



BRE BANK SA

Our people make the difference.

## ⟨ BRE Bank SA Group ⟩

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2011

**Contents**

Vybrané finančné údaje .....	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát.....	4
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát .....	5
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácií .....	6
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	7
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....	8
Vysvetlivky ku konsolidovanej účtovnej zavierke .....	9
1. Informácie týkajúce sa Skupiny BRE Bank SA.....	9
2. Účtovné zásady a účtovné metódy .....	12
3. Riadenie finančného a poisťovacieho rizika .....	31
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	67
5. Obchodné segmenty.....	68
6. Čisté úrokové výnosy .....	73
7. Čisté príjmy z poplatkov a provízií.....	74
8. Výnosy z dividend .....	74
9. Čistý výnos z obchodovania.....	75
10. Iné prevádzkové výnosy.....	75
11. Všeobecné prevádzkové náklady.....	76
12. Ostatné prevádzkové náklady .....	77
13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek.....	78
14. Náklady na daň z príjmu .....	78
15. Zisk na akciu.....	79
16. Ostatné súhrnné výnosy .....	79
17. Peniaze a zostatky v centrálnej banke.....	80
18. Úvery a pôžičky bankám.....	81
19. Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva.....	82
20. Derivátové finančné nástroje .....	82
21. Hedgingové účtovníctvo .....	85
22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom.....	85
23. Investičné cenné papiere a založené aktíva .....	88
24. Investície do pridružených spoločností .....	90
25. Nehmotný majetok .....	90
26. Hmotný majetok .....	93
27. Ostatné aktíva .....	95
28. Závazky voči iným bankám .....	95
29. Závazky voči klientom .....	96
30. Vydané dlhové cenné papiere.....	97
31. Podriadené záväzky.....	99
32. Ostatné záväzky.....	100
33. Rezervy .....	100
34. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu .....	102
35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy .....	104
36. Podsúvahové pasíva .....	106
37. Založené aktíva.....	107
38. Upísané základné imanie.....	108
39. Emisné ážio .....	109
40. Nerozdelený zisk .....	109
41. Ostatné časti vlastného imania .....	111
42. Dividenda na akciu .....	112
43. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	112
44. Transakcie so spriaznenými subjektmi.....	112
45. Nákupy a predaje .....	117
46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti.....	117
47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť .....	117
48. Udalosti po súvahovom dni.....	120

**Vybrané finančné údaje**

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny BRE Bank SA Group za rok 2011.

	v PLN '000		v EUR '000	
	K 31.12.2011	K 31.12.2010	K 31.12.2011	K 31.12.2010
I. Úrokové výnosy	3 871 231	3 421 704	935 057	854 486
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 279 172	1 178 745	308 971	294 362
III. Čisté výnosy z obchodovania	424 091	410 672	102 435	102 555
IV. Prevádzkový zisk	1 467 127	872 511	354 370	217 888
V. Zisk pred zdanením	1 467 127	872 511	354 370	217 888
VI. Čistý zisk pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA	1 134 972	641 602	274 141	160 224
VII. Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom	9 463	19 263	2 286	4 810
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 594 968	(1 641 347)	385 249	(409 886)
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(187 372)	(134 115)	(45 258)	(33 492)
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(2 519 401)	737 505	(608 536)	184 174
XI. Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(1 111 805)	(1 037 957)	(268 545)	(259 204)
XII. Zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	26,96	17,49	6,51	4,37
XIII. Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	26,94	17,48	6,51	4,36
XIV. Vyhlásená alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN/EUR)	-	-	-	-

	v PLN '000		v EUR '000	
	k		k	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
I. Majetok	98 875 647	90 038 831	22 386 263	22 735 356
II. Závazky voči centrálnej banke	-	79	-	20
III. Závazky voči iným bankám	27 390 809	28 727 008	6 201 505	7 253 745
IV. Závazky voči klientom	54 244 388	47 150 953	12 281 377	11 905 904
V. Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA	8 048 755	6 909 303	1 822 305	1 744 641
VI. Podiel menšinových vlastníkov	23 910	167 982	5 413	42 416
VII. Základné imanie	168 411	168 347	38 130	42 509
VIII. Počet akcií	42 102 746	42 086 674	42 102 746	42 086 674
IX. Nominálna hodnota akcie (v PLN/EUR)	191,17	164,17	43,28	41,45
X. Koefficient kapitálovej primeranosti	14,96	15,90	14,96	15,90

Pri prepočítaní vybraných finančných údajov na eurá boli použité nasledovné kurzy:

- Pre položky súvahy - kurz vyhlásený Poľskou národnou bankou k 31. decembru 2011: 1 EUR = 4,4168 PLN a k 31. decembru 2010: 1 EUR = 3,9603 PLN.
- Pre položky výkazu ziskov a strát - kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vzhlásených Poľskou národnou bankou ku koncu každého mesiaca v roku 2011 a 2010: 1 EUR = 4,1401 PLN a 1 EUR = 4,0044 PLN.

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát**

	Poznámka	K 31. decembru	
		2011	2010
Úrokové výnosy		3 871 231	3 421 704
Úrokové náklady		(1 722 629)	(1 610 740)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	6	<b>2 148 602</b>	<b>1 810 964</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		1 279 172	1 178 745
Náklady na poplatky a provízie		(439 200)	(432 826)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	7	<b>839 972</b>	<b>745 919</b>
Výnosy z dividend	8	15 113	8 173
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	424 091	410 672
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>393 943</i>	<i>369 982</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok účtovania hedgingu</i>		<i>30 148</i>	<i>40 690</i>
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	23	11 985	45 148
Ostatné prevádzkové výnosy	10	301 930	311 271
Opravné položky	13	(373 470)	(634 779)
Režijné náklady	11	(1 471 501)	(1 380 351)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	25, 26	(251 412)	(236 918)
Ostatné prevádzkové náklady	12	(178 183)	(207 588)
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 467 127</b>	<b>872 511</b>
Podiel na zisku (strate) pridružených spoločností	24	-	-
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 467 127</b>	<b>872 511</b>
Daň z príjmov	14	(322 692)	(211 646)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 144 435</b>	<b>660 865</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom BRE Bank SA		1 134 972	641 602
- menšinovým vlastníkom		9 463	19 263
<b>Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	15	<b>42 093 950</b>	<b>36 679 683</b>
<b>Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	15	<b>26,96</b>	<b>17,49</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií zriedených ziskov</b>	15	<b>42 133 947</b>	<b>36 709 325</b>
<b>Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	15	<b>26,94</b>	<b>17,48</b>

Poznámky na stranách 9 - 120 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát**

	Poznámka	K 31. decembru	
		2011	2010
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 144 435</b>	<b>660 865</b>
<b>Iný súhrnný zisk po zdanení</b>	16	<b>2 248</b>	<b>172 788</b>
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií (po zdanení)		3 451	(5 231)
Cenné papiere k dispozícii na predaj (po zdanení)		(1 203)	178 019
Hedging peňažných tokov (po zdanení)		-	-
Zisk z precenenia majetku (po zdanení)		-	-
Poistno-matematické zisky (straty) z definovaných plánov penzijných požitkov (po zdanení)		-	-
Podiel pridružených spoločností na inom súhrnnom zisku (po zdanení)		-	-
Iný súhrnný zisk (po zdanení)		-	-
<b>Súhrnný zisk po zdanení spolu</b>		<b>1 146 683</b>	<b>833 653</b>
<b>Súhrnný zisk po zdanení spolu pripadajúci:</b>			
- vlastníkom BRE Bank SA		1 135 612	816 638
- menšinovým vlastníkom		11 071	17 015

Poznámky na stranách 9 - 120 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Peňažné prostriedky a pohľadávky voči centrálnej banke	17	1 038 356	2 359 912
Pohľadávky voči bankám	18	4 008 874	2 507 282
Cenné papiere na obchodovanie	19	991 559	1 565 656
Derivátové finančné nástroje	20	1 506 595	1 226 653
Pohľadávky voči klientom	22	67 851 516	59 374 051
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených prostriedkov	21	1 924	-
Investície	23	16 697 212	18 762 688
Založený majetok	19,23,37	4 339 523	1 830 803
Investície v pridružených spoločnostiach	24	-	317
Dlhodobý nehmotný majetok	25	436 769	427 837
Dlhodobý hmotný majetok	26	832 455	777 620
Pohľadávka z dane z príjmov		4 728	5 922
Odložená daňová pohľadávka	34	307 052	316 372
Ostatný majetok	27	859 084	883 718
<b>Aktíva spolu</b>		<b>98 875 647</b>	<b>90 038 831</b>

<b>Pasíva</b>			
Závazky voči centrálnej banke	28	-	79
Závazky voči iným bankám	28	27 390 809	28 727 008
Derivátové finančné nástroje	20	1 862 747	1 363 508
Závazky voči klientom	29	54 244 388	47 150 953
Dlhové cenné papiere	30	1 735 988	1 371 824
Podriadené záväzky	31	3 456 200	3 010 127
Ostatné záväzky	32	1 723 856	1 136 624
Závazok z dane z príjmov		235 568	25 469
Odložený daňový záväzok	34	258	629
Rezervy	33	153 168	175 325
<b>Záväzky spolu</b>		<b>90 802 982</b>	<b>82 961 546</b>

<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA</b>		<b>8 048 755</b>	<b>6 909 303</b>
<b>Základné imanie:</b>		<b>3 493 812</b>	<b>3 491 812</b>
- Základný kapitál	38	168 411	168 347
- Emisné ážio	39	3 325 401	3 323 465
<b>Nerozdelený zisk:</b>	40	<b>4 493 157</b>	<b>3 356 345</b>
- Nerozdelený zisk z minulých rokov		3 358 185	2 714 743
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 134 972	641 602
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	41	<b>61 786</b>	<b>61 146</b>

<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>		<b>23 910</b>	<b>167 982</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>8 072 665</b>	<b>7 077 285</b>
<b>Pasíva spolu</b>		<b>98 875 647</b>	<b>90 038 831</b>

<b>Koeficient kapitálovej primeranosti</b>	47	<b>14,96</b>	<b>15,90</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>8 048 755</b>	<b>6 909 303</b>
<b>Počet akcií</b>		<b>42 102 746</b>	<b>42 086 674</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>191,17</b>	<b>164,17</b>

Poznámky na stranách 9 - 120 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny v konsolidovanom vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2011

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania		Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA, spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu	
		Základný kapitál	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk z minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií				Cenné papiere k dispozícii na predaj
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2011</b>		168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	707 138	-	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285
<b>Súhrnný zisk</b>	16							1 134 972	1 871	(1 231)	1 135 612	11 071	1 146 683
Vyplatené dividendy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 978)	(6 978)
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	63 000	(63 000)	-	-	-	-	-	-
Prevod do kapitálových rezerv		-	-	-	17 000	-	(17 000)	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	519 721	-	-	(519 721)	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38, 39	64	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
Zmena v rozsahu konsolidácie/nárast akcií v konsolidovanej spoločnosti		-	-	-	(513)	-	(7 034)	-	-	-	(7 547)	(148 165)	(155 712)
Plán predkupného práva predaja akcií zamestnancom	40	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2011</b>		168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	100 383	1 134 972	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665

Zmeny v konsolidovanom vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2010

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania		Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom BRE Bank SA, spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu	
		Základný kapitál	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk z minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií				Cenné papiere k dispozícii na predaj
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2010</b>		118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
<b>Súhrnný zisk</b>	16							641 602	(2 967)	178 003	816 638	17 015	833 653
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	59 743	(59 743)	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	52 994	-	-	(52 994)	-	-	-	-	-	-
Úhrada straty z kapitálových rezerv		-	-	-	(207)	-	207	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38, 39	49 583	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 490	-	1 979 490
Emisné náklady		-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)	-	(13 287)
Plán predkupného práva predaja akcií zamestnancom	40	-	3 926	-	2 349	-	-	-	-	-	6 275	-	6 275
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	6 275	-	-	-	-	-	6 275	-	6 275
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	3 926	-	(3 926)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2010</b>		168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	65 536	641 602	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285

Poznámky na stranách 9 - 120 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**

	Poznámka	K 31. decembru	
		2011	2010
<b>A. Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>1 594 968</b>	<b>(1 641 347)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 467 127</b>	<b>872 511</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>127 841</b>	<b>(2 513 858)</b>
Zaplatená daň z príjmov		(95 738)	(76 690)
Amortizácia	25, 26	251 412	236 918
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		3 491 775	2 821 505
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(14 014)	(43 783)
Zníženie hodnoty finančných aktív		-	97
Prijaté dividendy	8	(15 113)	(8 173)
Prijaté úroky		(2 537 710)	(2 031 189)
Zaplatené úroky		1 491 412	1 476 674
Zmeny v pohľadávkach voči bankám		82 717	(349 174)
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie		(181 068)	110 709
Zmeny v derivátových finančných nástrojoch v aktívach a pasívach		219 297	134 987
Zmeny v pohľadávkach voči klientom		(7 232 553)	(4 956 689)
Zmeny v investíciách		(975 828)	(3 554 475)
Zmeny v ostatnom majetku		15 888	27 036
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		185 887	165 778
Zmeny v záväzkoch voči klientom		4 916 626	3 418 561
Zmeny v dlhových cenných papieroch		(39 839)	30 515
Zmeny v rezervách		(10 605)	(1 632)
Zmeny v ostatných záväzkoch		575 295	85 167
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>1 594 968</b>	<b>(1 641 347)</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(187 372)</b>	<b>(134 115)</b>
<b>Príjmy peňažných tokov z investičných činností</b>		<b>118 865</b>	<b>105 618</b>
Predaj/vyradenie akcií v pridružených spoločnostiach	24	1 348	-
Predaj/vyradenie akcií v dcérskych spoločnostiach, očistené o peňažné prostriedky		70 013	-
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		19 437	29 553
Prijaté dividendy	8	15 113	8 173
Ostatné investičné príjmy		12 954	67 892
<b>Výdavky peňažných tokov z investičných činností</b>		<b>306 237</b>	<b>239 733</b>
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		306 237	239 733
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(187 372)</b>	<b>(134 115)</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(2 519 401)</b>	<b>737 505</b>
<b>Príjmy peňažných tokov z finančných činností</b>		<b>4 356 344</b>	<b>4 113 662</b>
Výnosy z úverov a pôžičiek z iných bánk		620 507	1 929 382
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		1 255 960	199 260
Emisia dlhových cenných papierov		2 479 813	18 817
Emisia kmeňových akcií		64	1 966 203
<b>Výdavky peňažných tokov z finančných činností</b>		<b>6 875 745</b>	<b>3 376 157</b>
Splátky úverov a pôžičiek z iných bánk		4 290 141	2 912 297
Splátky iných úverov a pôžičiek		9 732	17 236
Spätný odkup dlhových cenných papierov		2 075 810	96 714
Nadobudnutie akcií v dcérskych spoločnostiach		107 498	-
Splátky finančného lízingu záväzkov		365	207
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		6 978	2 272
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a podriadené záväzky		385 221	347 431
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(2 519 401)</b>	<b>737 505</b>
<b>Čistý nárast /pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov (A+B+C)</b>		<b>(1 111 805)</b>	<b>(1 037 957)</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(18 800)	(24 107)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku reportovacieho obdobia		5 805 816	6 867 880
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci reportovacieho obdobia</b>	<b>43</b>	<b>4 675 211</b>	<b>5 805 816</b>



## Vysvetlivky ku konsolidovanej účtovnej zvierke

### 1. Informácie týkajúce sa Skupiny BRE Bank SA

Skupina BRE Bank SA (ďalej len "Skupina") sa skladá zo spoločností kontrolovaných BRE Bank SA (ďalej len "Banka") nasledovného charakteru"

- **strategické:** akcie a podiely spoločností podporujúcich jednotlivé obchodné línie BRE Bank SA (segment korporátnych a finančných trhov, segment retailové bankovníctva a iné) s investičným horizontom nie kratším ako 3 roky. Vytvorenie alebo nadobudnutie týchto spoločností malo rozšíriť rozsah služieb poskytovaných klientom Banky;
- **ostatné:** akcie a podiely spoločností získaných výmenou za pohľadávky, v transakciách vyplývajúcich z kompozície alebo vypracovania dohody s dlžníkmi, so zámerom získať späť časť alebo všetky nároky z úverových pohľadávok a platobnej neschopnosti podnikov v likvidácii alebo nútenej správe.

