	0	0	31 205
Prijaté zabezpečenie zo záložných, zabezpečovacích a iných práv	0	0	167	286	453
Podsúvahové pohľadávky	451 768	443 196	167	286	895 416
Záväzky zo spotových operácií	0	158	0	0	158
Záväzky z derivátových operácií	329 964	421 358	0	0	751 322
Vydané záruky	0	0	0	26	26
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	200 000	30 000	2	3	230 005
Podsúvahové záväzky	529 964	451 516	2	29	981 511

Podsúvahové aktíva a záväzky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. 12. 2008:

	Dexia Kommunal-kredit Bank	Ostatné spoločnosti skupiny Dexia	Dozorná rada a predstavenstvo	Ostatné spriaz-nené osoby	Celkom
Pohľadávky zo spotových operácií	0	763	0	0	763
Pohľadávky z derivátových operácií	255 828	428 810	0	0	684 637
Prijaté záruky	9 958	25 676	0	0	35 634
Prijaté zabezpečenie zo záložných, zabezpečovacích a iných práv	0	0	269	189	458
Podsúvahové pohľadávky	265 786	455 249	269	189	721 492
Záväzky zo spotových operácií	0	765	0	0	765
Záväzky z derivátových operácií	255 937	448 575	0	0	704 512
Vydané záruky	0	0	0	21	21
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	0	0	1	2	4
Podsúvahové záväzky	255 937	449 341	1	24	705 302

5. Koncentrácia kreditného rizika podľa odvetví

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Poľnohospodárstvo, poľovníctvo a rybolov	4 024	4 338
Lesníctvo a ťažba dreva	11 351	8 534
Ťažba nerastných surovín	2 378	2 623
Priemyselná výroba	74 193	83 253
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	168 293	164 067
Výstavba a stavebníctvo	41 542	42 452
Obchod, oprava spotrebného tovaru a motorových vozidiel, hotely a reštaurácie, cestovný ruch	103 708	114 276
Doprava, skladovanie, pošta a telekomunikácie	175 099	206 621
Peňažníctvo a poisťovníctvo	711	540
Ostatná činnosť	1 094 007	985 017
Celkom	1 675 304	1 611 723

6. Analýza zostatkovej splatnosti aktív a pasív

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti aktív a pasív, t. j. v najhoršom možnom scenári k 31. 12. 2009:

	do 3 mesiacov vrátane	od 3 – 12 mesiacov vrátane	od 1 – 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov vrátane	nešpecifikované položky	Celkom
Pokladničná hotovosť	32 160	0	0	0	0	32 160
Vklady v NBS	174 375	0	0	0	0	174 375
Úvery a vklady v ostatných bankách	88 822	185	9 067	7 933	(24)	105 983
Úvery poskytnuté klientom	104 170	227 000	598 746	732 160	13 228	1 675 304
Finančné aktíva na obchodovanie	0	72	0	0	0	72
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	1 207	2 054	34 013	3 788	0	41 062
Finančné aktíva na predaj	67 539	7 463	121 203	105 154	104	301 463
Finančné aktíva držané do splatnosti	9 351	1 732	57 443	6 639	0	75 165
Kladná reálna hodnota derivátov	251	334	2 847	5 678	0	9 110
Dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	30 293	30 293
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	6 829	6 829
Daňové pohľadávky	10 407	0	0	0	2 404	12 811
Ostatné aktíva	0	0	0	0	3 352	3 352
Aktíva celkom	488 283	238 840	823 319	861 352	56 186	2 467 979
Úvery a vklady od NBS	0	50 209	0	0	0	50 209
Úvery a vklady od ostatných bánk	68 900	25 878	52 365	92 924	0	240 067
Vklady klientov	1 358 676	89 745	306 740	118 726	26	1 873 913
Vklady oceňované v reálnej hodnote	0	2 540	0	0	0	2 540
Emitované cenné papiere	2 421	32 489	100 714	0	0	135 624
Záporná reálna hodnota derivátov	215	389	5 373	18 487	0	24 464
Daňové záväzky	1	0	0	0	0	1
Ostatné pasíva	8 983	0	0	0	0	8 983
Rezervy	0	0	0	0	3 839	3 839
Podriadený dlh	0	0	0	46 758	0	46 758
Vlastné imanie	0	0	0	0	81 580	81 580
Pasíva a vlastné imanie celkom	1 439 196	201 250	465 192	276 896	85 445	2 467 979
Súvahová pozícia netto	(950 913)	37 590	358 127	584 456	(29 259)	0

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti aktív a pasív, t. j. v najhoršom možnom scenári k 31. 12. 2008:

	do 3 mesiacov vrátane	od 3 – 12 mesiacov vrátane	od 1 – 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov vrátane	nešpecifikované položky	Celkom
Pokladničná hotovosť	48 000	0	0	0	0	48 000
Vklady v NBS	132 582	0	0	0	0	132 582
Úvery a vklady v ostatných bankách	272 063	1 538	39 833	7 884	0	321 317
Úvery poskytnuté klientom	106 331	207 459	593 966	701 539	2 428	1 611 723
Finančné aktíva na obchodovanie	1 069	2 936	27	1 092	0	5 124
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	22 295	13 461	7 715	33 303	0	76 774
Úvery a cenné papiere na predaj	33 193	21 315	47 063	117 971	0	219 542
Finančné aktíva držané do splatnosti	30	13 705	21 884	53 375	0	88 994
Kladná reálna hodnota derivátov	0	0	0	0	164 536	164 536
Dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	33 795	33 795
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	8 012	8 012
Daňové pohľadávky	4 137	0	0	0	0	4 137
Ostatné aktíva	0	0	0	0	3 423	3 423
Aktíva celkom	619 701	260 414	710 487	915 164	212 194	2 717 961
Úvery a vklady od ostatných bánk	285 459	23 479	110 633	118 692	0	538 264
Vklady klientov	1 372 485	201 427	94 381	54 241	26	1 722 560
Vklady oceňované v reálnej hodnote	0	3 379	0	0	0	3 379
Emitované cenné papiere	3 884	2 411	119 266	0	0	125 561
Záporná reálna hodnota derivátov	0	0	0	0	174 427	174 427
Daňové záväzky	2 238	0	0	0	0	2 238
Ostatné pasíva	14 035	0	0	0	0	14 035
Rezervy	0	0	0	0	4 024	4 024
Podriadený dlh	0	0	0	46 490	0	46 490
Vlastné imanie	0	0	0	0	86 983	86 983
Pasíva a vlastné imanie celkom	1 678 101	230 696	324 280	219 423	265 459	2 717 961
Súvahová pozícia netto	(1 058 400)	29 717	386 207	695 741	(53 265)	0

7. Zostatková splatnosť derivátov

Všetky deriváty sú obchodované na mimoburzovom trhu. Prehľad derivátov s kladnou reálnou hodnotou je uvedený v poznámke 6 a prehľad derivátov so zápornou reálnou hodnotou je uvedený v poznámke 15 tejto kapitoly.

V nasledujúcom prehľade je uvedená zostatková splatnosť menovitej hodnoty derivátov k 31. 12. 2009:

	do 1 mesiaca	od 1-3 mesiacov	od 3-12 mesiacov	od 1-5 rokov	nad 5 rokov	Celkom
Swap-menový	18 383	0	0	0	0	18 383
na obchodovanie	18 383		0	0	0	18 383
Swap-úrokový	0	157 303	29 967	378 467	366 631	932 368
na obchodovanie	0	157 303	26 597	260 226	48 738	492 864
zabezpečovací	0	0	3 371	118 241	317 893	439 504
Opcia-menová	0	141	0	0	0	141
na obchodovanie		141		0	0	141
Aktíva celkom	18 383	157 444	29 967	378 467	366 631	950 892
Swap-menový	18 283	0	0	0	0	18 283
na obchodovanie	18 283		0	0	0	18 283
Swap-úrokový	0	157 303	29 967	378 470	366 631	932 371
na obchodovanie	0	157 303	26 597	260 228	48 738	492 866
zabezpečovací	0	0	3 371	118 242	317 893	439 505
Opcia-menová	0	141	0	0	0	141
na obchodovanie		141		0	0	141
Pasíva celkom	18 283	157 444	29 967	378 470	366 631	950 794
Deriváty, netto	100	0	0	(3)	0	97

V nasledujúcom prehľade je uvedená zostatková splatnosť menovitej hodnoty derivátov k 31. 12. 2008:

	do 1 mesiaca	od 1-3 mesiacov	od 3-12 mesiacov	od 1-5 rokov	nad 5 rokov	Celkom
Forward-menový	259 256	176 865	58 697	0	0	494 818
na obchodovanie	259 256	176 865	58 697	0	0	494 818
Swap-menový	300 473	206 840	14 439	0	0	521 752
na obchodovanie	300 473	206 840	14 439	0	0	521 752
Swap-úrokový	33 194	0	39 048	108 279	342 943	523 465
na obchodovanie	33 194	0	16 597	68 562	117 823	236 175
zabezpečovací	0	0	22 452	39 718	225 121	287 290
Opcia-menová	587 846	663 926	295 723	0	0	1 547 495
na obchodovanie	587 846	663 926	295 723	0	0	1 547 495
Aktíva celkom	1 180 769	1 047 631	407 907	108 279	342 943	3 087 530
Forward-menový	259 191	176 921	58 740	0	0	494 852
na obchodovanie	259 191	176 921	58 740	0	0	494 852
Swap-menový	300 264	206 704	14 382	0	0	521 350
na obchodovanie	300 264	206 704	14 382	0	0	521 350
Swap-úrokový	33 194	0	39 048	108 279	342 943	523 465
na obchodovanie	33 194	0	16 597	68 562	117 823	236 175
zabezpečovací	0	0	22 452	39 718	225 121	287 290
Opcia-menová	587 846	664 134	295 723	0	0	1 547 703
na obchodovanie	587 846	664 134	295 723	0	0	1 547 703
Pasíva celkom	1 180 495	1 047 760	407 893	108 279	342 943	3 087 370
Deriváty, netto	274	(1 281)	14	0	0	160

8. Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

Aktíva a pasíva s pevnou úrokovou sadzbou sú zaradené podľa dátumu splatnosti. Aktíva a pasíva s pohyblivou úrokovou sadzbou sú zaradené podľa dátumu predpokladanej najbližšej možnej zmeny úrokovej sadzby. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti, alebo ktoré nie sú úročené, sú zaradené v kategórii „***Nešpecifikované položky***".

Aktíva a záväzky podľa rizika zmeny úrokovej miery k 31. 12. 2009:

	do 3 mesiacov vrátane	od 3 – 12 mesiacov vrátane	od 1 – 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov vrátane	nešpecifikované položky	Celkom
Vklady v NBS	174 375	0	0	0		174 375
Úvery a vklady v ostatných bankách	93 921	9 690	2 396	0	(33)	105 983
Úvery poskytnuté klientom	973 508	434 321	210 345	32 651	24 479	1 675 304
Finančné aktíva na obchodovanie	0	72		0	0	72
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	2 868	2 055	32 352	3 787	0	41 062
Finančné aktíva na predaj	70 664	7 463	121 203	102 133	0	301 463
Finančné aktíva držané do splatnosti	9 351	41 250	17 925	6 644	(5)	75 165
Úroková pozícia za finančné aktíva	1 324 687	494 850	384 221	145 215	24 450	2 373 423
Úvery a vklady od NBS	0	50 209	0	0	0	50 209
Úvery a vklady od ostatných bánk	210 498	29 568	0	0	0	240 066
Vklady klientov	1 495 537	125 466	252 910	0	0	1 873 913
Vklady oceňované v reálnej hodnote	70		2 471	0	0	2 540
Emitované cenné papiere	2 421	31 726	101 477	0	0	135 624
Úroková pozícia za finančné záväzky	1 708 526	236 969	356 857	0	0	2 302 352
Čistá úroková pozícia, netto	(383 839)	257 881	27 364	145 215	24 450	71 071

Aktíva a záväzky podľa rizika zmeny úrokovej miery k 31. 12. 2008:

	do 3 mesiacov vrátane	od 3 – 12 mesiacov vrátane	od 1 – 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov vrátane	nešpecifikované položky	Celkom
Vklady v NBS	132 582	0	0	0	0	132 582
Úvery a vklady v ostatných bankách	304 562	9 448	7 368	0	(61)	321 317
Úvery poskytnuté klientom	992 328	388 299	194 645	33 516	2 936	1 611 723
Finančné aktíva na obchodovanie	864	3 066	857	337	0	5 124
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	23 960	13 461	6 051	33 303	0	76 774
Finančné aktíva na predaj	33 780	21 315	40 371	124 077	0	219 543
Finančné aktíva držané do splatnosti	31	53 399	21 900	13 732	(67)	88 995
Úroková pozícia za finančné aktíva	1 488 106	488 988	271 192	204 965	2 808	2 456 059
Úvery a vklady od ostatných bánk	474 257	64 007	0	0	0	538 264
Vklady klientov	1 470 272	198 697	53 592	0	0	1 722 560
Vklady oceňované v reálnej hodnote	0	3 379	0	0	0	3 379
Emitované cenné papiere	3 884	33 324	88 353	0	0	125 561
Úroková pozícia za finančné záväzky	1 948 413	299 407	141 945	0	0	2 389 764
Čistá úroková pozícia, netto	(460 307)	189 581	129 248	204 965	2 808	66 295

9. Priemerné ročné úrokové sadzby

	2009	2008
Úvery a vklady v ostatných bankách	1,09 %	4,77 %
Úvery poskytnuté klientom	3,93 %	5,72 %
Cenné papiere	3,05 %	4,53 %
Aktíva celkom	3,26 %	5,30 %

	2009	2008
Úvery a vklady od ostatných bánk	1,91 %	4,66 %
Vklady klientov	1,55 %	2,39 %
Emitované cenné papiere	3,40 %	4,22 %
Podriadený dlh	4,99 %	4,39 %
Pasíva celkom	1,78 %	2,83 %

Konsolidovaná účtovná závierka
II. Poznámky k účtovnej závierke

10. Udalosti po dátume účtovnej závierky

a) Zvýšenie základného imania – január 2010

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia a predstavenstva banky, Dexia banka Slovensko v januári 2010 zorganizovala upísanie novej emisii akcií v menovitej hodnote 1 EUR, s emisným kurzom 1,70 EUR za akciu, v celkovom počte 14 705 882 kusov, z ktorých hlavný akcionár DKB upísal 14 668 279 kusov akcií (99,74 %). Upisovanie novoemitovaných akcií prebehlo v období od 4. 1. 2010 do 18. 1. 2010 písomnou formou do listiny upisovateľov. Upisovanie novoemitovaných akcií bolo ukončené 18. 1. 2010, pričom vklady upisovateľov boli splatené v plnej výške dňa 21. 1. 2010. Kapitál DBS sa celkovo zvýšil o 25 mil. EUR (z toho 14,7 mil. EUR základné imanie a 10,3 mil. EUR emisné ážio).

Návrh na zápis zvýšeného základného imania bol Dexia bankou Slovensko podaný do Obchodného registra dňa 26. 1. 2010.

b) Rozhodnutie Európskej komisie o predaji Dexia banky Slovensko

Dňa 6. 2. 2010 bolo zverejnené rozhodnutie Európskej komisie, že francúzsko-belgická finančná skupina Dexia má do 31. 10. 2012 nájsť nového majoritného akcionára pre svoju dcérsku spoločnosť na Slovensku, Dexia banku Slovensko a.s.

Toto rozhodnutie je založené na celkovom zhodnotení skupiny Dexia, ktoré vykonala Európska komisia v súlade s pravidlami hospodárskej súťaže. Tieto pravidlá požadujú, aby banky, ktoré obdržali štátnu pomoc, prispievali na významnú časť nákladov na svoju reštrukturalizáciu prostredníctvom predaja svojich aktív alebo utlmením svojho rozvoja v určitých aktivitách.