Materskou spoločnosťou Skupiny je BRE Bank SA, ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou v Poľsku a je súčasťou Commerzbank AG Group.

Sídlo Banky je Senatorska Ul. 18, Varšava.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. Decembru 2011 Skupina BRE Bank SA konsolidovala účtovnú zvierku ktorá zahŕňala nasledovné spoločnosti;

#### **BRE Bank SA, materská spoločnosť**

Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoj Exportu) bola zriadená uznesením Rady ministrov č. 99 z 20. júna 1986. Banka bola zapísaná na základe právoplatného rozhodnutia okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 16. hospodárske registračné oddelenie, dňa 23. decembra 1986 v obchodnom registri pod číslom RHB 14036. Na deviatom mimoriadnom zasadnutí akcionárov, ktoré sa konalo 4. marca 1999 bolo prijaté uznesenie, ktorým sa zmenil názov Banky na BRE Bank SA. Nový názov Banky bol zapísaný do Obchodného registra dňa 23. marca 1999. Dňa 11. júla 2001 Okresný súd vo Varšave vydal rozhodnutie o zápise banky do registra Národného súdu pod číslom KRS 0000025237.

Podľa poľskej klasifikácie obchodných aktivít, obchodná činnosť Banky bola klasifikovaná ako "Ostatné bankové činnosti pod číslom 6512A. Podľa klasifikácie Burzy cenných papierov, je Banka zaradená medzi "Banky" patriace do "Finančného" makro-sektora.

Podľa interných predpisov Banky, rozsah jej činnosti spočíva v poskytovaní bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávaní podnikateľskej činnosti so zameraním, ktoré patrí do oblasti pôsobnosti uvedenej v interných predpisoch Banky. Banka pôsobí v rámci korporátneho, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane privátneho bankovníctva) v celej krajine a vykonáva obchodné a investičné aktivity.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným spoločnostiam a fyzickým osobám, v lokálnej mene (Poľský zlotý, PLN) aj v zahraničných menách. Banka podporuje najmä všetky druhy činností vedúcich k rozvoju exportu. Banka môže otvoriť a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a vlastniť devízové aktíva a obchodovať s nimi. Banka vykonáva retailové bankové činnosti v Českej republike a Slovenskej republike prostredníctvom pobočiek mBank v týchto krajinách.

K 31. decembru 2011 bol počet zamestnancov BRE Bank SA 4 729 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 294 FTEs (k 31. decembru 2010: Banka mala 4 416 a Skupina 6 018 zamestnancov na plný pracovný úväzok). K 31. decembru 2011 bolo v BRE Bank SA zamestnaných 5 683 osôb a v Skupine 8 158 osôb (31. decembru 2010: Banka 5 300 osôb a Skupina 7 023 osôb). Obchodné aktivity Skupiny sú vykonávané v týchto obchodných segmentoch (prezentované detailne v poznámke č. 5).

Segment korporátnych a finančných trhov, zahŕňa:

#### **Korporácie a inštitúcie**

##### ■ **BRE Holding Sp. z o.o., dcérska spoločnosť**

Spoločnosť bola založená v Novembri 2007 BRE Bankou ako jediným spoločníkom. Aktíva spoločnosti pozostávajú zo 100% podielu v BRE Leasing Sp. Z o.o., 100% podielu v BRE Faktoring SA, 75, 71% podielu v BRE Bank Hipoteczny SA a 79,99% podielu v BRE.locum SA.

■ **BRE Leasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť**

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (leasing) hnutelných vecí ako napríklad: stroje, zariadenia, technologické linky, osobné, dodávkové a nákladné automobily, traktory, privesy a návesy, autobusy, vozidlá, špeciálne vybavenie, lode, lietadlá, koľajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. BRE Leasing ponúka pre korporátnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku. BRE Bank vlastní nepriamo prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti BRE Holding 100% akcií BRE Leasing.

■ **Garbary Sp. z o.o., dcérska spoločnosť**

Jedinou podnikateľskou činnosťou spoločnosti je správa budov bývalej továrne na mäso na ulici Garbary 101/111 v Poznani.

■ **BRE Faktoring SA (bývalý Polfactor SA), dcérska spoločnosť**

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pri domácich, vývozných a dovozných operáciách. Je členom poľskej asociácie Faktoringových spoločností a reťazca medzinárodných faktoringových spoločností. Teraz má Banka nepriamy (prostredníctvom BRE Holding, jej dcérskej spoločnosti) podiel vo výške 100% na základnom imaní a 100% hlasovacích práv na Valnom zhromaždení spoločnosti.

■ **Transfinance a.s., dcérska spoločnosť**

Transfinance a.s. poskytuje faktoringové služby pre malé a stredné podniky v Českej republike. Ide o služby domáceho a medzinárodného faktoringu. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je aj nákup súborov pohľadávok, akreditívov, bankových záruk, rovnako ako forfaitingová činnosť. Banka vlastní 100% akcií Transfinance a.s.

■ **BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, dcérska spoločnosť**

Od novembra 2009 Skupina konsoliduje aj BRE GOLD Fundusz Inwestycyjna zamknięty Aktywów Niepublicznych po tom ako BRE Bank získala všetky svoje investičné certifikáty (A a B série). Hlavným prínosom tohto fondu je balík akcií PZU SA, ktorý bol predtým držaný Bankou priamo.

## Obchodné a investičné

■ **BRE Bank Hipoteczny SA, dcérska spoločnosť**

Hlavným predmetom činnosti BRE Bank Hipoteczny SA je poskytovanie hypotekárnych úverov na financovanie komerčných nehnuteľností, projektov rozvoja bytovej výstavby a financovanie miestnych vládnych investícií. Spoločnosť emituje hypotekárne záložné listy a verejné na financovanie svojej úverovej činnosti. Banka vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom BRE Holding, jej dcérskej spoločnosti, 100% akcií spoločnosti.

■ **BRE Finance France SA, dcérska spoločnosť**

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získať finančné prostriedky pre Banku vydávaním euro-bankoviek na medzinárodných finančných trhoch. Spoločnosť vyplatila poslednú tranžou euro-bankoviek v decembri 2009. V roku 2011 Spoločnosť nevydala dlh.

■ **Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, dcérska spoločnosť**

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, majetkovými právami inými než sú cenné papiere a obchodovaním s finančnými nástrojmi na kapitálovom trhu v súlade s platnými právnymi predpismi a licenciami, ktoré má spoločnosť.

## Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)

■ **Aspiro SA, dcérska spoločnosť**

Aspiro SA ponúka produkty mBank, MultiBank a tretích strán bánk. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a leasing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 25 finančných centier, 62 mKioskov, 10 partnerských mKioskov a 30 servisných zastupiteľských stanovísk.

■ **BRE Wealth Management SA, dcérska spoločnosť**

Hlavnou obchodnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie komplexných služieb v oblasti Wealth Management (riadenie bohatstva). V roku 2011 bol zavedený nový obchodný model zameraný na investičné poradenstvo. Spoločnosť pokračuje vo svojej stratégii riadenia prezentovanej ako zmena v ponuke "From Asset Managera for Wealth Manager." Nový model poskytuje poradenstvo v oblasti všetkých aktív, tak finančných ako aj nefinančných, so zameraním na podnikateľské plány klienta a asistenciu v tejto oblasti. Cieľová skupina BRE Wealth Managementu sa zmenila - v súčasnosti je ponuka určená pre klientov s aktívami v hodnote viac ako 1 milión PLN.

■ **BRE Ubezpieczenia TUIR SA, dcérska spoločnosť, poisťovateľ**

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je poisťovacia činnosť v rámci druhého rozdelenia upisovania - poistenie majetku a zodpovednosti za škodu. Spoločnosť predáva svoje produkty prostredníctvom internetovej platformy vyvinutej v spolupráci so sieťou retailových pobočiek Banky. Tiež sú typické produkty známe ako bankopistenie pre klientov banky, ktoré sa predávajú prostredníctvom poisťovacieho agenta, spoločnosti BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. Banka vlastní 100% akcií spoločnosti.

■ **BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., dcérska spoločnosť, poisťovací agent**

Hlavný predmet činnosti spoločnosti zahŕňa poskytovanie služieb ako poisťovacieho agenta a služieb v rámci dohôd v prípade vysporiadania poisťných zmlúv poistených osôb. Jej priama materská spoločnosť je BRE Ubezpieczenia TUIR SA. Banka vlastní 100% -ný podiel v spoločnosti nepriamo, prostredníctvom BRE Ubezpieczenia TUIR SA.

**Ostatné**

■ **Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o., dcérska spoločnosť**

Hlavná činnosť spoločnosti zahŕňa poskytovanie služieb, ako sú vysporiadania, spravovanie dátových skladov, elektronická a papierová archivácia a ukladanie dát do systémov.

■ **BRE.locum SA, dcérska spoločnosť**

BRE.locum SA je developer pôsobiaci na primárnom trhu s rezidenčnými nehnuteľnosťami. Spoločnosť vypracováva a vyhodnocuje investičné projekty; organizuje, kontroluje a riadi stavebné projekty a stavebné práce; pôsobí ako "substitute investor"; zdroje finančných prostriedkov na investície. V 4. štvrtroku 2010, boli akcie BRE locum prevedené na BRE Holdingu Sp. z o.o. Banka vlastní nepriamo prostredníctvom BRE Holding 79,99% akcií spoločnosti.

**Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine**

Dňa 28. júla 2011, Skupina dokončila predaj svojich podielov v Intermarket Bank AG a Magyar Factor Zrt. a získal od Intermarket Bank AG jej príslušné podiely v BRE Faktoring SA a Transfinance a.s.

Transakcia je popísaná v Poznámke č. 45 tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2011		31.12.2010	
	Podiel na hlasovacích právach (priamo i nepriamo)	Konsolidačná metóda	Podiel na hlasovacích právach (priamo i nepriamo)	Konsolidačná metóda
Aspiro SA	100%	úplná	100%	úplná
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	úplná	100%	úplná
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	úplná	50,004%	úplná
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
BRE Ubezpieczenia TUIR SA	100%	úplná	100%	úplná
BRE Wealth Management SA	100%	úplná	100%	úplná
Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	úplná	100%	úplná
Garbary Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
BRE Faktoring SA (previously Polfactor SA)	100%	úplná	78,12%	úplná
Transfinance a.s.	100%	úplná	78,12%	úplná
BRE Finance France SA	99,98%	úplná	99,98%	úplná
BRE.locum SA	79,99%	úplná	79,99%	úplná
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	100% certifikátov	úplná	100% certifikátov	úplná
Intermarket Bank AG	-	-	56,24%	úplná
Magyar Factor zRt.	-	-	78,12%	úplná

Od konca júla 2011, Banka zastavila konsolidáciu Intermarket Bank AG a Magyar Factor Zrt. vzhľadom na dokončenie predaja svojich akcií. Správna rada BRE Bank SA schválila túto Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 2. marca 2012.

## **2. Účtovné zásady a účtovné metódy**

Najdôležitejšie účtovné postupy použité na vypracovanie tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady boli používané konzistentne pri všetkých prezentovaných obdobiach.

### **2.1 Základ pre vypracovanie**

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny BRE Bank SA bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2011. Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny BRE Bank SA bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom pre použitie v Európskej únii, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových kontraktov.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie špecifických účtovných odhadov. Uvedené si tiež vyžaduje aby Správna rada použila vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad a metód prijatých v rámci Skupiny. Záležitosti, ktoré si vyžadujú vyšší stupeň úsudku, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde odhady alebo úsudky sú pre Konsolidovanú účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke č. 4.

### **2.2 Konsolidácia**

#### Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty (vrátane spoločností na špeciálne účely), u ktorých má Skupina právomoc riadiť ich finančné a prevádzkové predpisy vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom väčšiny hlasovacích práv. Pri posudzovaní, či Skupina skutočne ovláda daný subjekt, sa zvažuje existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo prevoditeľné. Na dcérske spoločnosti sa vzťahuje povinnosť úplnej konsolidácie od dátumu nadobudnutia kontroly nad nimi zo strany Skupiny. Ich konsolidácia je prerušená od dátumu, kedy kontrola nad nimi prestane byť vykonávaná. Metóda akvizície je používaná pri obstaraní dcérskych spoločností Skupinou. Náklady na obstaranie sú oceňované reálnou hodnotou príslušných aktív, kapitálových nástrojov a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu výmeny plus náklady priamo súvisiace s obstaraním. Identifikovaný nadobudnutý majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne ocenia na úrovni ich reálnej hodnoty k dátumu akvizície, bez ohľadu na rozsah akýkoľvek menšinových podielov. Prebytok obstarávacej ceny a reálnej hodnoty podielu Skupiny na identifikovateľných čistých aktív je vykázaný ako Goodwill. Ak náklady na obstaranie sú nižšie ako reálna hodnota čistých aktív získaných nadobudnutím dcérskej spoločnosti, rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát (pozri Poznámku č. 2.18)

Zmeny vo vlastníckej štruktúre podielu v dcérskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou sú účtované cez transakcie vo vlastnom imaní (napr. transakcie s vlastníkmi v rámci svojej vlastníckej právomoci).

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky alebo transakcie medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcérskych spoločností boli zosúladené v prípade potreby s účtovnými postupmi Skupiny.

Spoločnosť tiež uplatňuje účtovné pravidlá v súlade s IFRS 3 Podnikové kombinácie v prípade podnikových spoločností pod spoločnou kontrolou.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti, nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny, rovnako ako aj na spoločnosti nadobudnuté za účelom ich ďalšieho predaja alebo likvidácie. Tieto spoločnosti sú ocenené v hodnote poníženej o opravnú položku.

#### Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti v ktorých má Skupina podstatný vplyv ale nemá nad nimi kontrolu, spravidla ide spoločnosti v ktorých má Skupina od 20% do 50% hlasovacích práv. Investície do pridružených podnikov sú oceňované metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene. Investícia Skupiny do pridružených podnikov zahŕňa goodwill (po odpočítaní kumulovaných strát zo zníženia hodnoty) zistený k dátumu akvizície (pozri Poznámku 2.18).

Podiel Skupiny na zisku (strate) z pridružených spoločností od dátumu akvizície sa vykazuje vo Výkaze ziskov a strát, zatiaľ čo jeho podiel na zmenách v ostatnom Výkaze súhrnných ziskov a strát od dátumu akvizície - v ostatných súhrnných ziskoch. Účtovná hodnota investície je upravená o celkové zmeny jednotlivých položiek vlastného imania po dátume ich akvizície. Ak podiel Skupiny na stratách z pridruženého podniku sa rovná alebo je vyšší, ako podiel Skupiny v týchto podnikoch, prípadne pokrýva pohľadávky iné ako zabezpečené pohľadávky, Skupina preruší vykazovanie ďalších strát, okrem prípadov ak prevzala záväzky alebo vysporiadala platby na účet príslušnej pridruženej spoločnosti.

Nerealizované zisky z transakcií v rámci Skupiny a s pridruženými podnikmi sú eliminované úmerne k rozsahu záujmu Skupiny v príslušnej pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sú eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy používané pridruženými spoločnosťami boli upravené, v prípade potreby, aby bola zabezpečená konzistentnosť s účtovnými postupmi, ktoré použila Skupina.

### **2.3 Úrokové výnosy a náklady**

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej počiatocnej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správnomu účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy sa rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka odhaduje peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na možné budúce straty z dôvodu nesplatenia úverov a pôžičiek. Tento výpočet berie do úvahy všetky poplatky v zmysle zmluvy zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a ďalšie prémie alebo diskont.

Po uznaní straty zo zníženia hodnoty finančných aktív alebo skupiny podobných finančných aktív, je následný úrokový výnos meraný v závislosti na úrokovej sadzbe, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým depozitom alebo investičným cenným papierom, vypočítaným metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát, a na druhej strane vo Výkaze o finančnej situácii ako pohľadávky voči bankám alebo klientom. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje peňažné toky plynúce iba z tých vložených derivátov, ktoré sú striktné viazané na príslušné zmluvy.