Vedenie skupiny nemá k dátumu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky k dispozícii informácie, ako potenciálna zmena vlastníka ovplyvní budúcu činnosť banky, stratégiu a financovanie jej činnosti v budúcnosti. Táto individuálna účtovná závierka neobsahuje žiadne úpravy, ktoré by mohli vyplynúť z procesu predaja, zo zmien v rozsahu jej činnosti alebo stratégie skupiny vedúce k zmenám klasifikácie alebo ocenenia majetku a záväzkov.

Skupina sa bude naďalej zameriavať na svojich 230 000 klientov, a to prostredníctvom uskutočňovania svojich hlavných cieľov: nových služieb pre samosprávy a programov, podporujúcich lojalitu a aktivity retailových klientov. Vedenie banky a jej zamestnanci v pobočkách, regionálnych obchodných centrách a centrále budú naďalej pokračovať v rozvoji a ponuke vysokokvalitných bankových služieb.

From the Bank‘s History

Z histórie banky

Z histórie banky

PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA, a.s. bola založená zakladateľskou zmluvou uzatvorenou 14. 5. 1992. Ustanovujúce valné zhromaždenie spoločnosti sa uskutočnilo dňa 12. 12. 1992. Banka začala činnosť 1. 1. 1993 so základným imaním 300 mil. SKK. Je akciovou spoločnosťou, ktorá vznikla bez zahraničnej účasti a účasti štátu. Prvými upisujúcimi akcionármi banky bolo 193 miest a obcí, ktoré vlastnili 99 % všetkých akcií. PKB, a.s. vznikla ako špecializovaná banka na financovanie rozvojových programov miest a obcí v Slovenskej republike. Ako vlastník univerzálnej bankovej licencie rozšírila svoju orientáciu aj na poskytovanie komplexných bankových služieb podnikateľskému sektoru a obyvateľstvu.

1993

Rok 1993 predstavoval pre banku obdobie dynamického rozvoja obchodných aktivít a tvorby vnútrobankového prostredia. Budovanie pracovísk na území Slovenska bolo realizované s filozofiou vytvárania reprezentácií a ich postupného vybudovania na úroveň pobočky alebo expozitúry. Tento prístup priniesol rýchle nadviazanie spolupráce s potenciálnymi klientmi na celom Slovensku, ako i dôležité informácie o zastúpenej oblasti. Už v prvom roku svojej činnosti zaznamenala banka prekročenie plánovaných cieľov a kladný hospodársky výsledok. Celkový objem aktív dosiahol takmer 2 mld. SKK, objem úverov 654 mil. SKK a objem vkladov 804 mil. SKK. Až 87 % všetkých úverov bolo umiestnených do komunálneho sektora. Za prvý finančný rok dosiahla banka zisk 21,5 mil. SKK. Z celkového počtu 18 vytvorených reprezentácií v roku 1993 bolo transformovaných 8 pracovísk na pobočky a 3 pracoviská na expozitúry. Ku koncu roka 1993 pracovalo v banke 92 zamestnancov. Na konci roka 1993 založila banka 100-percentnú dcérsku spoločnosť Komunálnu poisťovňu, a.s. Úspešný štart novej banky viedol k získaniu prestížnej ceny Euromarket Award 1994.

1994

V druhom roku svojej činnosti PKB, a.s. zdvojnásobila objem aktív a vkladov a takmer strojnásobila objem úverov. Výsledkom bolo dosiahnutie skoro trojnásobného zisku oproti predchádzajúcemu roku. V snahe umožniť klientom z radov miest a obcí získať zdroje na investičné programy inak ako formou úveru začala banka ako prvá na Slovensku realizovať emisie komunálnych obligácií so zabezpečením ich umiestnenia a predaja na kapitálovom trhu. Ukončením implementácie transakčného informačného systému nastal významný rozvoj v poskytovaných retailových službách, v domácom a zahraničnom platobnom styku, vo vedení depozitných produktov a v zmenárenských službách. Vo zvolenej stratégii postupnej transformácie reprezentácií na pobočky a expozitúry pokračovala banka aj v roku 1994. Ku koncu roka 1994 mala banka 12 pobočiek a 5 expozitúr a počet jej zamestnancov sa zvýšil na 257.

1995

Dvojnásobný rast aktív si PKB, a.s. zachovala aj v treťom roku svojej existencie. Úvery vzrástli viac ako dvojnásobne, a vklady dokonca na trojnásobok. Významným činiteľom, ktorý ovplyvnil uvedený vývoj, bolo rozšírenie orientácie banky na podnikateľský sektor a obyvateľstvo. V úverovej oblasti vznikli legislatívne podmienky na poskytovanie úverov v cudzej mene, ktorých prijímateľmi sa stali významné podniky na Slovensku. V retailovej oblasti začala banka vydávať domáce platobné karty. Inštaláciou prvých piatich bankomatov sa PKB, a.s. pripojila k vnútroštátnej sieti ZBK. V roku 1995 začala banka spoluprácu s Fondom národného majetku, čoho výsledkom bolo poskytnutie prvých dlhodobých úverov so zvýhodnenou úrokovou sadzbou pre mestá a obce na dokončenie rozostavanej bytovej výstavby. Ku koncu roka 1995 poskytovala banka svoje služby prostredníctvom 22 pobočiek a zamestnávala 389 zamestnancov.

From the Bank's History

PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA a.s. was set-up by the Memorandum of Association on 14. 5. 1992. The founding general meeting was held on 12. 11. 1992. The Bank started its activity as of 1. 1. 1993 with the share capital in the amount of SKK 300 m. It is a joint stock company, which was set-up without a foreign or a state participation. 193 towns and villages were the first subscribing shareholders. They owned 99% of all the shares. PKB, a.s. was established as a specialised bank for municipal financing of development programmes in the Slovak Republic. As the holder of a universal licence, it has enhanced its focus on a full arrange of banking services for corporates and individuals.

1993

The year 1993 represented a period of a dynamic development in its business activities and the creation of the internal environment. Building-up the branch network was based on the philosophy of representation offices to be later changed in a branch or sub-branch. This approach brought about a start-up of the cooperation with potential customers in the whole Slovakia, as well as information on the area, which they covered. The Bank reported exceeding its planned targets and a positive economic result already in the first year of its existence. The total volume of assets reached almost SKK 2 bn, the volume of credits totalled SKK 654 m and deposits in the amount of SKK 804 m. 87% of all the credits were placed in the municipal sector. The Bank's profit amounted to SKK 21.5 m in the first financial year. Of the total number of 18 established representations in 1993, 8 were transformed in branches and 3 in sub-branches. There were 92 employees at the end of 1993. The Bank set up a 100% subsidiary in 1993 Komunálna poisťovňa, a. s. (Municipal Insurance Company). As there was a successful start-up of the new bank, it was awarded a prestigious prize – the Euromarket Award 1994.

1994

PKB, a.s. doubled the volume of its assets and deposits, tripled the volume of loans in the second year of its activity. The profit almost tripled in comparison with the previous year. In order to help acquire funds for municipal investment programmes diferent from loans, the Bank started to issue municipal bonds with their placement and sale in the capital market as the first bank in Slovakia. A new significant development in providing retail services started after the implementation of the transaction information system – domestic and foreign payment system, deposit products and exchange services. The Bank continued in its strategy, the transformation of representation offices in branches and sub-branches in 1994. As of the end of 1994, there were 12 branches, 5 sub-branches and the number of employees increased to 257.

1995

A double growth in assets was also reported in the third year of PKB's existence. Credits more than doubled and deposits tripled. A significant factor, influencing a mentioned evolution, was the Bank's focus on corporates and individuals. In credits the legislative conditions allowed FX loans, granted to important companies in Slovakia. In retail, the Bank started to issue domestic payment cards. It joined the internal network – ZBK by the installation of the first five ATMs. In 1995 the Bank started the cooperation with the National Property Fund. It resulted in providing first longterm loans with more conve-nient interest rates for towns and villages, aimed at the completion of ongoing housing construction. At the end of 1995 PKB, a.s. provided its services in 22 branches and there were 389 employees.

Z histórie banky

1996

Napriek viditeľnej orientácii na mestá a obce bola PKB, a.s. v roku 1996 už plne univerzálnou bankou. Výrazný rast obchodných činností v roku 1996, ako aj v predchádzajúcich rokoch, a neustále rozširovanie poskytovaných služieb priniesli akcionárom čistý zisk 160,1 mil. SKK. V roku 1996 bolo zaznamenané významné zvýšenie základného imania, ktoré v niekoľkých etapách stúplo ku koncu roka na 1,0 mld. SKK. Uvedená skutočnosť znamenala pre PKB, a.s. predovšetkým možnosť ďalšieho rozvoja obchodných aktivít a zvýšenie jej dôveryhodnosti doma i v zahraničí. V roku 1996 založila banka dcérsku spoločnosť – Komunálnu finančnú spoločnosť, a.s. Dosiahnuté výsledky, stabilita a perspektíva banky boli koncom roka 1996 ohodnotené dlhodobým ratingom BB+, udeleným medzinárodnou ratingovou agentúrou Thomson BankWatch. Udelený ratingový stupeň vyjadroval optimálne riziko a bol zhodný s ratingom pre Slovenskú republiku. V roku 1996 zvýšila banka počet pracovísk o ďalších 7 a počet zamestnancov na 513.

1997

Po piatich rokoch fungovania PKB, a.s. sa špecializácia banky plne prejavila v rozhodujúcom podiele na trhu komunálnych úverov (76,9 %) a v spolupráci s viac ako 80 % samospráv. Významným prvkom rozšírenia činnosti banky v roku 1997 bolo otvorenie spolupráce s Ministerstvom výstavby a verejných prác SR v rámci financovania rozvojového programu podpory bytovej výstavby. Na financovanie stavieb environmentálneho charakteru pripravila banka projekt v spolupráci s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj. Rastúci podiel podnikateľskej klientely vytvoril vyšší dopyt po nových službách a ich zabezpečení. V roku 1997 banka rozšírila svoje služby v oblasti financovania zahraničného obchodu a v oblasti elektronického bankovníctva. V závere roka 1997 získala PKB, a.s. prestížnu domácu cenu udeľovanú klubom Hospodárskych novín – Zlatý podnikateľský Biatec – za dosiahnutie najvyšších hodnôt ukazovateľov efektívnosti medzi slovenskými bankami bez zahraničnej účasti.

1998

Do roku 1998 si PKB, a.s. vybudovala pozíciu univerzálnej banky strednej veľkosti s najširšou sieťou pracovísk spomedzi súkromných bánk pôsobiacich na slovenskom trhu. Banka prevádzkovala sieť 34 pobočiek a expozitúr a 6 reprezentácií. Trhový podiel na aktívach sektora prekročil hodnotu 2,5 % a trhový podiel vo vkladoch dosiahol 3,1 %. Podiel úverov na bilancii sektora bol nižší (2,1 %) ako v prípade aktív a vkladov, avšak táto skutočnosť bola považovaná za pozitívnu vzhľadom na zvyšujúcu sa rizikovosť poskytovaných úverov v zhoršujúcej sa hospodárskej situácii SR. V apríli 1998 podpísala banka zmluvu o uskutočňovaní finančných operácií súvisiacich s použitím prostriedkov Štátneho fondu rozvoja bývania. Na základe tejto zmluvy začala banka spravovať finančné prostriedky určené na podporu bytovej výstavby, poskytované fondom. V roku 1998 viedla banka 11 tis. účtov pre potreby ŠFRB.

1999

Hospodársky vývoj banky v roku 1999 bol poznamenaný stabilizáciou obchodných aktivít. Dôvodom bola proreformná politika novej vlády na zlepšenie parametrov makroekonomického prostredia, ako aj vnútorná zmena štruktúry úverov pred príchodom strategického investora.

Napriek uvedeným skutočnostiam sa prevádzkový zisk banky medziročne zdvojnásobil, ale vykázaný čistý zisk 182 mil. SKK zohľadňoval zvýšenú tvorbu zabezpečovacích prostriedkov na krytie potenciálnych budúcich rizík v budúcom období. Vysoké tempá rastu si zachoval prírastok vkladov najmä vďaka rastu termínovaných sporiacich vkladov občanov a rastu vkladov štátnych orgánov. Ponuka bankových produktov sa stala vysoko konkurenčnou najmä v oblasti elektronického bankovníctva, kde banka ponúkala všetky dostupné typy služieb. Ponuku úverov pre obyvateľstvo rozšírila banka o možnosť povoleného prečerpania zostatku na účte. Ku koncu roka 1999 uzatvorila banka zmluvu o uskutočňovaní finančných operácií súvisiacich s použitím Štátneho fondu životného

From the Bank's History

1996

Despite an obvious focus on towns and villages PKB, a.s. was a full universal bank in 1996. A significant growth in providing services brought the net profit of SKK 160.1 m to its shareholders. In 1996 an important increase in the share capital was reported. It was increased in several phases, up to SKK 1 bn at the end of the year. The mentioned fact meant mainly a possibility of the next development of business activities and a higher credibility at home and abroad. In 1996 PKB, a.s. set up a subsidiary – Komunálna finančná spoločnosť, a.s.(Municipal Finance Company). Achieved results, stability and the Bank's promising future were graded by a long-term rating BB+, by the international Thomson BankWatch rating agency. This rating expressed an optimum risk and it was the same as the rating of the Slovak Republic. In 1996 PKB, a.s. increased the number of branches by 7 and there were 513 employees.

1997

After five years of PKB's operation in the market, the Bank's specialisation proved in a decisive share in the municipal market of credits (76.9%) and in the cooperation with more than 80% of local governments. An important element in enhancing the Bank's activity was the start-up of the cooperation with the Ministry of Construction in financing the development housing support programmes. The Bank prepared the project in the cooperation with the European Bank for Reconstruction and Development for environmental construction. A growing share of corporates in the Bank's business created a higher demand for new services. In 1997 the Bank enhanced its services in foreign trade financing and electronic banking. At the end of 1997, PKB was awarded a Golden business medal (Zlatý podnikateľský Biatec) by Hospodárske noviny (economic daily) for achieving the highest efficiency ratio among Slovak banks without a foreign participation.

1998

Up to 1998 PKB, a.s. built up its position of an universal, middle-sized bank with the most extensive branch network of all private banks in the Slovak market. The Bank operated 34 branches and sub-branches and 6 representation offices. The market share in the banking sector exceeded 2.5% and the market share in deposits reached 3.1%. The share of loans in the banking sector was lower (2.1%) than in assets and deposits, but this fact was considered positive due to a higher risk of loans in deteriorative economic environment in the Slovak Republic. In April 1998 PKB, a.s. signed the agreement on the execution of transactions connected with the State Housing Fund. Based on this agreement the Bank started to administer funds for the support of housing construction provided by the Fund. In 1998 it maintained 11 ths accounts for the State Housing Fund needs.

1999

The economic evolution in 1999 represented the stabilisation of business activities due to the new reforms launched by the new government, aimed at the improvement of macro-economic parameters, with an internal credit structure before the entry of the strategic investor. Despite the mentioned facts, the Bank's operating profit doubled y/y, but the reported net profit amounting to SKK 182 m was influenced by the increase creation of provisions to cover potential future risk. A high speed of growth continued in deposits, mainly due to term and savings deposits of individuals and state authorities. The offer of banking services became a very competitive one, mainly in electronic banking, where the Bank offers all available types of services. Credits for individuals were enhanced by overdraft loan. As of 1999, the Bank entered into an agreement on the execution of transactions connected with the State Environment Fund. Under this agreement PKB, a.s. started to administer loans provided by the Ministry to towns, villages, corporates aimed at financing investment and non-investment mu-

Z histórie banky

prostredia. V zmysle tejto zmluvy začala banka zabezpečovať správu úverov poskytnutých ministerstvom mestám, obciam a podnikateľským subjektom na financovanie investičných a neinvestičných akcií zameraných na komunálnu a ekologickú infraštruktúru. Aj v roku 1999 banka pokračovala v budovaní svojej pobočkovej siete otvorením ďalších piatich pracovísk. Počet zamestnancov sa mierne stabilizoval na úrovni 610 zamestnancov.