### **2.4 Výnosy z poplatkov a provízií**

Výnosy z poplatkov a provízií sa spravidla vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery na úvere. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak Skupina nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, alebo nadobudnutí alebo strate podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. Poplatky na účte správy portfólia a poplatkov za správu portfólia, poradenstvo a ďalšie služby sú účtované na základe príslušnej zmluvy o poskytnutí služieb, spravidla na základe časového rozlíšenia. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

Provízie zahŕňajú platby, ktoré boli zhromaždené Skupinou na účet poplatkov týkajúcich sa platobných a kreditných kariet, prevádzkového cash managementu, vedenie klientskych účtov, správu a poskytovanie bankových prevodov a poskytovanie akreditívov. Navyše, provízie zahŕňajú príjmy zo sprostredkovateľských aktivít, ako aj provízie prijaté z penzijných fondov.

Navyše, príjmy z poplatkov a provízií týkajúcich sa poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy zo služieb poskytovaných poisťovacím agentom a príjmy z dôvodu platieb za dohodnutie splátok poisťného k poisťným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy. Platba na účet dohodnutých splátok poisťného je vykázaná úplne v deň uzavretia poisťnej zmluvy.

Výnosy z poskytovaných služieb ako poisťovací agent sú vykázané v čase výkonu služby v čistej hodnote po odpočítaní výdavkov (priamo spojených s príjmami) na služby poskytovaných subjektmi mimo Skupiny,

### **2.5 Výnosy z poisťného**

Výnos z poisťného sú vykázané v deň uzavretia poisťnej zmluvy a rozpočítané proporcionálne po dobu poisťného krytia. Výnosy z poisťného sú vykázané ako ostatné prevádzkové výnosy v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny.

### **2.6 Poistné plnenia a náhrady škôd po zdanení**

Poistné plnenia a náhrady sa vzťahujú k poisťovacej činnosti. Pozostávajú z výplat a poplatkov v sledovanom období za poskytnuté kompenzácie vyplývajúce z poisťných udalostí, ktoré nastali v súčasných i minulých obdobiach, spolu s nákladmi na vybavovanie týchto poisťných udalostí, nákladmi na vymáhanie regresov, ponížené o vratky, regresy a náhrady z predaja zostatkov po poisťných udalostiach, ponížené o podiel zaistovateľa. Náklady na poistné plnenia manipuláciu a náklady súvisiace s vymáhaním zahŕňajú aj náklady na súdne konania. Položky zahŕňajú aj kompenzácie a náhrady škôd vyplývajúce so

zaistovacej činnosti v časti týkajúcej sa podielu Skupiny. Poistné plnenia a náhrady škôd sa vykazujú spoločne s príjmami z poistného a vykazujú sa v rámci ostatných prevádzkových výnosov v Konsolidovanej účtovnej zavierke Skupiny.

## **2.7 Vykazovanie podľa segmentov**

Prevádzkový segment je súčasťou Skupiny, ktorý sa zaoberá obchodnou činnosťou, kde generuje výnosy a vynakladá náklady (vrátane výnosov a nákladov súvisiacich s transakciami ostatných zložiek Skupiny), ktorých prevádzkové výsledky sú pravidelne prehľadované Predstavenstvom Skupiny (CODM), aby mohlo rozhodovať o alokácii prostriedkov a hodnotiť jeho výkon a poskytovať samostatné finančné informácie.

Prevádzkové segmenty sú vykázané v súlade s vnútorným vykazovaním poskytovaným CODM. Vedúci zodpovedný pracovník je osoba alebo Skupina, ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť prevádzkových segmentov účtovnej jednotky. Skupina určila Správnu radu banky ako orgán s hlavnou rozhodovacou právomocou (podľa definície v IFRS 8).

V súlade s IFRS 8, má Skupina nasledovné obchodné segmenty: Retailové bankovníctvo, Korporátne a finančné trhy vrátane sub-segmentu Korporácií a Inštitúcií ako aj Obchodné a Investičné aktivity a ostatný obchod.

## **2.8 Finančné aktíva**

Skupina klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát; úvery a pohľadávky; Finančné aktíva držané do splatnosti; Finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia finančných aktív je určená Manažmentom v čase ich prvotného zaúčtovania.

### Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom Výkazu ziskov a strát

Tieto kategórie pozostávajú z dvoch podkategórií: Finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Finančné aktívum je klasifikované v tejto kategórii ak bolo nadobudnuté výlučne za účelom krátkodobého predaja alebo ak bolo zaradená do tejto kategórie spoločnosťami Skupiny. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov ak boli obstarané hedgingové nástroje.

Predaj dlhu a majetkových cenných papierov určených na predaj sú účtované podľa váženého aritmetického priemeru.

Skupina klasifikuje finančný majetok/finančné záväzky ako oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

- majetok / finančné záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t.j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobo generovať zisk alebo ide o deriváty (okrem derivátov ktoré sú označené ako efektívne zaistovacie nástroje),
- pri prvotnom zaúčtovaní je majetok / záväzky vykázané v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát

Ak finančný nástroj obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Skupina označuje celý hybridný (kombinovaný) finančný nástroj ako finančný majetok alebo finančný záväzok v reálnej hodnote vo Výkaz ziskov a strát, ak:

- pri vložení derivát nijako významne neovplyvní peňažné toky; alebo
- je zrejmé aj na základe minimálnej analýzy, že hybridný (kombinovaný) finančný inštrument má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opcia na splatenie vopred, vnorená v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi zaplatiť vopred pôžičku do výšky jej amortizovanej hodnoty.

Skupina tiež ohodnocuje finančný majetok / finančné záväzky v reálnej hodnote vo Výkaz ziskov a strát keď v prípade že:

- eliminuje alebo významne znižuje oceňovanie alebo vykazovanie (niekedy označované ako "účtovný nesúlad"), ktoré by inak vznikol z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo uznanie ziskov a strát z nich na rôznych základniach; alebo
- Skupina finančného majetku, finančných záväzkov alebo oboje je správne riadená a jej výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným risk managementom alebo investičnou stratégiou, a informácia o Skupine je poskytované interne kľúčovým personálom manažmentu účtovnej jednotky.

Finančný majetok a finančné záväzky klasifikované do tejto kategórie sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančného majetku/záväzkov oceňovaný v reálnej hodnote (s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.15), je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančného majetku alebo finančných záväzkov v reálnej hodnote sa vykazuje v zisku z obchodovania.

#### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z finančného majetku, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty, so splátkami, ktoré sú určené alebo ktoré je možné určiť, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez úmyslu obchodovať s pohľadávkou.

#### Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú finančný majetok, nie sú klasifikované ako deriváty, kde sú platby určené alebo je možné ich určiť so stanovenými lehotami splatnosti, a ktoré Skupina plánuje a je schopná držať až do ich splatnosti. V prípade predaja Skupinou pred splatnosťou časti aktív držaných do splatnosti, ktoré nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti, portfólio je zachované a tým všetky aktíva tejto kategórie sú preklasifikované do kategórie určené na predaj. V účtovnom období prezentovanom v tejto Konsolidovanej účtovnej zavierke, neboli žiadne aktíva Skupinou držané do splatnosti.

#### Cenné papiere určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Skupina chce držať na dobu neurčitú. Môžu byť predané, napríklad za účelom zlepšenia likvidity ako reakcia na zmeny úrokových sadzieb, menových kurzov alebo cien akciových nástrojov. Úrokové výnosy a náklady z cenných papierov určených na predaj sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja realizovateľných cenných papierov sú uvedené v ziskoch a stratách z cenných papierov. Pravidelné nákupy a predaje finančných aktív v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát, držané do splatnosti a určené na predaj sú vykázané k dátumu vyrovnania - dátum, ku ktorému Skupina dodáva, alebo obdrží tieto aktíva. Zmeny v reálnej hodnote v období medzi predajom a dátumom vysporiadania sa u aktív oceňovaných v reálnej hodnote vykazujú vo Výkaze ziskov a strát alebo vo Výkaze o komplexnom výsledku hospodárenia. Úvery sú zaúčtované v čase poskytnutia finančných prostriedkov dlžníkom. Finančné aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady s výnimkou finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou vo Výkaze ziskov a strát. Finančné aktíva sú vylúčené z Výkazu o finančnej situácii keď právo na peňažné prostriedky plynúce z finančných aktív vypršalo alebo bolo prevedené a kde Skupina previedla v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva.

Cenné papiere určené na predaj a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou vo Výkaze ziskov a strát sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote. Úvery a pohľadávky, rovnako ako cenné papiere držané do splatnosti sú oceňované obstarávacou cenou upravenou o náklady súvisiace s obstaraním (amortised cost), pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou vo Výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív pre sú vykázané vo Výkaze súhrnných ziskov a strát až do vyčlenenia príslušného finančného aktíva do Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: do tej doby kým celkový čistý zisk alebo strata už vykázaná vo Výkaze súhrnných ziskov a strát je teraz vykázaná vo Výkaze ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát. Dividendy z nástrojov pre predaj vlastného kapitálu sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát, ak je pre daný subjekt uznané právo na prijatie platby.

Reálna hodnota cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vychádza z aktuálnych trhových cien. Ak trh pre určité finančné aktívum nie je aktívny, Skupina určuje reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. K takýmto technikám patrí technika nedávno realizovanej transakcie uzavretej za obvyklých trhových podmienok, odkazujúca sa na iné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov, ako aj modely oceňovania opcií a iné oceňovacie metódy všeobecne platné pre účastníkov trhu.

Ak aplikácia oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú ocenené obstarávacou cenou. Investície do pridružených podnikov sú ocenené v obstarávacej cene a stanovenej pomocou metódy vlastného imania.

## **2.9 Zaistené aktíva**

Skupina prenáša poistné riziká na zaistovateľov v rámci bežných prevádzkových aktivít v poisťovacej činnosti. Zaistné aktíva zahŕňajú podiel zaistovateľov prevažne na technických rezervách

Sumy zúčtovaní/vyrovnaní so zaistovateľmi sa odhadujú podľa príslušných zaistených zmlúv a zaistných dohôd. Testy na zníženie hodnoty zaistených aktív sa vykonávajú ak existujú objektívne dôkazy o tom, že zaistené aktívum má zníženú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty zaisteného aktíva sa počíta, ak buď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nemusí prijať pohľadávku v súlade s dohodou alebo hodnotu takého znehodnotenia je možné spoľahlivo odhadnúť. Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období strata zo zníženia hodnoty klesá a tento pokles je možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po uznaní zníženia hodnoty, potom predošlé zaúčtovanie zníženia hodnoty sa zúčtuje ako úprava straty zo zníženia hodnoty prostredníctvom Konsolidovaného výkazu ziskov a strát. Reverznými zápismi nemôže dôjsť k zvýšeniu účtovnej hodnoty finančného aktíva o viac ako o sumu, ktorá by predstavovala zostatkovú hodnotu tohto aktíva v deň reverzu, v prípade, že k znehodnoteniu vôbec nedošlo.

## **2.10 Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov**

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Banka má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo realizovať finančný majetok a záväzky súčasne.

## **2.11 Zníženie hodnoty finančného majetku**

### Majetok vedený v amortizovanej hodnote

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo Skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo Skupiny finančných aktív sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva (stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného aktíva. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo Skupiny finančných aktív sa znížila, zahŕňajú zistiteľné informácie o nasledovných škodových udalostiach:

- a) významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- b) porušenie zmluvy, napr. omeškanie alebo neplatenie úrokov alebo istiny;
- c) výhody udelené dlžníkovi Skupinou v dôsledku ekonomických alebo právnych aspektov dlžníkových finančných ťažkostí, ktoré by neboli zohľadnené za iných okolností;
- d) pravdepodobnosť bankrotu alebo iné finančné reorganizácie dlžníka;
- e) zánik aktívneho trhu pre dané finančné aktívum v dôsledku finančných ťažkostí;
- f) zjavné údaje naznačujúce merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov spojených so Skupinou finančných aktív od ich prvotného vykázaní, i keď ešte tento pokles nie je spojený s konkrétnymi položkami tejto Skupiny aktív, vrátane:
  - nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov, alebo
  - ekonomickej situácie v krajine alebo na miestnom trhu, spôsobujúce zníženie hodnoty aktív patriacich do príslušnej Skupiny.

Skupina najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak Skupina usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku (bez ohľadu na to či je individuálne významný alebo nevýznamný), zahrnie takýto majetok do Skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje kolektívne. Majetok, pri ktorom sa zníženie hodnoty vypočíta samostatne, sa nezahŕňajú do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku.

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykázaných v amortizovanej hodnote, hodnota zníženia je vypočítaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku vo výkaze o finančnej situácii a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli k dátumu účtovnej závierky), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou sadzbou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža peňažné toky, ktoré môžu vyplynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj.

Na účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sa úverové expozície zoskupujú s cieľom zabezpečiť jednotnosť kreditného rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupenie do homogénnych portfólií možno použiť mnoho rôznych parametrov, napríklad typ protistrany, typ expozície, predpokladanú pravdepodobnosť zlyhania, typ zabezpečenia, splatnosť, a ich kombinácie. Tieto faktory ovplyvňujú odhad budúcich peňažných tokov jednotlivých skupín aktív, nakoľko ukazujú možnosti splácania celkových záväzkov zo strany dlžníka v súlade so zmluvnými podmienkami.



Budúce peňažné toky zo Skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov a skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto Skupiny finančného majetku.

Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú.

Na účely výpočtu sumy opravnej položky pre expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (probability of default method PD). Správnym zmeraním PD hodnôt s prihliadnutím k vlastnostiam konkrétnych produktov a vyplývajúcich období v ktorých vznikli straty z týchto produktov, tieto hodnoty PD umožňujú už vzniknutým stratám byť identifikovanými a týkať sa len obdobia, v ktorom bol vznik opravnej položky.

Ak je úver nedobytný, je odpísaný proti príslušnej opravnej položke. Pred tým, ako je úver odpísaný, je nutné vykonať všetky potrebné postupy a určiť výšku straty. Následné výnosy zo skôr odpísaných čiastok znižujú sumu opravnej položky vo výkaze ziskov a strát.

Ak v nasledujúcom účtovnom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo výkaze ziskov a strát.

#### Aktíva vedené v reálnej hodnote

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo Skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových účastín klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata - vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou - odúčtuje z ostatných súhrnných ziskov a strát a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel uvedený vyššie by mal byť znížený o stratu zo zníženia hodnoty tejto investície, ktorá bola predtým vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám vykazaným vo výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát, ale cez ostatné súhrnné zisky a straty. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj narastie v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, potom sa toto zníženie hodnoty rozpúšťa cez výkaz ziskov a strát.

#### Opätovne prerokované zmluvy

Skupina považuje opätovné prerokovanie zmluvných podmienok úverov a pôžičiek za ukazovateľ zníženia hodnoty, okrem prípadu, kedy k prerokovaniu zmluvných podmienok došlo za normálnych obchodných podmienok, nie v dôsledku dlžníkovej situácie. V takomto prípade Skupina posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo Skupinovo.

### **2.12 Zmluvy o finančnej záruke**

Zmluvou o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby jej emitent uhradil držiteľovi platby ako náhradu za straty spôsobené tým, že dlžník neuhradí platbu keď je splatná v súlade s pôvodnými alebo modifikovanými podmienkami dlhového nástroja.

Pri prvotnom zaúčtovaní je zmluva o finančnej záruke účtovaná v reálnej hodnote. Po prvotnom zaúčtovaní vystaviteľ takejto zmluvy ju vedie vo vyššej z nasledovných hodnôt:

- suma určená v súlade s IAS 37 "Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva"
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a sumou kumulatívnych odpisov vykazaných v súlade s IAS 18 "Výnosy"

### **2.13 Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: peňažné hotovosti, peniaze v centrálnej banke s možnosťou voľného nakladania, štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky, pohľadávky voči bankám a krátkodobé vládne cenné papiere určené na predaj.