2000

Rok 2000 sa stal pre PKB, a.s. prelomovým. Valným zhromaždením konaným 30. 5. 2000 sa završil proces vstupu zahraničného strategického investora. Majoritným akcionárom PKB, a.s. sa stala nadnárodná finančná skupina Dexia. Jej vstup do akcionárskej štruktúry PKB, a.s. sa uskutočnil prostredníctvom dcérskej spoločnosti Dexia Kommunalkredit Holding so sídlom vo Viedni, ktorej akcionármi sú Dexia Crédit Local a Kommunalkredit Austria. Posilnenie stratégie banky predovšetkým na financovanie infraštruktúry a služieb miestnej samosprávy a postupná redukcia úverov malým a stredným podnikom, na ktoré sa nevzťahuje principiálna obchodná stratégia, znamenali výrazný pokles objemu úverov po vstupe skupiny Dexia. Tento pokles bol však kompenzovaný dočasnými investíciami do vysokokvalitných cenných papierov, najmä štátnych dlhopisov. Uvedené skutočnosti však negatívne neovplyvnili tvorbu prevádzkového ani čistého zisku, pretože banka efektívne a pružne zmenila štruktúru svojej bilancie a naďalej pokračovala vo svojich primárnych obchodných aktivitách.

2001

Rok po vstupe zahraničného akcionára dosiahla PKB, a.s. najlepší hospodársky výsledok vo svojej deväťročnej histórii. Po skonsolidovaní kvality svojej bilancie sa banka v roku 2001 sústredila na rast obchodnej činnosti pri znižovaní prevádzkových nákladov a administratívnych činností. Podiel na komunálnom trhu sa zvýšil na 83,5 % vďaka novým úverovým produktom s výhodnými úrokovými sadzbami a dlhšou lehotou splatnosti, ktorými vyšla PKB, a.s. v ústrety veľkému počtu samospráv. V segmente verejnoprospešných podnikov si banka upevnila pozíciu prostredníctvom rozšírenia svojej účasti v projektoch environmentálnej infraštruktúry, vodného, tepelného a odpadového hospodárstva. Prostredníctvom marketingových a komunikačných kampaní zameraných na oblasť vkladov zaznamenala PKB, a.s. nárast vkladov o 22 %. V roku 2001 PKB, a.s. odštartovala novú stratégiu v oblasti distribúcie svojich služieb, produktov a obsluhy klientov.

2002

V tomto roku PKB, a.s. oslávila desiate výročie svojho vzniku. Jej výsledky boli opäť najlepšie v histórii banky a zároveň patrili aj k jedným z najlepších medzi slovenskými bankami. Ako dôkaz tejto skutočnosti získala banka 3. miesto v ocenení týždenníka Trend „Banka roka 2002". Rozhodnutie o prijatí Slovenska do Európskej únie v roku 2004 bolo najvýznamnejšou udalosťou a rozhodujúcim faktorom konsolidácie ekonomického a politického prostredia v Slovenskej republike. Výrazné objemové nárasty úverov a vkladov PKB, a.s. sa prejavili vo zvýšení všetkých jej rozhodujúcich trhových podielov. Banka ďalej pokračovala v intenzívnej spolupráci so štátnymi a účelovými fondmi – ŠFRB, ŠFŽP, FNM a ministerstvami – Ministerstvom výstavby a regionálneho rozvoja SR a Ministerstvom životného prostredia SR. V roku 2002 bola banka poverená finančným riadením novovytvoreného Recyklačného fondu, čo potvrdilo odborné skúsenosti a znalosti banky pri riadení zverených finančných prostriedkov a rovnako aj v otázkach životného prostredia. Ponuku retailových produktov v roku 2002 orientovala banka na konkrétne skupiny klientov – podľa sektorového členenia a podľa ich ekonomických aktivít. Svoje služby začala poskytovať formou zvýhodnených balíkov a zaujímavých spotrebných úverov. Proces reorganizácie regionálnej štruktúry a siete pobočiek s cieľom zracionalizovať administratívne procesy a posilniť komerčnú kapacitu banky bol úspešne ukončený. Tým

From the Bank's History

nicipal and ecological activities. In 1999, the Bank also continued building up its branch network, by opening 5 branches. The number of employees was stable. It represented 610 employees.

2000

The year 2000 was crucial for PKB, a.s. The entry of a foreign investor was concluded in the general meeting, held on 30. 5. 2000. A Multinational financial Dexia Group became PKB's majority shareholder through its subsidiary, Dexia Kommunalkredit Holding, based in Vienna, with the shareholders Dexia Crédit Local and Kommunalkredit Austria. The reinforcement of the Bank's strategy, mainly infrastructure and local governments services and a gradual reduction in small and middle corporate loans, not comprising the bank's core business, reported a significant decrease after Dexia's entry. This decline was, though, compensated by temporary investment in highly qualitative securities, mainly government bonds. The mentioned facts, though, did not influence the creation of operating and net profit, as the bank changed the structure of its total assets in an efficient and flexible way and it continued in its primary business activities.

2001

The Bank reached the best economic result in its nine-year history, a year after the entry of the foreign investor. After the consolidation of its total assets quality, the Bank concentrated on the growth of its commercial activity at the decrease of operating cost and administrative activities. The share in the municipal market increased to 83.5%, thanks to new credit products with more convenient interest rates and a longer maturity. PKB, a.s. intended to help municipalities in this way. The Bank reinforced its position in the utilities segment through its participation in the environmental infrastructure projects, water, heat and waste management. PKB, a.s. reported the growth in deposits by 22% due to its image and specific campaigns. In 2001 PKB, a.s. launched a new strategy in the distribution of its services, products and an approach to its customers.

2002

PKB celebrated the tenth anniversary of its set up. Its economic results were once again the best in the Bank´s history. They ranked among the best ones in the Slovak banking sector. This fact was also affirmed by the third place in the Trend weekly award "The Bank of 2002". The decision on Slovakia´s joining the EU in 2004 was the most notable event and the crucial consolidation factor of the Slovak economic and political environment. A significant growth in PKB´s loans and deposits reflected in the increase of all its crucial market shares. The Bank continued an intensive cooperation with the state and special purpose funds, the State Housing Development Fund, the State Environment Fund, the National Property Fund and the Ministry of Construction and Regional Development and the Environment Ministry: in 2002 the Bank was entrusted with the financial management of the newly established Recycle Fund, proving thus its experience in the management of entrusted funds and in environmental issues. The offer of retail products was focused on particular customer groups, according to sectors and economic activities. It launched new more convenient product packages and attractive consumer loans. The restructuring of the regional structure and the branch network aimed at the rationalisation of administration process and the reinforcement of the commercial potential of the bank was successfully completed, thus preparing the starting points for the launch of the retail objectives, approved for the upcoming period.

2003

The past year was already the fourth year of the cooperation with the new shareholders, while the rebranding from Prvá komunálna banka to Dexia banka Sloven-

Profil spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

sa pripravili východiskové podmienky na naštartovanie napĺňania zámerov retailovej stratégie schválenej na nasledujúce obdobie.