Zmenky, ktoré je možné rediskontovať v centrálnej banke, tvoria poľské zmenky so splatnosťou do troch mesiacov.

## **2.14 Sell-buy-back, Buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy**

Repo a reverzné repo operácie sú definované ako predaj a nákup cenných papierov so záväzkom spätného odkúpenia alebo odpredaja v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu a sú zaúčtované v okamihu prevodu peňazí.

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell buy back) sú reklasifikované v účtovnej zavierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predat' alebo založit' ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (reverzné repo/buy sell back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Pri uzavretí repo alebo reverznej repo operácii, Skupina predáva alebo nakupuje cenné papiere s doložkou o spätnom nákupe alebo predaji v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu. Takéto operácie sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii ako finančný majetok držaný na obchodovanie alebo ako investičný finančný majetok, a tiež ako záväzok v prípade "sell-buy-back" operácií a ako pohľadávka v prípade "buy-sell-back" operácií.

Cenné papiere zapožičané Skupine, nie sú vykázané v účtovnej zavierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú účtované so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch z obchodovania. Povinnosť vrátiť ich je účtovaná v reálnej hodnote ako obchodný záväzok.

Cenné papiere zapožičané v rámci "buy-sell-back" operácií a potom požičané v rámci "sell-buy-back" operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

Výsledkom "sell-buy-back" operácií uzavretých na cenné papiere držané Skupinou je, že tieto finančné aktíva sú prevedené tak, že nie sú odúčtované. To znamená, že Skupina znáša všetky riziká a výnosy plynúce z vlastníctva tohto finančného aktíva.

## **2.15 Derivátové finančné nástroje a účtovanie hedgingu**

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako majetok, deriváty s negatívnou hodnotou ako záväzky.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty pre derivátové nástroje pri jeho prvotnom zaúčtovaní je cena transakcie (t.j. reálna hodnota vyplatenej alebo prijatej úhrady), pokiaľ nie je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii. Ak je takáto cena známa, Skupina vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa.

Vložené derivátové nástroje sa vykazujú ako samostatné deriváty, ak riziká spojené s nimi a ich vlastnosti nie sú prísne viazané na riziká a vlastnosti základnej zmluvy a základná zmluva nie je ocenená reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Vložené deriváty tohto druhu sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú účtované do výkazu ziskov a strát.

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely konsolidovanej účtovnej zvierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zavierke Skupiny; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatenej istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Úrokový diferenciál je prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku konvertibilného dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje hedgový nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy hedgovanej položky. Skupina klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (hedging peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako hedging celkovej pozície vedenej Skupinou, sú účtované pomocou hedgového účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- Pri zahájení hedgingu sú formálne označené a zdokumentované zabezpečovacie vzťahy a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre hedging. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu hedgového nástroja, hedgovanej položky alebo transakcie, povahu hedgovaného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť hedgového nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote hedgovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich z hedgovaného rizika.
- Očakáva sa, že hedging bude vysoko efektívny v dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch vyplývajúcich z hedgovaného rizika, v súlade s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre daný zabezpečovací vzťah.
- Pre zabezpečenie peňažných tokov musí byť očakávaná transakcia, ktorá je predmetom zabezpečenia, vysoko pravdepodobná a musí predstavovať expozíciu so zmenami v peňažných tokoch, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu.
- Efektívnosť hedgingu je možné spoľahlivo merať, t.j. reálna hodnota alebo peňažné toky hedgovanej položky, ktoré súvisia s hedgovaným rizikom a reálna hodnota hedgového nástroja sú spoľahlivo merateľné.
- Zabezpečenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Skupina dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania hedgingových transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi hedgingovým nástrojom a hedgovanou položkou. Skupina tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zabezpečenia reálnej hodnoty a peňažných tokov, meranú prospektívne aj retrospektívne od momentu zahájenia počas celého obdobia trvania hedgingového vzťahu medzi hedgingovým nástrojom a hedgovanou položkou.

Náklady a výnosy z úrokových derivátových finančných nástrojov a ich ocenenie sú uvedené v čistom zisku z obchodovania.

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečeného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom.

V prípade, že zabezpečenie už nespĺňa kritériá hedgingového účtovania, úprava účtovnej hodnoty hedgovanej položky, pre ktorú sa použila metóda efektívneho úroku, sa rozpúšťa do výkazu ziskov a strát po období do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty hedgovaného vlastníckeho podielu ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do vyradenia vlastníckeho podielu.

#### Hedging peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov, sú vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Sumy vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú prevedené do výkazu ziskov a strát ako výnos alebo náklad v rovnakom období ako hedgovaná položka ovplyvní výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zabezpečený, realizuje).

V prípade, že nástroj hedgingu zanikne alebo je predaný, alebo hedging už ďalej nespĺňa kritériá účtovania hedgingu, akékoľvek celkové zisky alebo straty vykázané v tomto čase v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ostávajú v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do momentu vykázania odhadovanej transakcie vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie, celkové zisky alebo straty vykázované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú ihneď prevedené do výkazu ziskov a strát.

#### Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá účtovania hedgingu

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré nespĺňajú kritériá účtovania hedgingu, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

#### *Nástroje trhového rizika:*

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futures
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futures kontrakty
- Forwardové transakcie na cenné papiere
- Komoditné swapy

*Nástroje úrokového rizika:*

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Úrokové swapy (IRS), overnight indexové swapy (OIS)
- Úrokové opcie

*Nástroje kurzového rizika:*

- Menové forwardy, FX swapy, FX forwardy
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Menové opcie

## **2.16 Prvotné účtovanie ziskov a strát**

Najlepšou evidenciou reálnej hodnoty finančných nástrojov pri prvotnom účtovaní je transakčná cena (t.j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej úhrady), pokiaľ nie je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii.

Transakciu, pre ktorú sa reálna hodnota určená oceňovacou metódou (kde vstupnými dátami sú pozorovateľné aj nepozorovateľné dáta) líši od transakčnej ceny, je prvotne účtovaná v transakčnej cene. Skupina považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou relevantného oceňovacieho modelu môže byť odlišná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, nazývaný aj ako 'zisk /strata v deň prvej transakcie', nie je zaúčtovaný ihneď vo výkaze ziskov a strát.

Načasovanie účtovania odloženého zisku /straty v deň prvej transakcie je stanovené individuálne. Je buď odpisovaný počas životnosti transakcie, odložený kým nie je možné stanoviť reálnu hodnotu nástroja použitím pozorovateľných trhových údajov, alebo zúčtovaný. Finančný nástroj je následne ocenený v reálnej hodnote, upravený o odložený zisk /stratu v deň prvej transakcie. Následné zmeny reálnej hodnoty sú účtované priamo do výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku /straty v deň prvej transakcie.

## **2.17 Pôžičky a prijaté vklady**

Pôžičky (vrátane vkladov) sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky účtované upravené o obstarávacie náklady (v zostatkovej cene). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou odkúpenia sú účtované vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania príslušných dohôd podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

## **2.18 Nehmotný majetok**

Nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia, adaptácia, modernizácia) a oprávky. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých nehmotných aktív.

### Goodwill

Goodwill predstavuje kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Skupiny na reálnej hodnote obstaraného identifikovateľného majetku v dcérskej/pridruženej spoločnosti v deň obstarania. Goodwill z akvizície dcérskej spoločnosti je zahrnutý v "nehmotnom majetku". Goodwill z akvizície pridruženej spoločnosti je účtovaný v "investíciách v pridružených spoločnostiach". Goodwill sa neodpisuje, ale je ročne testovaný na zníženie hodnoty, a je účtovaný vo výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu by sa nemali stornovať.

Zisky a straty z predaja účtovnej jednotky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu predanej účtovnej jednotky.

Pre účely testovania na zníženie hodnoty je goodwill zadelený medzi peňazotvorné položky alebo do Skupiny peňazotvorných jednotiek. Alokácia je vykonaná pre tie peňazotvorné jednotky alebo Skupinu peňazotvorných jednotiek, u ktorých sa očakáva výnos z podnikovej kombinácie, v ktorej goodwill vznikol v súlade s IAS 8.

### Softvér

Nakúpené softvérové licencie sú kapitalizované vo výške nákladov vynaložených na obstaranie a adaptáciu pre použitie daného počítačového softvéru. Táto hodnota sa odpisuje na základe očakávanej zostatkovej životnosti softvéru (2-11 rokov). Náklady na vývoj alebo údržbu softvéru sú účtované do nákladov v momente vzniku. Náklady priamo spojené s vývojom presne definovaných a jedinečných patentovaných počítačových programov kontrolovaných Skupinou, pri ktorých je predpoklad, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady po dobu aspoň jedného roka, sú vykazované ako nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady spojené s vývojom softvéru a zodpovedajúcu časť príslušných režijných nákladov.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti.

Počítačový softvér priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru je účtovaný ako "dlhodobý hmotný majetok".

### Náklady na vývoj

Skupina účtuje o nákladoch na vývoj ako o nehmotnom majetku ak je pravdepodobné, že tento majetok bude generovať budúce ekonomické úžitky a splňať nasledovné požiadavky popísané v IAS 38, t.j. Skupina má zámer a technickú možnosť dokončiť a používať nehmotný majetok, dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie nehmotného majetku a schopnosť spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Životnosť nákladov na vývoj je obmedzená a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú upravené podľa obdobia ekonomickej užitočnosti. Skupina vykazuje zvlášť prírastky z vnútorného vývoja a zvlášť prírastky nadobudnuté prostredníctvom podnikových kombinácií.

Výdavky na výskum a vývoj zahŕňajú všetky výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k výskumnej a vývojovej činnosti.

Nehmotný majetok je testovaný na možné zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností, ktoré indikujú, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii by nemusela byť pokrytá.

### **2.19 Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Obstarávacia cena zohľadňuje náklady priamo súvisiace s obstarávaním príslušného majetku.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo sú vykázané ako samostatný majetok iba keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Skupiny a tieto náklady sú spoľahlivo oceniteľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Účtovné zásady týkajúce sa aktív určených na likvidáciu alebo ukončenie používania sú popísané v poznámke 2.21.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej zostatkovej doby životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

■ Budovy a stavby	25-40 rokov,
■ Zariadenie	5-15 rokov,
■ Dopravné prostriedky	5 rokov,
■ Hardvéry informačných technológií	3,33 - 5 rokov,
■ Investície v majetku tretích strán	10 - 40 rokov alebo počas doby trvania lízingovej zmluvy
■ Kancelárske zariadenie, nábytok	5 - 10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota a očakávaná doba životnosti sú overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Odpisovaný hmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností indikujúcich, že ich účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo hodnota získateľná jeho použitím.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Skupina môže stanoviť realizovateľnú hodnotu peňazotvornej jednotky, ku ktorej majetok patrí (peňazotvornej jednotky majetku).

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sú určené porovnaním výnosov z ich predaja s účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii a sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

### **2.20 Zásoby**

Zásoby sú vykázané v nižšej z: obstarávacej ceny/vlastných nákladov a čistej realizovateľnej hodnoty. Vlastné náklady predstavujú priame náklady na výrobu, príslušnú časť fixných nepriamych výrobných nákladov, ktoré vznikli počas procesu výroby a nákladov na pôžičky, ktoré môžu byť priamo alokované na kúpu alebo výrobu zásob. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodovaní, znížená o variabilné náklady na predaj. Výška každého odpisu zásob na úroveň čistej realizovateľnej hodnoty a akékoľvek straty zásob sú účtované ako náklad v období, v ktorom vznikli a sú klasifikované ako náklady na predaj výrobkov. Rozpustenie odpisu zásob vyplývajúce z nárastu čistej realizovateľnej hodnoty je účtované ako zníženie nákladov v období, v ktorom k rozpúšťaniu došlo. Zásoby sú oceňované prostredníctvom podrobného vymedzenia jednotlivých nákupných cien alebo vlastných nákladov použitých pri výrobe jednotlivých zásob. Zásoby zahŕňajú pozemky a práva na trvalé

užívanie pozemkov pre použitie v rámci realizovaných stavebných projektov. Taktiež zahŕňajú majetok držaný na prenájom ako aj majetok prevzatý z ukončených lízingových zmlúv.

## **2.21 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončované činnosti**

Skupina definuje neobežné aktíva (alebo Skupina majetku určená na vyradenie) ako držané na predaj, ak ich účtovná hodnota bude pokrytá predovšetkým predajom, nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby to tak bolo, majetok musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave podmienený požiadavkami, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku, a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t.j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku a aktívne hľadať kupca a predaj musí byť začatý. Ďalej musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vo vzťahu k jeho reálnej hodnote. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Neobežný majetok držaný na predaj je ocenený v nižšej z nasledovných hodnôt: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Majetok klasifikovaný v tejto kategórii sa neodpisuje.

Ak kritériá pre zaradenie do neobežného majetku držaného na predaj nie sú splnené, Skupina prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Skupina oceňuje neobežný majetok, ktorý už nie je klasifikovaný ako držaný na predaj (alebo už nie je zahrnutý do Skupiny určenej na vyradenie, ktorá je držaná na predaj) v nižšej z:

- účtovnej hodnoty ku dňu pred klasifikáciou aktíva (alebo Skupiny určenej na vyradenie) ako držaného na predaj, upravenej o odpisy, amortizáciu alebo precenenie, ktoré by boli účtované, keby tento majetok nebol zaradený ako držaný na predaj, a
- realizovateľnej hodnoty v deň následného rozhodnutia nepredávať tento majetok.

Ukončené operácie sú zložkou Skupiny, ktoré buď už boli zlikvidované, alebo sú klasifikované ako držané na predaj a predstavujú samostatnú hlavnú líniu podnikania alebo geografickú oblasť prevádzky alebo dcérsku spoločnosť nadobudnutú výhradne za účelom ďalšieho predaja.

K zaradeniu do tejto kategórie dôjde v momente predaja alebo keď operácia splňa kritériá operácie klasifikovanej ako držanej na predaj, pokiaľ tento moment nastane skôr. Skupina majetku určená na vyradenie, ktorá už nie je používaná, môže byť tak isto klasifikovaná ako ukončená operácia.

## **2.22 Odložená daň z príjmov**

Skupina vytvára odloženú daň z príjmu na prechodné rozdiely vznikajúce z načasovania rozoznávania výnosov a nákladov v súlade s účtovnými predpismi a podľa právnych predpisov týkajúcich sa zdaňovania príjmov právnických osôb. Kladný rozdiel je účtovaný v záväzkoch ako "Odložený daňový záväzok". Záporný rozdiel je účtovaný ako "Odložená daňová pohľadávka". Akýkoľvek rozdiel v zostatku odloženom daňovom záväzku alebo pohľadávke vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke "Dane z príjmov" Pre výpočet odloženej dane z príjmu sa používa súvahová metóda.

Odložený daňový záväzok alebo pohľadávka sú účtované v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou prechodných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Tieto záväzky alebo majetok sú určené použitím platných daňových sadzieb alebo skutočných záväzkov na konci účtovného obdobia. Podľa očakávania tieto daňové sadzby budú platné v momente realizácie pohľadávky alebo vyrovnania záväzku odloženej dane z príjmu.

Hlavné prechodné rozdiely vznikajú na účte odpisov v súvislosti s so stratou hodnoty poskytnutých úverov a záruk na splácanie úverov, amortizácie nehmotného majetku, precenenia finančných aktív a pasív, vrátane zmlúv o derivátových nástrojoch a forwardových transakciách, rezerv na odchodné a iné rezervy v súvislosti so zamestnancami, a tiež zúčtovanie daňových strát.

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná v realizačnej hodnote. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

Skupina zverejňuje odloženú daňovú pohľadávku a rezervy vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii zvlášť pre jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú konsolidované. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať ak Skupina má zákonné právo, ktoré jej umožňuje účtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a rezervy vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb.

Skupina vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav) v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, pre ktoré nevznikla odložená daňová pohľadávka.

Odložená daň z príjmov pre Skupinu sa vzťahuje na majetok a záväzky v dôsledku dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, s výnimkou prípadov, kedy na základe akýchkoľvek dôkazov, pod vplyvom rozhodnutia Skupiny je možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií držaných na predaj a precenenia hedgingu peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do výkazu ziskov a strát, keď príslušné investície alebo zabezpečovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

### **2.23 Uplatnenie záložného práva**

Odňatý kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Skupinou v rámci vyrovnaní úverov po splatnosti. Tieto aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote keď sú nadobudnuté a zahrnuté do majetku, finančných aktív alebo iného majetku v závislosti od ich povahy a zámeru Skupiny v súvislosti s návratnosťou týchto aktív. V prípade, že reálna hodnota odňateho kolaterálu prevyšuje pohľadávku voči dlžníkovi, rozdiel predstavuje záväzok voči dlžníkovi.

Odňatý majetok je následne oceňovaný a účtovaný v súlade s účtovnými postupmi relevantnými pre túto kategóriu aktív.

### **2.24 Náklady budúcich období, rezervy a výnosy budúcich období**

Náklady budúcich období sú vytvárané keď príslušné náklady sa týkajú mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné aktíva".

Rezervy zahŕňajú náklady na dodávky do Skupiny, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Rezervy a výnosy budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

Výnosy budúcich období pozostávajúce zo zaistných a poistných provízií vyplývajú z poistných zmlúv, ktoré sú obsiahnuté v zaistných a spolupoistných zmluvách a sú predmetom vysporiadania v danom období v pomernej časti k budúcim sledovaným obdobiam.

Časť obstarávacích nákladov týkajúca sa budúcich účtovných období je predmetom vysporiadania v pomere k dĺžke príslušných poistných zmlúv.

### **2.25 Lízing**

#### Skupina BRE Bank SA ako prenájomca

V prípade majetku v používaní na základe zmluvy o finančnom lízingu, je suma rovnajúca sa čistej investícii do lízingu vykazovaná ako pohľadávka. Rozdiel medzi brutto pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky je vykazovaný ako nerealizovaný finančný výnos.

Výnos z lízingu je vykazovaný nasledovne:

- Úroky z finančného lízingu

Výnosy z finančného lízingu sú vykazované na základe časového rozlíšenia, založené na pevnej miere návratnosti vypočítanej na základe peňažných tokov týkajúcich sa realizácie danej lízingu zmluvy, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

- Výnosy z operatívneho lízingu

Výnosy z operatívneho lízingu sú vykazované ako rovnomerný výnos počas obdobia lízingu, pokiaľ aplikácia inej systematickej metódy neodráža lepšie časové rozloženie príjmov z prenájomného majetku.

#### Skupina BRE Bank ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Skupina uzavrela, sú predovšetkým operatívnym lízingom. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

## **2.26 Rezervy**

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužitú záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitú nevratné bezpodmienečne poskytnuté úverové limity, je oceňovaná v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva.

Podľa IAS 37 rezervy sú vykazované ak Skupina má zmluvnú alebo mimozmluvnú súčasnú povinnosť ako výsledok minulej udalosti, je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Technické rezervy na nevyplatené poisťné plnenie, benefity a poisťné týkajúce sa poisťovacej činnosti

Rezervy na nevyplatené poisťné plnenie a benefity sú tvorené vo výške stanovenej alebo očakávanej konečnej hodnoty budúcich poisťných plnení a benefitov vyplatených v súvislosti so škodovými udalosťami pred koncom účtovného obdobia, vrátane súvisiacich nákladov na likvidáciu poisťných udalostí.

Rezervy na nevyplatené poisťné plnenie a benefity, ktoré boli oznámené poisťovateľovi a ich výšku nie je možné stanoviť na základe prístupných informácií, sú vypočítané použitím paušálnej metódy.

Rezerva na poisťné je tvorená individuálne pre každú poisťnú zmluvu ako predpísané poisťné, ktoré sa prisudzuje na nasledujúce účtovné obdobie, proporcionálne k obdobiu, na ktoré bolo poisťné predpísané, na dennej báze. Avšak v prípade poisťných zmlúv, pri ktorých riziko nie je rovnomerne rozložené na celé obdobie trvania poistenia, rezerva je tvorená v pomere k očakávanému riziku v nasledujúcich účtovných obdobiach.

K súvahovému dňu Skupina testuje adekvátnosť technických rezerv, aby sa uistila, že rezervy na obstarávací náklady sú dostatočné. Test adekvátnosti sa vykonáva použitím aktuálnych odhadov budúcich peňažných tokov z poisťných zmlúv, vrátane nákladov na vybavovanie poisťných udalostí a nákladov spojených so zmluvou.

Ak hodnotenie ukáže, že technické rezervy nie sú dostatočné vo vzťahu k budúcim odhadovaným peňažným tokom, celý rozdiel je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát znížením časovo rozlíšenia obstarávacích nákladov a/alebo doplnkových rezerv.

## **2.27 Zamestnanecké pôžitky a plnenie pri odchode do starobného dôchodku**

### Plnenie pri odchode do starobného dôchodku

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky z plnenia pri odchode do dôchodku na základe odhadu použitím poisťno-matematického modelu. Všetky vytvorené rezervy sú účtované do výkazu ziskov a strát.

### Pôžitky na základe akcií

Skupina prevádzkuje programy odmeňovania založené a zaplatené vlastnými akciami ako aj podielmi v materskej spoločnosti Skupiny a zaplatené v hotovosti. Tieto pôžitky sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. Reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá vlastnému imaniu v prípade transakcií zaplatených vlastnými akciami a záväzkom v prípade transakcií zaplatených v hotovosti založených na podieloch v materskej spoločnosti Skupiny. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období, kým si zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a podielu je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Nie sú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu kapitálových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Skupina zreviduje svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe podielov počas trvania programov. V prípade časti programov, ktorá je založená na podieloch v materskej spoločnosti, kým záväzok je vysporiadaný, Skupina zisťuje reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vyrovnania, a so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykazuje v hospodárskom výsledku za obdobie.

## **2.28 Vlastné imanie**

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania, a vlastného kapitálu pripadajúceho vlastníkom Banky, a podielov menšinových vlastníkov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t.j. príslušnou legislatívou, internými predpismi alebo stanovami spoločnosti.

### Základné imanie

Základné imanie je uvedené v nominálnej hodnote, v súlade s internými predpismi a zápisom v obchodnom registri.

#### ■ Vlastné akcie

V prípade nadobudnutia akcií alebo podielov v Banke Bankou, zaplatená čiastka znižuje hodnotu vlastného imania v forme vlastných akcií až do doby, kedy sú zrušené. V prípade predaja alebo prerozdelenia týchto podielov je prijatá platba účtovaná do vlastného imania.



### Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené emisným ážiom získaným z emisie akcií zníženým o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

- Náklady súvisiace s emisiou akcií

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií, emisiou opcií alebo nadobudnutím podnikateľskej jednotky. Znižujú príjmy z emisie vykazovanej vo vlastnom imaní.

### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- Iný doplnkový kapitál
- Ostatné kapitálové rezervy
- Zákonný rezervný fond
- Nerozdelený zisk z minulých rokov
- Čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a zákonný rezervný fond sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v príslušných ustanoveniach alebo právnych predpisoch.

Okrem toho iný doplnkový kapitál zahŕňa ocenenie zamestnaneckých opcií.

Dividendy za daný rok, ktoré boli schválené na valnom zhromaždení, ale neboli vyplatené do konca účtovného obdobia, sú vykázané v záväzkoch na účte záväzkov z dividend v položke "Ostatné záväzky".

### Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- Ocenenia finančných nástrojov určených na predaj
- Kurzových rozdielov zahraničných operácií.

## **2.29 Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách**

### Funkčná mena a vykazovaná mena

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých entít Skupiny, vrátane zahraničných pobočiek Banky, sú oceňované v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt podniká („funkčná mena“). Účtovná zvierka je prezentovaná v poľských zlotych, ktorá je vykazovanou menou Skupiny a funkčnou menou Banky.

### Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií ako aj precenenia peňažných aktív a pasív v cudzej mene v súvahe, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vzniknuté na účtoch takých nepeňažných položiek ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sú vykazované v rámci ziskov a strát súvisiacich so zmenou v reálnej hodnote. Kurzové rozdiely na účtoch takých nepeňažných aktív ako kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek k dispozícii na predaj pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v obstarávacích nákladoch, ktoré sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Položky výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny do vykazovanej meny použitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky výkazu ziskov a strát týchto entít sú prepočítané do vykazovanej meny použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatných zložkách vlastného imania.

### Spoločnosti patriace do Skupiny

Výsledky a finančná situácia všetkých spoločností patriacich do Skupiny, z ktorých žiadna nevykonáva svoju činnosť v hyperinflačných podmienkach, a ktorých funkčná mena sa líši od vykazovanej meny, sú konvertované na vykazovanú menu nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným na konci účtovného obdobia,
- výnosy a náklady v každom výkaze ziskov a strát sú prepočítané kurzom, ktorý sa rovná aritmetickému priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených NBP v posledný deň každého z 12 mesiacov účtovného obdobia,
- všetky výsledné kurzové rozdiely sú vykázané ako osobitná položka ostatných súhrnných ziskov a strát.

Po konsolidácii sú kurzové rozdiely vznikajúce z konverzie čistých investícií v spoločnostiach pôsobiacich v zahraničí vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Po likvidácii spoločnosti pôsobiacej v zahraničí, takéto kurzové rozdiely sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako súčasť zisku alebo straty vzniknutej v dôsledku likvidácie.

Goodwill a úpravy reálnej hodnoty, ktoré vzniknú po nadobudnutí spoločností pôsobiacich v zahraničí, sú považované za aktíva alebo pasíva zahraničnej jednotky a sú prepočítané záverečným kurzom.

#### Lízingový biznis

Záporné alebo kladné kurzové rozdiely (zisk/strata) z ocenenia záväzkov z úverového financovania nákupov majetku prostredníctvom operatívneho lízingu sú vykazované vo výkaze ziskov a strát. V zmluvách o operatívnom lízingu vykazovaných vo výkaze o finančnej pozícii dcérskej spoločnosti (BRE Leasing Sp. z o.o.), je dlhodobý majetok, ktorý je predmetom príslušných zmlúv, vykazovaný ku dňu začatia zmlúv prepočítaný do PLN, kým úvery v cudzej mene, ktorými boli financované, sú predmetom oceňovania podľa príslušných výmenných kurzov.

Navyše, v prípade zmlúv o operatívnom lízingu, všetky budúce pohľadávky z dôvodu lízingových platieb (vrátane pohľadávok v cudzej mene) nie sú prezentované vo finančných výkazoch. V prípade finančného lízingu, kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia splatných lízingových platieb ako aj záväzkov v cudzích menách, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát na konci účtovného obdobia.

### **2.30 Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov**

BRE Bank SA vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti, vrátane domácich a zahraničných cenných papierov a služieb súvisiacich s investičným a dôchodkovým fondom.

Dom Inwestycyjna BRE Banku SA vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov v súvislosti s operáciami s cennými papiermi v mene klienta. Príslušné aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke, pretože nepatria Skupine.

Ostatné spoločnosti patriace do Skupiny nevykonávajú žiadnu činnosť spojenú so správou zverených prostriedkov.

### **2.31 Nové štandardy, Interpretácie a dodatky publikované k štandardom**

Táto účtovná zvierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré súvisia s nimi, s výnimkou týchto štandardov a interpretácií, uvedených nižšie, ktoré čakajú na odsúhlasenie Európskej únie, alebo ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej zavierky.

Za bežné účtovné obdobie vykázané v tejto účtovnej zavierke sa Skupina nerozhodla pre skoršie uplatňovanie týchto štandardov a interpretácií, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale nadobudnú platnosť po dátume účtovnej zavierky.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2011:

#### **Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou**

- **Novela IFRIC 14, Zálohy na minimálne príspevky do dôchodkového plánu - (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr).** Táto novela nemala vplyv na účtovnú zvierku, pretože sa týka len tých spoločností, ktoré majú stanovenú minimálnu hranicu príspevku do dôchodkového plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením. Odstraňuje neúmyselné dôsledky IFRIC 14, ktorý sa týka dobrovoľne predplatených príspevkov so stanovenou minimálnou hranicou. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou dňa 19. júla 2010.

Interpretácia poskytuje návod na rozpoznanie skorých platieb príspevkov na krytie minimálnych požiadaviek na financovanie majetku v účtovnej jednotky.

Skupina je toho názoru, že zmena tejto interpretácie nemá významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- **IFRIC 19, Vyrovnanie finančného záväzku nástrojmi vlastného imania (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr).** Táto interpretácia upresňuje požiadavky IFRS, ak účtovná jednotka uhradí záväzok vlastnými akciami, pričom požaduje oceniť vydané akcie ich reálnou hodnotou. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou 23. júla 2010.
- **Úprava IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr).** Táto úprava má názov Obmedzená výnimka zo zverejňovania porovnávacích informácií požadovaných štandardom IFRS 7 pre subjekty, ktoré zostavujú svoju prvú účtovanú zvierku podľa IFRS. Podľa tejto úpravy sa na subjekty, ktoré IFRS použijú po prvý krát, vzťahuje pri

zverejňovaní údajov za porovnávacie obdobie podľa požiadaviek úprav štandardu IFRS 7, rovnaká výnimka, ako na subjekty, ktoré už IFRS používali v minulosti. Táto úprava bola schválená Európskou úniou 30. júna 2010.

- Novela IAS 24, Zverejnenia o spriaznených osobách (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr). Táto novela zavádza čiastočnú výnimku z požiadaviek na zverejňovanie informácií v účtovných zvierkach subjektov, v ktorých uplatňuje určitý vplyv štát a ďalej obsahuje upravenú definíciu spriaznenej strany. Táto novela bola schválená Európskou úniou 19. júla 2010
- Novela IAS 32, Finančné nástroje: prezentácia (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. februára 2010 alebo neskôr). Táto novela mení spôsob účtovania práva akcionárov proporcionálne sa podieľať na zvýšení základného imania akciovej spoločnosti, ak je toto zvýšenie vyjadrené v nej ako funkčnej mene emitenta. Pred uvedenou novelou bolo potrebné uvedené práva účtovať ako finančné deriváty. Táto novela bola schválená Európskou úniou 23. decembra 2009.
- Zmeny v IFRS, modifikujúce 7 štandardov, boli publikované Radou pre medzinárodné účtovné štandardy dňa 10. mája 2010; väčšina z nich sú záväzné pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2011. Zmeny boli schválené Európskou úniou dňa 18. februára 2011.

Zmeny upravujú prezentáciu, vykázanie a meranie, a zavádzajú terminologické zmeny a úpravy.

Skupina je toho názoru, že zmeny IFRS nemali žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvej aplikácie.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré už boli vydané, ale ešte nie sú záväzné a neboli použité skôr.

#### Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

- Úprava IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - prevody finančných aktív (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr). Úprava štandardu rozširuje požiadavky na zverejňovanie informácií o transakciách, ktorých súčasťou je prevod finančných aktív. Tieto úpravy by mali viac spriehľadniť riziká, ktorým je účtovná jednotka vystavená v prípade transakcií, ktorými sa prevádza finančné aktívum, ale prevodca si zachováva určitú mieru pretrvávajúcej angažovanosti spojenej s týmto aktívom. Úprava ďalej zavádza definíciu prevodu a pretrvávajúcej účasti pre účely zverejňovania. Táto úprava štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

#### Štandardy a interpretácie, doteraz neschválených Európskou úniou:

- Úprava IFRS 1, Vysoká hyperinflácia (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr). Táto úprava obsahuje postupy pre účtovné jednotky prekonávajúce vysokú hyperinfláciu, ktoré sa buď vracajú k zostavovaniu účtovnej zvierky v súlade s požiadavkami IFRS, alebo zostavujú účtovnú zvierku v súlade s požiadavkami IFRS po prvýkrát. Táto úprava štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015). IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časť IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Následná novela IFRS 9 v októbri 2010 upravuje klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Novela z decembra 2011 zmenila dátum účinnosti z roku 2013 na rok 2015 a doplnila požiadavky na zverejňovanie údajov. Základné charakteristiky štandardu sú:

Finančný majetok bude klasifikovaný do dvoch kategórií na účely ocenenia: majetok oceňovaný reálnou hodnotou a majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania finančného majetku a závisí od obchodného modelu pre riadenie finančných nástrojov a charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného majetku.