2003

Rok 2003 bol už štvrtým rokom spolupráce s novými akcionármi, pričom jej vyvrcholením sa stala zmena obchodného mena PRVÁ KOMUNÁLNA BANKA, a.s. na Dexia banku Slovensko a.s. Týmto sa po jedenástich rokoch definitívne ukončila kapitola budovania PRVEJ KOMUNÁLNEJ BANKY, a.s. a nastúpila nová etapa rozvoja Dexia banky Slovensko. Tento rok bol rokom zmeny aj na úrovni manažmentu. Ing. Jozef Mihálik, PhD., sa rozhodol odísť z pozície predsedu predstavenstva po tom, ako stál na čele banky od jej založenia v roku 1992. Z makroekonomického pohľadu bol rok 2003 charakteristický štartom náročných reforiem. Zrealizovali sa najdôležitejšie legislatívne zmeny v ekonomickej a sociálnej oblasti, ktoré sa majú naplno prejaviť v nasledujúcich rokoch. Hospodárske výsledky banky boli už tradične najlepšie v histórii, pričom vo výročnom hodnotení „Banka roka" získala tentoraz 5. pozíciu z celkového počtu 17 kvalifikovaných bánk. Po splnení zákonných, technických a procesných podmienok začala Dexia banka Slovensko od októbra 2003 poskytovať hypotekárne úvery. Na tento účel bolo základné imanie zvýšené o 200,4 mil. SKK. V súvislosti s orientáciou banky na komunálny sektor a zároveň retail využila banka túto kombináciu a prišla na trh s novou ponukou zvýhodnených produktov pre zamestnancov škôl a samospráv. V súlade s vývojom na trhu reagovala banka na požiadavky tých klientov, ktorí hľadali na trhu alternatívu podielových fondov. To sa jej podarilo spustením nového produktu Bonusknižka. Rok 2003 bol úvodným rokom projektu rozvoja pracovísk, t. j. rokom prípravy rozšírenia pobočkovej siete Dexia banky Slovensko. Banka síce otvorila len jednu pobočku, ale ďalších šesť bolo pripravených na otvorenie v nasledujúcom období. Ku koncu roka poskytovala Dexia banka Slovensko svoje služby prostredníctvom 44 pobočiek a zamestnávala 636 zamestnancov.

2004

Rok 2004 bol pre banku špecifický z pohľadu dosiahnutých ekonomických výsledkov. Banka plnila predovšetkým svoje hlavné strategické úlohy: vystupovať ako spoľahlivý partner slovenských samospráv a rozvíjať ziskovosť retailovej obchodnej línie. Historické víťazstvo dosiahla banka v tendri na „Financovanie projektov programu rozvoja a priorít hlavného mesta Slovenska na roky 2004 – 2006", ktorý predstavoval najvyšší objem, aký sa kedy čerpal na slovenskom komunálnom trhu. Z pohľadu dynamiky rastu najvýraznejšie vzrástli úvery obyvateľstvu, ktorých objem sa v banke viac ako strojnásobil. Objem úverov obyvateľstvu prekročil ku koncu roka hranicu 1,1 mld. SKK, pričom viac ako polovicu ich prírastku zabezpečili nové hypotekárne úvery, ktoré začala banka poskytovať ako 10. banka na trhu koncom roka 2003. Napriek úspešnému rastu komerčných aktivít vo všetkých obchodných líniách bol dosiahnutý hospodársky výsledok v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nižší o 29 %. Príčinou tohto vývoja bol najmä výrazný pokles úrokových marží a realizácia investičných zámerov súvisiacich so získavaním nových klientov, zvyšovaním automatizácie a rozšírením pobočkovej siete. V priebehu roka 2004 otvorila banka celkovo 8 nových pracovísk, čím sa ich počet zvýšil na 50. Ku koncu roka pracovalo v Dexia banke Slovensko 687 zamestnancov.

2005

V roku 2005 banka ďalej pokračovala v rozvoji stratégie rozpracovanej v predchádzajúcom roku. Všetky rozhodujúce bilančné parametre zaznamenali výrazný nárast. Celkové aktíva prekročili objem 45 mld. SKK, pričom úvery dosiahli hodnotu 24,8 mld. SKK a vklady 31,3 mld. SKK. Najúspešnejší rast zaznamenali úvery poskytnuté obyvateľstvu, ktorých objemy banka počas roka zdvojnásobila. Objem čerpaných hypotekárnych úverov sa zvýšil o 146 % a dosiahol výšku 1,2 mld. SKK. V rámci zvyšovania celkovej efektívnosti banka realizovala projekty centralizácie a zmeny v realizácii vnútorných

Company Profile

Statement of Corporate Governance and Company Management

sko highlights this event. Thus, an eleven-year period of building-up Prvá komunálna banka was definitely concluded. A new stage of Dexia banka Slovensko a.s. development has set on its journey. This year was also represented by the change in the Bank´s top management. Mr. Jozef Mihalik, PhD., decided to step down from his position of the Chairman of the board of directors, after having been the Bank´s leader since its set-up in 1992. The year 2003 saw the launch of demanding reforms from macro-economic point of view. The most important legislative changes in economy and social area were accomplished, to be fully shown in upcoming years. The economic results were, as traditionally, the best ones in the Bank's history, while Dexia banka Slovensko a.s. was ranked the fifth in the prestigious annual award "Bank of the year" of the total 17 qualified banks. After the fulfillment of the legal, technical and procedure conditions, Dexia banka Slovensko a.s. started to provide mortgage loans from October 2003. Its registered capital was increased by SKK 200 m also in this respect. In connection to its focus on the municipal sector and retail, Dexia banka Slovensko a.s. used this combination and introduced a new offer of more convenient products for school and municipal employees. In line with the market evolution, the Bank reacted to the requirements of those customers, who sought an alternative of mutual funds. It succeeded by launching a new product Bonus knižka (Bonus savings book). The year 2003 was the introductory year of the Branch Development Project. Though only one new branch was established, but other six ones were prepared for their opening in the forthcoming period. As of the end of the year, Dexia banka Slovensko provided its services through 44 branches and it had 636 employees.

2004

The year 2004 was a specific one with respect to the reached economic results. During this year the Bank worked further on the fulfilment of its strategic missions: to be the preferred financial partner for Slovak local authorities and to develop a profitable retail business line. It achieved the historic victory in the tender for the credit facility to finance the "Priority Program of Development of the Capital City of Bratislava for 2004-2006", which is the biggest facility ever drawn in the Slovak municipal market. As for the dynamics of growth, loans to individuals recorded the most significant increase. Their volume more than tripled, exceeding SKK 1.1 bn, while more than half of them were new mortgages. The Bank introduced this product as the tenth bank in the market at the end of 2003. Despite the successful growth of commercial activities in all the business lines, the reached economic result was lower by 29% in comparison with the previous period. This evolution was impacted by a sharp fall of interest margins and implementation of investments related to acquisition of new customer, enhanced automation and the branch network expansion. The Bank opened eight new branches in the course of 2004, increasing its total branch number to 50. It employed 687 people at the end of the year.

2005

The Bank continued to work further on its development strategy, introduced in the previous year. All the crucial balance parameters recorded the significant growth. Total assets exceeded SKK 45 bn, while loans amounted to SKK 24.8 bn and deposits stood at SKK 31.3 bn. Loans to individuals recorded the most favourable evolution. Their volume more than doubled. Mortgage loans increased by 146%, reaching SKK 1.2 bn. The Bank implemented the centralisation project and made the changes to the internal administration aimed to increase its total efficiency. The year 2005 was notable also due to the change in the major shareholder´s structure. Dexia Kommunalkredit Holding has been granted the banking licence, thus covering activities of its subsidiaries in Central and Eastern Europe. Dexia banka Slovensko a.s. has become an important part of this banking group.

Z histórie banky

administratívnych činností. Rok 2005 bol významný aj zmenou štruktúry hlavného akcionára. Spoločnosť Dexia Kommunalkredit Holding získala bankovú licenciu a pod názvom Dexia Kommunalkredit Bank zastrešila aktivity svojich dcérskych spoločností v strednej a východnej Európe. Dexia banka Slovensko sa stala významnou súčasťou tejto bankovej skupiny. Ku koncu roka 2005 zamestnávala 706 zamestnancov v sieti 51 pobočiek a centrály.