Finančný majetok bude oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery len ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (t. j. finančný nástroj má len základné úverové charakteristiky). Všetky ostatné dlhové nástroje budú oceňované v reálnej hodnote, pričom výsledok precenenia ovplyvní zisk alebo stratu.

Akcie a obchodné podiely budú oceňované v reálnej hodnote. Akcie držané na obchodovanie budú preceňované s vplyvom na zisk alebo stratu. Účtovná jednotka sa bude môcť jednorazovo a neodvolateľne v čase obstarania rozhodnúť pre preceňovanie ostatných akcií a obchodných podielov (i) s vplyvom na zisk alebo stratu alebo (ii) s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Reklasifikácia alebo recyklovanie precenenia do zisku alebo straty v čase predaja alebo zníženia hodnoty nebude možná. Uvedené rozhodnutie o klasifikácii bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií alebo obchodných podielov. Dividendy budú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu v prípade, že predstavujú výnos z investície a nie vrátenie investície.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázat' efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, v inom súhrnnom zisku.

Momentálne sa posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú zvierku, a zároveň sa očakáva, že vplyv tohto štandardu na účtovnú zvierku, môže byť významný. IFRS 9 zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že použitie štandardu na vykazovanie a oceňovanie finančných nástrojov bude mať vplyv na prezentáciu týchto nástrojov v účtovnej zvierke. Skutočný vplyv IFRS 9 bude možné odhadnúť, po zverejnení konečného a úplného znenie tohto štandardu.

- IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza pravidlá o kontrole a konsolidácii uvedené v štandarde IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka a v interpretácii SIC 12, Účtovné jednotky na špeciálny účel.

Tento štandard mení definíciu kontroly tak, že sa rovnaké kritériá aplikujú na všetky účtovné jednotky. Zmenená definícia kontroly sa zameriava na potrebu mať právo kontrolovať ako aj byť vystavený variabilným ziskom pre to, aby existovala kontrola. Právo kontrolovať predstavuje momentálnu schopnosť riadiť aktivity, ktoré významne ovplyvňujú zisky. Rozhodnutie o kontrole je založené na aktuálnych skutočnostiach a okolnostiach a má byť kontinuálne prehodnocované. Skutočnosť, že kontrola má byť dočasná, nedáva právo nekonsolidovať kontrolovanú spoločnosť. Hlasovacie práva alebo iné zmluvné práva alebo ich kombinácia môžu viesť ku kontrole investorom. Právo kontrolovať nemusí byť uplatňované. Investor s nadpolovičnou väčšinou hlasovacích práv bude spĺňať definíciu kontroly v prípade, že neexistujú iné obmedzenia alebo okolnosti.

Štandard obsahuje tiež usmernenia ohľadne práv podieľať sa na riadení, o ochranných právach minorít a vzťahu zastúpenia. Práva podieľať sa na riadení predstavujú schopnosť investora riadiť aktivity spoločnosti, ktoré významne ovplyvňujú zisky. Ochranné práva dávajú investorovi schopnosť zablokovať určité rozhodnutia, ktoré sa vymykajú bežnej činnosti spoločnosti. Investor môže vystupovať ako agent, ktorý koná v mene a na účet inej osoby alebo skupiny osôb. Investor má alebo nemá kontrolu nad zoskupenými investovanými prostriedkami. Štandard IFRS 10 obsahuje zoznam faktorov, ktoré je nutné zvážiť pri stanovení, či investor má kontrolu alebo vystupuje ako sprostredkovateľ (agent). Zmenená definícia kontroly a s ňou spojené usmernenia nahrádzajú nielen definíciu kontroly a súvisiace pravidlá v IAS 27 ale aj štyri indikátory kontroly v SIC 12. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IFRS 11, Spoločné podnikanie (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza štandard IAS 31, Investície do spoločných podnikov. Zmeny v definíciách znížili počet druhov spoločného podnikania na dva: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Možnosť proporcionálnej konsolidácie spoločných podnikov bola odstránená. Pre spoločné podniky je povinné aplikovanie metódy podielu na vlastnom imaní. Spoločné podnikanie je definované ako podnikanie, v ktorom si dve strany zmluvne dohodnú zdieľanie kontroly. Spoločná kontrola existuje len ak rozhodnutia o aktivitách, ktoré významne ovplyvňujú zisky spoločného podniku, vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré zdieľajú kontrolu. Strany, ktoré sa podieľajú na spoločnom podnikaní, by mali účtovať o ich právach a povinnostiach z toho vyplývajúcich. Štandard klasifikuje spoločné podnikanie do dvoch druhov:

Spoločné prevádzky sú druhom spoločného podnikania, na základe ktorého zúčastnené strany majú práva priamo k majetku a povinnosti zo záväzkov spoločného podnikania. Prevádzkovateľ zaúčtuje svoj podiel na základe jeho priamych práv a záväzkov a nie na základe iného vlastníckeho podielu.

Spoločný podnik dáva zmluvným stranám práva k netto imaniu alebo výsledkom podnikania. Investor nemá priame práva k majetku alebo priame záväzky z podnikania spoločného podniku. Namiesto toho si investori spoločného podniku delia imanie a výsledky podniku z aktivít spoločného podniku. Spoločné podniky sa budú účtovať metódou podielu na vlastnom imaní podľa IAS 28, Investície do pridružených spoločností. Účtovné jednotky už nebudú môcť používať metódu podielovej konsolidácie na účtovanie o spoločných podnikoch.

Štandard tiež upravuje účtovanie stranami, ktoré participujú na spoločnom podnikaní avšak nemajú spoločnú kontrolu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IFRS 12, Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Je aplikovaný prospektívne od začiatku obdobia, keď sa prvýkrát uplatní. Tento štandard nahrádza zverejnenia v existujúcom štandarde IAS 28, Investície do pridružených spoločností. Tento štandard vyžaduje rozšírené zverejňovanie informácií o konsolidovaných i nekonsolidovaných účtovných jednotkách, v ktorých má účtovná jednotka účasť. Vyžaduje tiež informácie, aby používatelia účtovnej zvierky mohli vyhodnotiť druh, riziká a finančný dopad z investícií účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Aby bol tento cieľ splnený, požadujú sa zverejnenia v nasledovných oblastiach:

- významné úsudky a predpoklady aplikované účtovnou jednotkou pri stanovení, či kontroluje, má spoločnú kontrolu, podstatný vplyv alebo iný podiel v inej účtovnej jednotke,
- podiely v dcérskych spoločnostiach,
- podiely na spoločnom podnikaní a v pridružených spoločnostiach,
- podiely v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach.

Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza pokyny na oceňovanie reálnou hodnotou obsiahnuté v rôznych štandardoch a interpretáciách jediným štandardom. Je výsledkom spoločnej snahy rady IASB a FASB o zblíženie koncepcného rámca pre oceňovanie reálnou hodnotou. Štandard IFRS 13:

- definuje reálnu hodnotu,
- uvádza predpoklady, ako stanoviť reálnu hodnotu,
- vyžaduje zverejňovanie informácií o oceňovaní reálnou hodnotou.

Tento štandard kategorizuje reálne hodnoty do troch úrovní na základe druhu vstupných premenných v oceňovacích modeloch:

- Úroveň 1 predstavujú kótované ceny na aktívnom trhu, na ktorom sa obchoduje s oceňovaným majetkom alebo záväzkom. Konzistentne so súčasne platnými IFRS, ak existuje cena kótovaná na aktívnom trhu, táto sa použije pre stanovenie reálnej hodnoty bez jej ďalšej úpravy.
- Úroveň 2 predstavujú iné vstupné premenné dostupné z trhu.
- Úroveň 3 predstavujú vstupné parametre, ktoré nie sú priamo dostupné z trhu, ktoré však musia vyjadrovať predpoklady, aké by použil účastník trhu pri stanovení vhodnej ceny majetku alebo záväzku.

Ocenenie reálnou hodnotou je kategorizované do príslušnej úrovne na základe významnej vstupnej premennej s najnižšou úrovňou. Štandard obsahuje zvýšené požiadavky na zverejnenia, ktoré môžu znamenať zvýšené nároky na účtovné jednotky. Požiadavky na zverejnenia sú podobné ako v IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, avšak aplikujú sa na všetok majetok a záväzky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote a nielen na finančné nástroje. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- Úprava štandardu IAS 12, Dane z príjmov (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2012). Uvedený štandard požaduje, aby účtovná jednotka vykazovala odloženú daň pri majetku v závislosti od skutočnosti, či sa očakáva vysporiadanie účtovnej hodnoty majetku predajom alebo používaním, čo môže byť zložité v prípadoch, keď je majetok oceňovaný reálnou hodnotou podľa IAS 40, Investície v nehnuteľnostiach. Táto úprava štandardu poskytuje praktické riešenie uvedeného problému, a to stanovením predpokladu, že účtovná hodnota majetku sa za normálnych okolností vysporiada predajom. Táto úprava štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Táto novela vyžaduje, aby sa všetky zmeny dlhodobých zamestnaneckých požitkov účtovali hneď ako nastanú, buď do výsledku hospodárenia alebo do ostatného úplného výsledku hospodárenia. Ďalej zavádza rozšírené zverejnenie informácií v poznámkach. Novela mení účtovanie pri ukončení pracovného pomeru, vrátane rozlíšenia požitkov poskytovaných výmenou za služby a požitkov poskytovaných výmenou za ukončenie pracovného pomeru a vplyv na uznanie a ocenenie požitkov pri ukončení pracovného pomeru. Táto novela štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IAS 27 (2011), Individuálna účtovná zvierka (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Požiadavky na individuálnu účtovnú zvierku zostali bezo zmeny a sú obsiahnuté v upravenom štandarde IAS 27. Ďalšie časti štandardu IAS 27 sú nahradené štandardom IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- IAS 28 (2011), Investície do pridružených spoločností (účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Štandard je upravený tak, aby zohľadňoval zmeny spôsobené vydaním štandardov IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka, IFRS 11, Spoločné podnikanie a IFRS 12, Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej zvierky (účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr). Táto novela mení zoskupenie položiek vykazovaných v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia. Položky, ktoré je možné následne previesť do výsledku hospodárenia (napr. pri odúčtovaní alebo vysporiadaní), sa budú vykazovať oddelene od položiek, ktoré nemožno takto reklasifikovať. Úprava ďalej zachováva možnosť vykazovania položiek ostatného úplného výsledku hospodárenia buď po zdanení alebo pred zdanením, v oboch prípadoch ale musí byť uvedená celková čiastka dane z príjmu pripadajúca na jednotlivé položky ostatného úplného výsledku hospodárenia. Okrem toho sú účtovné jednotky i naďalej povinné zverejniť čiastku dane z príjmu pripadajúcu na jednotlivé položky ostatného úplného výsledku hospodárenia buď vo výkaze alebo v poznámkach. Táto novela štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov - Novela IAS 32 (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Skupina posudzuje dopad novely a zvažuje odkedy ju bude aplikovať. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- Novela IFRS 7, Zverejnenia - vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov - (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela vyžaduje predkladanie zverejnení, ktoré by užívateľovi účtovnej zvierky umožnili posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela bude mať dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvní však ich oceňovanie a vykazovanie. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Skupina je toho názoru, že uplatňovanie znení štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

## 2.32 Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli upravené tak, aby zohľadnili zmeny v prezentácii údajov zavedených v bežnom roku.

V bežnom účtovnom období, Skupina zaviedla zmeny spôsobu zobrazenia záväzkov vyplývajúcich z peňažných prostriedkov klientov banky vo výške PLN 269 104 tisíc, ktoré boli predmetom prevodných príkazov podaných v určitý deň neskôr ako bolo možné vykonanie prevodu v tento deň. Táto zmena bola zavedená s cieľom odraziť lepším spôsobom ekonomickú povahu prostriedkov fondu.

Okrem toho Skupina zaviedla zmeny spôsobu prezentácie pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich zo sociálnych dávok fondu (SBF). V súlade s právnou povahou pohľadávok fondov a záväzkov vyplývajúcich z SBF vo výške PLN 3 610 tisíc, boli presunuté z Výkazu Skupiny o finančnej situácii.

Navyše, Skupina prestala vykazovať dlhové cenné papiere na rediskontované Centrálnou bankou na samostatnom riadku vo Výkaze o finančnej situácii a vyказuje ich v rámci položky "Úvery a pohľadávky voči klientom".

Presun nemal žiaden vplyv na zisk a vlastné imanie v prezentovaných porovnávacích údajov k 31. decembru 2010.

Všetky ostatné údaje k 31. decembru 2010 sú porovnateľné s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období takže neboli upravované.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje dopad prepracovaných porovnateľných údajov prezentovaných v konsolidovanej účtovnej zvierke.

Zmeny v BRE Bank Group Konsolidovanom výkaze o finančnej pozícií k 31. decembru 2010:

	31.12.2010/ 01.01.2011 pred úpravami	úpravy	31.12.2010/ 01.01.2011 po úpravách
Dlhové cenné papiere oprávňujúce na rediskontovanie v centrálnej banke	3 686	(3 686)	-
Pohľadávky voči bankám	2 510 892	(3 610)	2 507 282
Pohľadávky voči klientom	59 370 365	3 686	59 374 051
Závazky voči klientom	47 420 057	(269 104)	47 150 953
Ostatné záväzky	871 130	265 494	1 136 624
<b>Aktíva spolu</b>	<b>90 042 441</b>	<b>(3 610)</b>	<b>90 038 831</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>82 965 156</b>	<b>(3 610)</b>	<b>82 961 546</b>

### 3. Riadenie finančného a poisťovacieho rizika

Proces riadenia rizík je skrytou súčasťou riadiaceho procesu BRE Bank Group. Funkcie riadenia rizík a úlohy sú rozmiestnené na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, začína na úrovni dozornej rady sa na každú obchodnú jednotku. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami.

#### 3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

##### Orgány Banky

- **Dozorná rada** prostredníctvom svojho Rizikového výboru, vykonáva stály dohľad nad operáciami banky v rizikovej oblasti, čo zahŕňa schvaľovanie Stratégie riadenia rizík a jej výkon.
- **Správna rada Banky** rozvíja Stratégiu riadenia rizík a je zodpovedná za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladenie so Stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Správna rada určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivých útvarov.

##### Vedenie Banky

- **Vedúci oddelenia rizika** je zodpovedný za organizáciu, rozvoj a implementáciu procesu identifikácie, merania, monitorovania a riadenia úverového rizika, trhového rizika, operačného rizika a rizika likvidity v Skupine.
- **Riaditeľ oddelenia pre úverové operácie** je zodpovedný za organizovanie úverového procesu v rámci portfólia retailových a podnikateľských úverov a úverov portfólia BRE Bank a Skupiny a za kvalitu každého úverového portfólia.

##### Výbory:

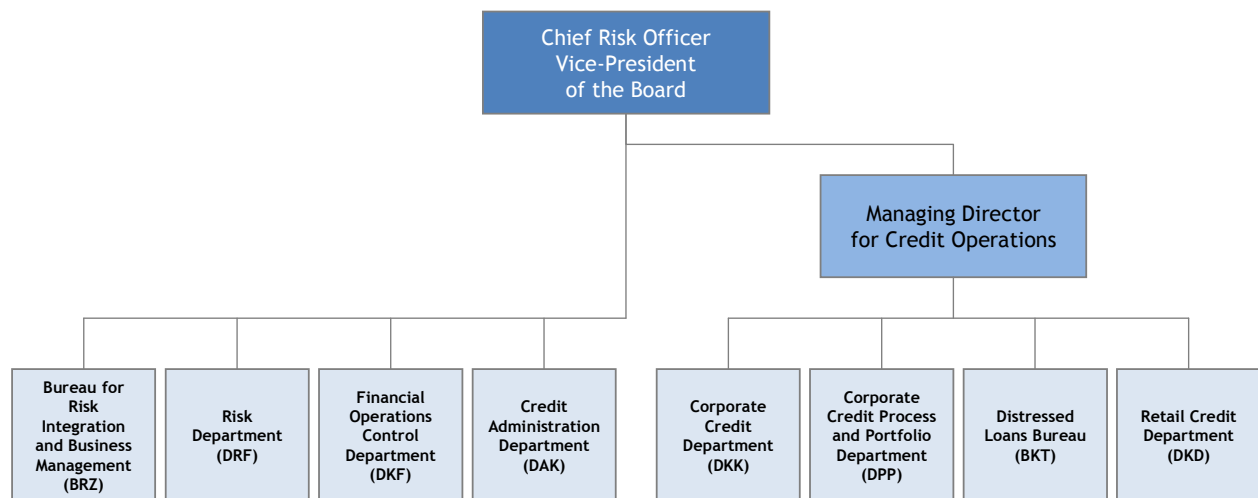
1. **Výbor pre riziko BRE Bank SA** je zodpovedný najmä za stanovenie zásad identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika a za stanovenie limitov pre každý druhu rizika.
2. **ALCO výbor** je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie Banky pre štruktúru aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
3. **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu, ktoré zahŕňa aj vydávanie odporúčaní pre Správnu radu Banky o opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu a zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčania pre vnútorné postupy Banky vzťahujúce sa na riadenie kapitálu a kapitálové plánovanie.
4. **Výbor pre správu kvality dát na účely výpočtu požiadavky na kapitálovú primeranosť (AIRB)** je zodpovedný najmä za vytváranie podmienok na implementáciu a rozvoj efektívneho systému pre riadenie kvality dát úverového portfólia s cieľom zabezpečiť dodržiavanie požiadavky na progresívnych interných ratingov (AIRB), ktorý sa používa pre výpočet kapitálovej požiadavky k úverovému riziku. AIRB metodika sa používa pre interné účely.

5. Úverový výbor Banky predstavenstva (KKZB) je zodpovedný najmä za:
  - úverové rozhodnutia týkajúce sa spoločnosti v súlade s rozhodovacou maticou, v závislosti od ratingu a výšky expozície,
  - rozhodovanie o konverzií dlhu do akcií, atď.,
  - rozhodovanie o prevzatí nehnuteľnosti (uplatnení záložného práva na nehnuteľnosť) výmenou za dlhy,
  - akékoľvek rozhodovanie nad rámec právomoci na nižšej úrovni rozhodovacích orgánov.
6. Výber pre úverovú politiku retailového bankovníctva (KPK) je zodpovedný najmä za:
  - schvaľovanie alebo zmeny rozhodnutí v metodike pre poskytovanie úverových produktov v oblasti retailového bankovníctva
  - rozhodovanie o uvedení úverových produktov alebo ich stiahnutí z predaja,
  - sledovanie kvality a ziskovosť portfólia úverových produktov a rozhodovanie o opatreniach, ktoré sa majú prijať v prípade negatívnych udalostí spojených s kvalitou alebo ziskovosťou tohto portfólia.
7. Úverový výbor retailové bankovníctvo (KKD) je zodpovedný najmä za:
  - rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď expozícia takého klienta presahuje určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
  - rozhodovanie o poskytnutí rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky, alebo pri zmene alebo zrušení týchto právomocí

### Ostatné organizačné jednotky

#### 1. Organizačná jednotka Rizikovej oblasti

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverov, trhu, likvidity a prevádzkového rizika sú vykonávané v Rizikovej oblasti, na ktoré dohliada Vedúci oddelenia rizika. Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tejto oblasti.



Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné zložky v procese identifikácie, merania, sledovania a riadenie rizika, zahŕňajú tiež posudzovanie individuálneho úverového rizika u klientov a ustanovujú pravidlá pre výber klientov, ktoré boli presne definované. V rámci svojich právomocí, jednotky rozvíjajú metódy a systémy podporujúce vyššie uvedené oblasti. Okrem toho, organizačné zložky na kontrolu rizika tiež, okrem iného predkladajú správy o riziku a podporujú významné orgány Banky.

#### Oddelenie korporátnych úverov (DKK):

- rozvoj a implementácia úverovej politiky (s výnimkou retailového bankovníctva)
- kontrola a riadenie úverového rizika Banky a Skupiny, s výnimkou oblasti retailového bankovníctva

#### Oddelenie Správy úverov (DAK):

- správa úverového rizika korporátneho bankovníctva

#### Oddelenie spracovania a správy korporátnych úverov (DPP):

- organizovanie a dohľad nad úverovým proces v oblasti korporátneho bankovníctva



- stanovenie a vykonávanie zásad fungovania riadiaceho systému kvality údajov na účely AIRB v oblasti korporátneho bankovníctva a dohľadu nad ich dodržiavaním,
- organizovanie systém prípravy a prezentácie portfólia analýz používaných na aktívne riadenie úverového rizika

**Odbor pre reštrukturalizované úvery (BKT):**

- kontrola a riadenie kreditného rizika v rámci expozícií v dohľade, reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok, ktoré vykoná Oddelenie pre reštrukturalizáciu a vymáhanie

**Oddelenie retailových úverov (DKD):**

- definovanie a aktualizácia zásad úverovej politiky v oblasti retailového bankovníctva, hodnotenia rizika, úverové rozhodnutia týkajúce sa retailových klientov, na domácom a zahraničných trhoch.

**Oddelenie rizika (DRF):**

- identifikácie, meranie a riadenie úverového rizika z hľadiska portfólia, rovnako ako trhové riziko, operačné riziko, finančné riziko likvidity a úrokového rizika bankovej knihy,
- ubezpečenie sa o metodologickej primeranosti techník oceňovania finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou portfólia Oddelenia finančných trhov a Ministerstva financií, a v medzistupňových operáciách financovania štruktúrovaného Mezzanine oddelenia financií
- rozvoj metód merania jednotlivých typov rizík a integrovanie finančnej kontroly rizík v Banke a Skupine,
- organizovanie nasledujúcich procesov:
  - proces schválenia obchodovania s finančnými nástrojmi, uzavretých organizačnými zložkami v oblasti investičného bankovníctva
  - proces posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP),
  - proces merania vnútorného a ekonomického kapitálu,
  - a dohľad nad ich vykonávaním,
- stanovenie kapitálových požiadaviek pre jednotlivé typy rizík a sledovanie kapitálovej primeranosti Banky a Skupiny,
- odhad zníženia hodnoty portfólia korporátnych a retailových pohľadávok

**Odbor kontroly finančných operácií (DKF):**

- nezávislé operatívne riadenie rizika vytvorené Oddelením finančných trhov a Oddelením Treasury v rámci obchodovania s finančnými nástrojmi,
- informovanie Správnej rady Banky a príslušných kolegiálnych orgánov Banky o týchto záležitostiach

**Úrad pre integráciu rizika a riadenie podnikania (BRZ):**

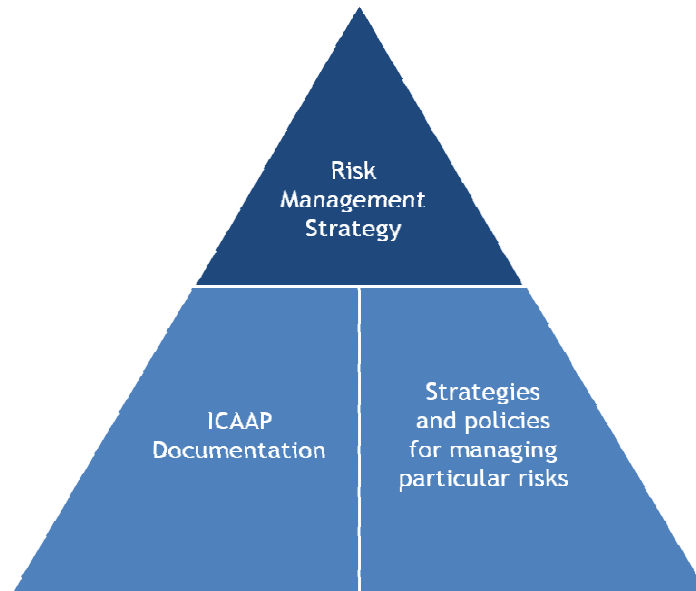
1. koordinácia a realizácia projektov/prípadoch, spojených s požiadavkami dohľadu na konsolidovanom základe uložená hlavnému akcionárovi v oblasti dohľadanej Vedúcim oddelenia rizika (CRO) vyplývajúce z tejto stratégie a z politiky riadenia rizík na úrovni Skupiny Commerzbank.
2. **Organizačné jednotky mimo rizikovej oblasti** zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík uvedených v činnosti v BRE Bank SA Group (podnikateľské riziko, strategické riziko, kapitálové riziko, riziko dodržiavania a reputačné riziko).
3. **Obchodné jednotky** sa podieľajú na riadení jednotlivých typov rizík prostredníctvom zvažovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponúk produktov a procesu akvizície klientov. Organizačné jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za prijatie rizika v rámci stanovených limitov a za rozvoj výsledkov Banky.

**Kontrolné zložky:**

1. **Oddelenie interného auditu (DAW)** vykonáva nezávislé preskúmanie procesu identifikácie, zohľadňovanie, meranie, sledovanie a riadenie rizík v rámci svojej vnútornej kontroly a auditu.
2. **Oddelenie dodržiavania zásad (BMZ)** je zodpovedné za vytvorenie štandardov riadenia rizika nesúlady vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

### 3.2 Štruktúra dokumentácie procesu riadenia rizík

Stratégia riadenia rizík implementovaná Bankou je zdokumentovaná adekvátnym spôsobom. Dokumentácia stratégie riadenia rizík je dôležitou súčasťou dokumentácie vnútorného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti Banky a Skupiny (ICAAP).



#### ICAAP dokumentácia:

##### 1. Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v BRE Bank SA Group

Dokument popisuje **hodnotenie internej kapitálovej primeranosti**, ku ktorému dochádza v Skupine a priebeh jednotlivých procesných prvkov, vrátane identifikácie a hodnotenia významnosti rizík, princípy výpočtu a agregáciu vnútorného kapitálu, záťažových testov, a princípy posudzovania procesu

##### 2. Dokumentácia, ktorou sa ustanovujú zásady určovania kapitálu ťažko merateľných rizík sledovaných prostredníctvom rizikovej karty

##### 3. Zásady obozretného a stabilného riadenie BRE Bank SA

Dokument popisuje zásady obozretného a stabilného riadenia Banky v rámci systému riadenia rizík, vnútorný kontrolný systém a riadenie kapitálu.

#### Stratégie a politiky pre riadenie jednotlivých typov rizík:

##### 1. Stratégia riadenia úverových rizík v BRE Bank SA a BRE Bank Group (ICAAP)

Dokument popisuje úverového procesu riadenia rizík v banke, vrátane jeho organizácie a zásad stanovenie prijateľnej úrovne rizika.

##### 2. Stratégia a politika riadenia operačného rizika v BRE Bank SA

Dokument popisuje organizáciu operačného procesu riadenia rizík v Banke a bankovú politiku, pokiaľ ide o jednotlivé oblasti operačného rizika.

##### 3. Stratégia a politika riadenia trhových rizík v BRE Bank SA

Dokument popisuje proces riadenia trhových rizík v Banke, najmä stanovenie prijateľnej úrovne a štruktúry trhového rizika.

#### **4. Stratégia riadenia rizika likvidity v BRE Bank SA**

Dokument popisuje proces riadenia rizika likvidity (ako na strategickej tak na operačnej úrovni), zásady obmedzenia rizika a krízové plány Banky.

#### **5. Oddelenie dodržiavania zásad v BRE Bank SA**

Tento dokument popisuje proces organizácie riadenia rizík, vrátane úloh orgánov Banky v procese, úlohu oddelenia dodržiavania zásad (BMZ) a povinnosti zamestnancov Banky v implementácii politiky.

#### **6. Politika riadenia kapitálu BRE Bank SA Group**

Dokument popisuje stratégiu kapitálu BRE Bank Group, vrátane kapitálových cieľov, preferované štruktúry kapitálu, kapitálový plán pre budúce roky a núdzový kapitálový plán.

Vyššie uvedené dokumenty sú predmetom každoročného preskúmania v súlade so zásadami stanovenými v "Prehľade procesu vnútorného hodnotenia kapitálovej primeranosti (ICAAP) v BRE Bank SA Group"

### **3.3 Riadenie rôznych typov rizík**

**Riadenie úverového rizika** je integrovaný a nepretržitý proces, ktorý zahŕňa činnosti a rozhodnutia týkajúce sa individuálnych transakcií a expozícií ako aj portfólií. Banka aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň rizika. Pre tento účel sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po Správnu radu. Podobný prístup je aplikovaný pre správu úverového rizika expozícií, nakoľko táto funkcia je vykonávaná na rizikovom odbore a prevádzkovom odbore a je nezávislá od predajnej funkcie. Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie retailových úverov (DKD)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve na domácom trhu a zahraničných pobočkách (Česká republika a Slovensko). Hlavné zodpovednosti DKD zahŕňajú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie rozhodnutí o individuálnych expozíciách a transakciách, dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, správa úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi, sledovanie a vyberanie úverových pohľadávok. Okrem toho DKD vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a kalkulácie limitov expozícií retailových klientov, a je zodpovedné za ich implementáciu do nástrojov podporujúcich proces prijímania rozhodnutí o úveroch.
- **Oddelenie korporátnych úverov (DKK)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny BRE Bank. Kľúčovými funkciami oddelenia sú: prijímanie rozhodnutí a odporúčania o individuálnych expozíciách a transakciách spoločností a skupín spoločností, ktoré sú klientmi Banky, hodnotenie a odporúčania pre veľké angažovanosti prijaté dcérskymi spoločnosťami Skupiny BRE Bank, sledovanie štruktúry expozícií rizikového portfólia, najmä podľa odvetví a súvisiaceho rizika koncentrácie, kalkulácia pravdepodobnosti klientovho zlyhania (PD) a hodnotenie očakávanej straty (EL) pre banky a medzinárodné finančné inštitúcie a súvisiacich limitov expozícií a sledovanie ich využitia, radenie kreditného rizika podľa krajín (nastavenie a sledovanie využitia limitov). Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni Skupiny je vykonávaný špecializovanými organizačnými jednotkami: Odbor pre úverové riziko Skupiny BRE Bankna oddelení korporátnych úverov. Hlavné funkcie Odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, monitoring úverového rizika najväčších expozícií, analýzu kvality rizikového portfólia, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach, dohľad nad plánovaním a metodikou tvorby a rozpúšťania rezerv, ako aj kontrola najväčších expozícií pre všetky záväzky Skupiny. Podobné funkcie pre reštrukturalizované expozície a subjekty reštrukturalizácie vykonáva Odbor pre reštrukturalizované úvery.
- **Oddelenie spracovania a správy korporátnych úverov (DPP)** je zodpovedné za organizáciu a dohľad nad úverovým procesom v korporátnej sfére, ako aj za vývoj, implementáciu a kontrolu uplatňovania pravidiel spravovania kvality riadenia dát v korporátnej sfére. Oddelenie vytvára analýzy korporátnych úverových rizikových portfólií ako aj analýzy a správy o priebehu a efektívnosti úverového procesu v tejto sfére.
- **Oddelenie správy úverov (DAK)** je zodpovedné za správu úverového rizika v oblasti korporátneho bankovníctva. Zvlášť je DAK zodpovedné za správu opatrení úverového rizika a monitoring rizika koncentrácie veľkých expozícií. Oddelenie vytvára analýzy a správy o úverových aktivitách a rizikovom portfóliu pre interné a externé účely.
- **Oddelenie rizika (DRF)** je zodpovedné za kontrolu a hodnotenie úverového rizika a monitoruje jeho volatilitu a koncentráciu na portfóliovej báze. Oddelenie je zodpovedné za tvorbu a vývoj skoringových a ratingových

modelov používaných pri hodnotení úverového rizika a rozhodovaní o schválení úverovej expozície pre oblasť korporátneho aj retailového bankovníctva.