2006

V tomto roku zaznamenala banka vynikajúce výsledky vo viacerých ukazovateľoch. Bilančná suma sa zvýšila na 54,8 mld. SKK, čo bol nárast o 20 %. Objem depozít dosiahol 39,3 mld. SKK a úverov 30,7 mld. SKK, čo znamenalo nárast o 23 %, resp. o 26 %. Banka si udržala vedúcu pozíciu vo financovaní samospráv. V roku 2006 naplno odštartovala svoju retailovú stratégiu a dosiahla veľmi dobré výsledky. Počet klientov z radov občanov sa zvýšil o takmer 27 tis., čo predstavovalo nárast o 20 %. V rámci programu trvalo udržateľného rozvoja podporovala projekty v oblasti životného prostredia. S Úniou nevidiacich a slabozrakých vyhlásila banka súťaž o čo najkrajšie a najzaujímavejšie výtvarné stvárnenie mapy Slovenska. Dexia banka Slovensko bola na základe verejnej súťaže ustanovená za správcu Národného registra emisných kvót skleníkových plynov SR. Od decembra 2005 reálne vykonáva jeho správu. Banka uzavrela Globálny úver v objeme 30 mil. EUR s Európskou investičnou bankou. K 31. 12. 2006 zamestnávala 732 zamestnancov a svoje služby ponúkala prostredníctvom 52 pobočiek.

2007

Dexia banka Slovensko si v tomto roku aj napriek silnej konkurencii na bankovom trhu upevnila svoju pozíciu. Bilančná suma narástla na 70,5 mld. SKK. Objem depozít dosiahol 49,6 mld. SKK a úverov 38,0 mld. SKK. Vo financovaní samospráv trhový podiel úverov prekročil 70 %. Banka spravovala viac ako 50 % depozít slovenských samospráv. Banka podporovala výstavbu rozvodov vody, elektriny, kanalizácií, skládok komunálneho a iného odpadu, projekty na dodávku a úsporu tepla, ale i projekty v školstve a zdravotníctve. Dexia banka Slovensko bola úspešná aj v oblasti retailového bankovníctva. Počet klientov z radov občanov sa zvýšil o 25 tis. Vklady vzrástli o 4,3 mld. SKK. V roku 2007 získala banka významné ocenenia. 3. miesto v súťaži „Banka roka 2007“ organizovanej časopisom Trend a cena „Banka trvalo udržateľného rozvoja“ od prestížneho Financial Times svedčili o úspešnom a dynamickom rozvoji banky.

2008

Podiel banky na financovaní samospráv v SR predstavoval hodnotu 79,9 % a medziročne vzrástol o 9,7 %. V segmente obyvateľstva získala Dexia banka Slovensko takmer 20 tis. nových klientov. Rok 2008 významne poznačila aj situácia, ktorá nastala na celosvetových finančných trhoch. Z dôvodu bezprecedentnej volatility na svetových devízových trhoch došlo u niektorých profesionálnych klientov Dexia banky Slovensko, ktorí obchodovali vo veľkých objemoch na devízových trhoch, k čiastočnej neschopnosti doplniť zabezpečenie na úroveň dostatočne kryjúcu ich finančné operácie. Banka vytvorila opravné položky na krytie pohľadávok niekoľkých svojich profesionálnych klientov a vykázala stratu v celkovej výške 2,7 mld. SKK. Za účelom ochrany banky v decembri 2008 vložil majoritný akcionár do ostatných kapitálových fondov banky peňažný vklad vo výške 90 mil. EUR. Tento peňažný vklad nemá vplyv na výšku základného imania, ani na výšku akcionárskeho podielu, či akcionársku štruktúru. Na konci roka 2008 Dexia banka Slovensko úspešne implementovala novú domácu euro menu do každodenného života. Banka tak ukončila najväčší strategický projekt v jej histórii.

From the Bank's History

As of the end of 2005, Dexia banka Slovensko had 706 employees in its network of 51 branches and the head office.

2006

The Bank recorded the outstanding results in several indicators in this year. Total assets rose to SKK 54.8 bn, thus growing by 20%. Volume of deposits reached SKK 39.3 bn and loans stood at SKK 30.7 bn, that is the increase of 23% and 26% respectively. The Bank kept its leading position in municipal finance. The retail strategy started at full scope and reached very good results. The number of individual customers rose by almost 27 ths, that is the growth of 20%. Environmental projects were supported within sustainable development programme. The competition for a non-traditional version of Slovakia's map was announced in cooperation with the Slovak Blind and Partially Sighted Union. Dexia banka Slovensko was appointed an administrator of the National Emission Quotas Registry of Greenhouse Gases based on the public tender, which was launched in December 2005. It has been administering the Registry since then. The Global Loan was signed with the European Investment Bank, totalling EUR 30 m. The Bank has offered its services through the nationwide network of 52 branches. It had 732 employees as at 31. 12. 2006.

2007

Despite the fi erce competition in the banking market, Dexia banka Slovensko repeatedly strengthened its position. Total assets increased by SKK 70.5 bn, volume of deposits reached SKK 49.6 bn and credits stood at SKK 38.0 bn. The Bank´s market share in municipal credits exceeded 70%. The Bank administered more than 50% of municipal deposits in Slovakia. It supported construction of water distribution, power, sewerage, landfi lls of municipal and other waste, the projects aimed at heat supply and savings, as well as educational and health sector projects. Dexia banka Slovensko was successful also in the retail banking. The number of retail customers grew by 25,069, retail deposits reported the increase of 4.25 bn SKK. Dexia banka Slovensko was awarded the outstanding prizes in 2007. The Bank came third in TOP TREND 2007, organised by the Trend, the renowned weekly, in the category of "The Bank of the Year". It was named as "Sustainable Bank of the Year" by the Financial Times, the prestigious daily, proving its successful and dynamic development.

2008

The share of the Bank in public banking in the Slovak Republic stood at 79.9%, thus representing the increase of 9.7% y/y. Dexia banka Slovensko acquired more than 20,000 individual customers. The year 2008 was significantly impacted by the situation, which occurred in the global financial markets. Due to the unprecedented volatility of global FX markets, some professional customers of Dexia banka Slovensko Slovensko, who had opened FX positions in larger volumes, were not partially able to provide sufficient collateral for their financial operations. The Bank generated provisions aimed to cover receivables of some of its professional customers and showed the loss amounting to SKK 2.7 bn. In order to protect the Bank, the majority shareholder injected the cash worth EUR 90 m into the Bank´s capital funds in December 2008. This financial deposit has neither an impact on the share capital, nor the volume of the shareholders stakes or the structure of the shareholders. At the end of 2008 Dexia banka Slovensko successfully introduced the new domestic currency, the euro, into everyday life. Thus the Bank closed the largest strategic project in its history.

MUNICIPALIA, a.s.

MUNICIPALIA, a.s.

MUNICIPALIA, a.s.

MUNICIPALIA je dcérska spoločnosť Dexia banky Slovensko a Združenia miest a obcí Slovenska (ZMOS). Aktivity spoločnosti sú zamerané na činnosti pre mestá a obce v oblasti odborného poradenstva, prípravy finančných plánov a rozpočtov miest a obcí, spracovania dát a informácií, organizovania špecializovaných konferencií, odborných seminárov, školení, vzdelávania a vydavateľských aktivít.

V roku 2009 pokračovala MUNICIPALIA v poskytovaní produktov a služieb miestnym a regionálnym samosprávam prostredníctvom Ústredného portálu samospráv – www.municipalia.sk. Vzrástol počet modulov a rozsah ponúkaných aktivít: Poradňa, Projekty, Vydavateľstvo, Podujatia, e-Learning, benchmarking, HSO Regiony, EVOB obstarávanie, Voda, Turizmus, Strategické plánovanie, Fórum.

Portál umožnil predstaviteľom samospráv využívať ponuku riešení problémov a nadštandardných služieb a tak sa stal plnohodnotným partnerom samospráv.

MUNICIPALIA sa aktívne zapojila do projektov v oblasti e-Governmentu, separovania komunálneho odpadu, úspor a zníženia cien elektrickej energie, fotovoltaiky.

Spoločnosť bola organizátorom 10. ročníka odbornej konferencie Dexia banky Slovensko – KOMUNAL 2009. Spolupodieľala sa na organizovaní konferencie INVES 2009, Komenium forum 2009 a mnohých ďalších podujatí.

MUNICIPALIA sa v roku 2009 stala vydavateľom časopisu Územná samospráva, ktorý distribuuje na všetky VÚC, mestá, mestské časti, obce, odborné a stavovské asociácie a združenia, orgány verejnej správy, inštitúcie a univerzity. Obsahové zameranie časopisu pomáha vyplniť medzeru, ktorú samosprávy pociťujú v oblasti aktuálnych informácií o rôznorodých aktivitách miest a obcí, stavovských a profesijných organizácií v prospech občanov, nových právach a povinnostiach vyplývajúcich z meniacej sa legislatívy a ekonomickej situácie.

Rozširujúce sa aktivity spoločnosti smerovali k propagovaniu činnosti a obchodného mena Dexia banky Slovensko a získali množstvo priaznivcov a užívateľov zo strany klientov banky, predstaviteľov miestnej a regionálnej samosprávy i odbornej verejnosti.

MUNICIPALIA, a.s.

MUNICIPALIA is a subsidiary of Dexia banka Slovensko and the Association of Slovak Towns and Villages (the ZMOS). Its activities focus on towns and villages in the area of professional consulting, preparation of financial plans, budgets for towns and villages, data and information processing, organisation of specialised conferences professional seminars, trainings, education, and publishing.

In 2009 MUNICIPALIA continued providing products and services to local and regional governments through the central portal for municipalities www.municipalia.sk. There was the increase in modules and the range of offered activities: Advisory Centre, Projects, Publishing, Events, e-Learning, Benchmarking, AMM (Assessment of Municipal Measures) Regions, Water, Tourism, Strategic Planning and Forum.

The Portal enabled representatives of municipalities to use the offer of problem solutions, as well as the above-standard services. Thus it became a valuable partner of municipalities.

MUNICIPALIA actively joined the projects in the area e-Government, municipal waste separation, saving and cut of cost for electric power, i.e. the photovoltaic system.

MUNICIPALIA was the organizer of the 10th annual professional Municipal Conference of Dexia banka Slovensko. It also participated in the organisation of the conference INVES 2009, COMENIUM FORUM 2009 and many other events.

In 2009 MUNICIPALIA became the publisher of the magazine "Uzemna Samosprava" (Local and Regional Governments) which is distributed to all regional governments, towns, city districts, villages, professional associations, public administration organs, institutions and universities. The content of the magazine helps fill in the gap, which is perceived by municipalities with respect to up-to-date information on miscellaneous activities of towns and villages, professional associations, ZMOS – The Association of Slovak Towns and Villages, new rights and obligations, arising from the ever-changing legislation and economic situation.

The enhanced activities of the company were aimed to promote activities and the brand name of Dexia banka Slovensko. They attracted a large number of the Bank´s supporters and were used on the side of the Bank´s customers, representatives of the local and regional governments, as well as the professional public.

List of Branches

Zoznam pobočiek

Zoznam pobočiek

Pobočka // Branch	Adresa // Address	Telefón // Phone	E-mail
Banská Bystrica	Horná 25, 974 00	048/472 16 11, 31	banbystrica@dexia.sk
Banská Štiavnica	Kammerhofská 8, 969 00	045/692 17 29	banstiav@dexia.sk
Bardejov	Radničné námestie 36, 085 01	054/472 89 93	bardejov@dexia.sk
Bratislava	Obchodná 1, 811 06	02/544 100 20	bratislavaobch@dexia.sk
Bratislava – Aupark	Einsteinova 18, 851 01	02/682 054 11,14	auparkba@dexia.sk
Bratislava – Polus	Vajnorská 100, 831 04	02/493 098 11-12	polusba@dexia.sk
Bratislava – Karlova Ves	Zohorská 1, 841 04	02/654 238 01,11, 775	bratislavakv@dexia.sk
Bratislava – Ružinov	Dr. Vladimíra Clementisa 10, 821 02	02/482 124 11,12-15	bratislavaruz@dexia.sk
Brezno	B. Němcovej 15, 977 01	048/611 11 10	brezno@dexia.sk
Brezová pod Bradlom	Nám. gen. M. R. Štefánika 341/2, 906 13	034/690 52 11-17	brezova@dexia.sk
Čadca	Nám. Slobody 30, 022 01	041/431 26 12-16	cadca@dexia.sk
Dubnica nad Váhom	Obrancov mieru 344/2, 018 41	042/442 30 34	dubnica@dexia.sk
Dunajská Streda	Korzo B. Bartóka 1191/16, 929 01	031/590 06 11-17	dunajskastreda@dexia.sk
Galanta	Hlavná 918/2, 924 01	031/788 47 11-13	galanta@dexia.sk
Humenné	Námestie slobody 25, 066 01	057/786 33 11	humenne@dexia.sk
Komárno	Tržničné námestie 3, 945 01	035/790 37 11-14	komarno@dexia.sk
Košice	Hlavná 7, 040 01	055/611 71 11	kosice@dexia.sk
Levice	Československej armády 2, 934 01	036/635 7411-18	levice@dexia.sk
Liptovský Hrádok	SNP 137, 033 01	044/520 22 11-16,50	lipthradok@dexia.sk
Liptovský Mikuláš	Garbiarska 4, 031 01	044/562 10 24, 5, 6	liptmikulas@dexia.sk
Lučenec	T. G. Masaryka 13, 984 01	047/430 30 11-12	lucenec@dexia.sk
Malacky	Radlinského 2, 901 01	034/772 39 75, 76, 73	malacky@dexia.sk
Martin	M. R. Štefánika 62, 036 01	043/400 33 11	martin@dexia.sk
Michalovce	Nám. Osloboditeľov 62, 071 01	056/644 26 02, 3	michalovce@dexia.sk

List of Branches

Myjava	Kpt. Miloša Uhra 54, 907 01	034/621 60 95	myjava@dexia.sk
Námestovo	Hviezdoslavovo nám. 204/4, 029 01	043/550 55 11,13-27	namestovo@dexia.sk
Nitra	Štefánikova trieda 3, 949 01	037/692 44 11-14,17,18,20	nitra@dexia.sk
Nitra II	Farská 7, 949 01	037/692 79 13-15,17,18	nitra2@dexia.sk
Nové Mesto nad Váhom	Nám. Slobody 1/1, 915 01	032/740 14 11-13	novemesto@dexia.sk
Nové Zámky	M. R. Štefánika 12, 940 61	035/692 33 11-13	novezamky@dexia.sk
Pezinok	Radničné námestie 3, 902 15	033/641 13 87	pezinok@dexia.sk
Piešťany	Winterova 38, 921 01	033/762 84 60,73	piestany@dexia.sk
Poprad	Nám. Sv. Egídia 2950, 058 01	052/466 38 11-13	poprad@dexia.sk
Považská Bystrica	Centrum 18/23, 017 01	042/431 36 11-16	povbystrica@dexia.sk
Prešov	Hlavná 117, 080 01	051/772 03 62	presov@dexia.sk
Prievidza	Dlhá 5, 971 01	046/542 15 49	prievidza@dexia.sk
Púchov	Moravská ulica 1866, 020 01	042/465 23 11-13	puchov@dexia.sk
Ružomberok	A. Bernoláka 1, 034 01	044/431 94 11-5	ruzomberok@dexia.sk
Senica	Nám. Oslobodenia 5, 905 01	034/651 68 60	senica@dexia.sk
Skalica	Kráľovská 2, 909 01	034/696 60 11-17	skalica@dexia.sk
Spišská Nová Ves	Štefánikovo námestie 10, 052 80	053/417 75 11-14	spisnoves@dexia.sk
Topoľčany	Škultétyho 4720/2A, 955 01	038/536 12 10-13	topolcany@dexia.sk
Trenčín	Hviezdoslavova 2, 911 00	032/746 15 18	trencin@dexia.sk
Trnava	Hlavná 7, 917 01	033/590 88 11	trnava@dexia.sk
Vráble	Hlavná 557/34, 952 01	037/783 33 81	vrable@dexia.sk
Zvolen	Nám. SNP 5, 960 01	045/524 23 11	zvolen@dexia.sk
Žiar nad Hronom	Nám. Matice Slovenskej 6, 965 01	045/678 02 11-14	ziar@dexia.sk
Žilina	Hodžova 9, 010 11	041/511 16 16-617	zilina@dexia.sk
Žilina – Mariánske nám.	Mariánske námestie 5, 010 11	041/507 49 11-13	zilinamn@dexia.sk

DEXIA