**Rozhodovanie o úverových expozíciách v korporátnej oblasti.** V prípade expozícií korporátnym klientom má Banka hierarchický viacúrovňový systém rozhodovania o úvere (limity a transakcie) pre samostatné jednotky a Skupiny prepojených osôb. Vystupovanie na príslušnú úroveň systému rozhodovania závisí od nasledovných kritérií: nominálna hodnota expozície (celková expozícia) a očakávaná strata (EL) ako aj miera koncentrácie subjektu alebo Skupiny subjektov meranej použitím credit value at risk. Každé úverové rozhodnutie na každej úrovni prchádza hodnotením rizika skúseného analytika. Hlavným účelom analýzy je stanoviť hodnotenie EL a overiť súčasnú schopnosť klienta splácať úvery a udržať si túto schopnosť počas plánovanej doby úveru na základe zmluvných podmienok.

**Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva.** Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátnych klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skoringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše v prípade hypotekárnych úverov je stanovená súčasná hodnota kolaterálu a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia retailových úverov, t.j. v rizikovom odbore, ktorý je úplne odlúčený od predajnej funkcie.

**Riadenie a monitorovanie trhového rizika.** Trhové riziko je riadené a monitorované v jednom procese vykonávanom oddelením rizika (DRF) a odborom kontroly finančných operácií (DKF).

- **Oddelenie rizika (DRF)** je zodpovedné za meranie pôsobenia trhového rizika na portfólio front-office útvarov Banky použitím metódy Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRF kontroluje a monitoruje na dennej báze využitie limitov meraní týchto rizík stanovených Rizikovým výborom BRE Banky a poskytuje denné a pravidelné správy o pôsobení trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Rizikovému výboru BRE Banky, a priamo riaditeľovi rizikového oddelenia. Navyše DRF vyvíja metódy merania trhového rizika, pred vysporiadaním rizika protistrany pri derivátových operáciách, a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.
- **Odbor kontroly finančných operácií (DKF)** vypočítava a rekonciluje denné finančné výsledky transakcií vykonávaných front-office útvarmi a poskytuje denné oceňovanie finančných nástrojov pre finančné oddelenie. Oceňovanie derivátových transakcií s klientmi Banky je tiež poskytované útvarom zodpovedným za správu klientov (Investičné a korporátne oddelenia). Oceňovanie pripravené DKF tvorí základ pre riadenie kolaterálu pre uzavreté derivátové transakcie. DKF je zodpovedné za správu front-office IT systémov, t.j. rozhoduje o prístupových právach užívateľov systémov a je zodpovedné za input trhových dát do systému. DKF sleduje, či sú transakcie uzavreté v rámci stanovených úverových limitov (pred-vysporiadanie, vyrovnanie, emitent a limity rizika krajiny) stanovených na obchodné aktivity a eskaluje ak sú limity prekročené. Navyše DKF overuje súlad transakcií uzavretých front-office útvarmi a dohliada na proces zmien a zrušenie dohôd vo front-office systéme.

**Riadenie rizika likvidity** sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny plniť súčasné a budúce záväzky s ohľadom na náklady likvidity. Riadenie procesu likvidity pozostáva z postupov, ktorých cieľom je identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie, znižovanie a definovanie prijateľnej úrovne vystavenia riziku. Tento proces je možné rozdeliť do dvoch hlavných častí z operatívneho hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť kontroly a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív, Rizikový výbor BRE Banky a Predstavenstvo banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné útvary sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie zúčtovania a evidencie (DRP)** - je zodpovedné za dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, implementovanie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny BRE Bank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Výborom pre riziko BRE Banky, zachovanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov definovaných Rizikovým výborom BRE Banky a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny BRE Bank. Oddelenie Treasury je podporované pri týchto funkciách Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu z domácich a zahraničných bánk a medzinárodných inštitúcií, a Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov banky.

- **Oddelenie rizika (DRF)** má na starosti kontrolu a monitorovanie rizika finančnej likvidity banky na strategickú úroveň a podávanie správ Vedúcemu pre riadenie rizika a Výboru pre riziko BRE Bank. Oddelenie monitoruje finančnú likviditu na každodennej báze pomocou metódy založenej na analýze finančných tokov. Riadenie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol zriadený s ohľadom na špecifický charakter banky, volatilitu vkladov a úrovne koncentrácie financovania, a predpokladaného vývoja jednotlivých portfólií.

**Riadenie a monitorovanie operačného rizika** sa uskutočňuje v rámci BRE Bank a na konsolidovanej úrovni v Skupine BRE Bank.

- **Oddelenie rizika (DRF)** je zodpovedné za riadenie a sledovanie operačného rizika v Banke a v rámci Skupiny BRE Bank. Výsledky kontroly a monitorovania operačného rizika sú pravidelne hlásené Predstavenstvu Banky, Výboru pre riziko BRE Bank a Vedúcemu pre riziko. V rámci kontrolných aktivít operačného rizika BRE Bank zhromažďuje dáta o udalostiach a stratách Skupiny BRE Bank, pravidelne vykonáva proces sebahodnotenia operačného rizika v rámci organizačných jednotiek, sleduje a zhromažďuje kľúčové ukazovatele rizika, vytvára a realizuje analýzy operačného scenára s cieľom identifikovať vystavenie možným vysoko rizikovým situáciám. Zároveň udržiava komunikačné kanály so všetkými oblasťami banky (obchodné a podporné oblasti) pre nápravné opatrenia ak by systém rozpoznal kritické vzory v akejkoľvek z oblastí. V rámci svojej kontrolnej funkcie operačného rizika Oddelenie rizika úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektmi v rámci Banky súvisiacimi s operačným rizikom, najmä s Compliance oddelením (BMZ), Oddelením Interného Auditú a Business Continuity plánom.

**Manažment poistenia rizík.** Poistné riziko je sústredené v dcérskej spoločnosti BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji SA. Na riadenie rizika dohliada člen správnej rady oddelený do štruktúry spoločnosti, tiež riadi poistné riziko.

### **3.4 Riadenie úverového rizika**

**3.4.1 Úverová politika.** Riadenie úverového rizika Banky je založené na úverovej politike definovanej zvlášť pre retailovú a firemnú oblasť. Úverová politika pokrýva tieto oblasti:

- cieľové skupiny zákazníkov a produktových skupín;
- kritériá prijatia úverového rizika a úrovne cut off;
- kritériá poskytnutia úveru a prijatých kolaterálov;
- obmedzenia koncentrácie rizika;
- riziko vystavenia sa rizikovejším sektorom

#### **3.4.2 Prijatý kolaterál**

**Prijatý kolaterál na poskytnuté úverové produkty.** Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, Banka sa snaží o dostatočné zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu sa posudzuje podľa jeho likvidity a trhovej hodnoty, a kvalita osobného kolaterálu podľa finančnej situácie ručiteľa. Navyše vplyv kolaterálu na obmedzenie znehodnotenia úverového portfólia je významným faktorom pri posudzovaní kvality kolaterálu. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na poskytovaný produkt. Najčastejšie kolaterály prijaté bankou:

- a) hypotéka na nehnuteľnosť,
- b) postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- c) registrovaný záloh,
- d) prevod vlastníctva na kolaterál,
- e) peňažný vklad,
- f) garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- g) zmenka,
- h) ručenia a garancie,
- i) odporúčajúci list od spoločnosti, ktorej spoľahlivosť a bezúhonnosť je známa na medzinárodných finančných trhoch

V prípade osobného kolaterálu (napr. záruka, ručenie), sa situácia a spoľahlivosť subjektu, ktorý takúto istotu poskytuje, hodnotí podľa noriem platných pre hodnotenie dlžníkov. V prípade hmotného zaistenia sa používajú prijaté pravidlá hodnotenia. Hodnota dlhodobého majetku prijatého ako kolaterál je stanovená na základe odhadov vypracovaných súdnym znalcom. Tieto odhady predložené Banke sú overované tímom špecialistov z rizikovej línie, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posúdenie likviditu zábezpeky zo strany banky. Nasledujúce faktory sú zohľadnené v procese overovania:

- a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:
- typ nehnuteľnosti
  - právne postavenie
  - určenie v miestnom územnom rozvojovom pláne
  - technický popis budov a stavieb
  - opis pôdy
  - situácia na miestnom trhu
  - iné faktory vplývajúce na cenu
- b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:
- všeobecné použitie a funkcie v technologickom procese/možnosti alternatívneho využitia
  - technický opis a parametre
  - podmienky využitia a údržby
  - dostupnosť podobných zariadení a strojov
  - aktuálna trhová situácia
  - odhady v oblasti dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje
- c) pre kolaterál vo forme zásob:
- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami (napr. Bezpečnostný certifikát CE pre elektronické zariadenia, povolenie Technickej inšpekcie pre zariadenia, ktoré pracujú pod tlakom, a pod).
  - predajnosť
  - požadované skladovacie podmienky (napr., v prípade papierových materiálov citlivé na vlhkosť, pre jemné materiály citlivé na znečistenie, atď.)
  - bezpečnosť a poistenie skladu a aj tovaru v ňom uskladnených

**Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi.** Banka aktívne riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú banku k tomu, aby každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši, alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania rámcovej zmluvy poskytujú predčasné vysporiadanie transakcie s klientom.

**Kolaterál vo forme cenných papierov vyplývajúcich z transakcií “buy-sell back”.** Banka prijíma kolaterál vo forme cenných papierov v súvislosti s uzatvorenými operáciami typu “buy-sell back”. V závislosti od zmluvy môže byť takýto kolaterál predaný alebo znovu založený.

**Kolaterál prijatý spoločnosťami Skupiny BRE Bank.** Spoločnosti Skupiny BRE Bank SA akceptujú rôzne formy právneho kolaterálu na produkty spojené s úverovým rizikom. Ich zoznam závisí od konkrétnej povahy činnosti a ponúkaných produktov. Biankozmenka má úlohu univerzálneho kolaterálu, ktorý je pri potencionálnom vymáhaní dlhu efektívnejší.

BRE Bank Hipoteczny používa hypotéku na financovanie nehnuteľnosti ako základný kolaterál. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenku alebo civilné ručenie vlastníkov zadlženej spoločnosti, rovnako ako založené akcie dlžníka spoločnosti. Poistenie úveru v poisťovni schválenej bankou môže byť prijaté na dobu nevyhnutne potrebnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

BRE Leasing používa kolaterál veľmi podobný ako BRE Bank. Akceptuje oba, štandardné osobné záruky - zmenka a civilné ručenie, odporúčajúci list, záruky a hmotný kolaterál - obyčajné a limitované hypotéky, registrovaný záloh, prevod vlastníctva kolaterálu, postúpenie pohľadávok a postúpenie pohľadávok a práv na poisťné zmluvy a vklady. Navyše podmienkou prevzatia dlhu je často prijatá záruka - v tomto prípade je možné akceptovať hodnotenie rizika spojeného s podmieneným veriteľom (conditional lender). BRE Leasing tiež akceptuje vyhlásenie o dobrovoľné podanie žiadosti na vymáhanie.

Faktoringové spoločnosti prijímajú iba vysoko likvidné kolaterály. Okrem vlastnej blanco zmenky sú to hlavne zmenka na ručenie vlastníkov spoločnosti zákazníka, postúpenie pohľadávky z bankových účtov (najmä tých v BRE Bank), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poisťných zmlúv na pohľadávky, od zákazníkov. V prípade poskytnutia služieb viacerým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny, obvyklá forma kolaterálu je plná moc na vykonanie vzájomného vysporiadania zmlúv uzatvorených s jednotlivými spoločnosťami.

Poisťovne, ktoré zabezpečujú svoje aktivity proti úverovému riziku implementovaním stratégie bezpečného rozdelenia všetkých zdrojov a komplexného zaistenia, nemajú dodatočné kolaterály na majetok vystavený úverovému riziku.

**Hedgingové účtovníctvo.** Počnúc rokom 2011, Skupina uplatňuje “fair value” hedgingové účtovníctvo. Úrokové riziko je jediným druhom rizika, zaisteným v rámci hedgingového účtovníctva. Na konci každého mesiaca, Skupina hodnotí

účinnosť použitého hedging vykonaním analýzy zmien v reálnej hodnote zabezpečených a zabezpečovaných nástrojov vo vzťahu k zabezpečovanému riziku. Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfolio hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou sadzbou, ktoré sú poskytované zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien úrokových sadzieb. Zabezpečovaná položka je súčasťou portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou sadzbou denominovaných v českých korunách a poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. IRS je hedgingovým nástrojom na výmenu fixnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu.

Úpravy reálnej hodnoty zaisťovaného majetku a precenenie hedgingových nástrojov sú vykázané na účte ziskov a strát v príjmach z obchodných operácií.

**3.4.3 Ratingový systém.** Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika vo firemnej oblasti. Pozostáva z dvoch hlavných súčastí:

- Rating klienta (Rating PD) - opisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD)
- Úverový rating (Rating EL) - opisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default - strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako PD\**LGD*. Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Ratingové procedúry vedú k relatívnym opatreniam voči úverovému riziku, a to v percentách (PD%, EL%) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre firmy (tržby nad 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších rozlišovacích kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD - vystavenie riziku neplatenia) a charakter a krytie kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). EAD predstavuje aktuálnu súvahovú expozíciu zvýšenú o očakávanú úroveň podsúvahových položiek banky, ktoré sa stanú súvahovými položkami k dátumu nesplácania. LGD, opísané ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch banka mapuje vnútornú ratingovú stupnicu s externými ratingmi. Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfolio	1				2				3		4				5		6	7		8	
PD-rating	1.0 - 1.2	1, 4	1,6	1,8	2	2,2	2.4 - 2.6	2,8	3	3.2 - 3.4	4	4	4	4.2 - 4.6	5	5	5.2 - 5.4	5.6 - 5.8	No rating	6.1 - 6.5	
S&P	AAA	A A+	AA, AA-	A+, A	A -	BB B+	BBB	BB B-	B B+	BB	B B-	B +	B +	B	B -	B -	CCC +	CCC down to CC-	n/a	C, D-I, D-II	
	Investičný stupeň								Neinvestičný stupeň									Default			

Nasledovné modely z ratingového systému sa používajú v oblasti ratingového bankovníctva:

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a možnej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností
- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou EAD (CCF ako úroveň podsúvahových položiek premenených na súvahové položky v deň nesplácania).
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úradu pre úverové informácie (BIK).

Všetky modely podliehajú pravidelnému prehodnocovaniu a procesu overovania, ako aj kontrolám zhody s relevantnými nariadeniami.

Všetky spoločnosti Skupiny BRE Bank SA, ktorých operácie sú zaťažené úverovým rizikom, pred uzavretím zmluvy a na základe výkonu, uplatňujú kontrolný proces pre odhad rizika pomocou systémov hodnotenia. Procesy sú rôzne pre rozličné typy operácií, s výnimkou všetkých faktoringových spoločností, ktoré používajú rovnaké riešenie, navyše nájomné zmluvy a hypotekárne úvery sú uzatvorené na základe jednotlivých procesov. Spoločným znakom je dvojstupňová metóda: v prvej fáze sa udeľuje zákazníkovi rating, v druhej fáze je stanovený rating transakcie/portfólio. Oba hore uvedené ratingy tvoria hodnotenie úverového rizika. Sú vyhodnocované

kvalitatívne a kvantitatívne ukazovatele s významným vplyvom na riziká. Osobitné rizikové klasifikácie (klient/transakcie) sú využívané rozdielne v závislosti od charakteru operácie a hodnoteného produktu.

Ratingové systémy, ktoré sú používané spoločnosťami Skupiny boli vytvorené buď na základe systémov BRE Bank alebo aplikáciou kvantitatívneho a expertného prístupu.

### **3.4.4 Metóda výpočtu portfóliových opravných položiek (IBNI - vzniknuté, ale neidentifikované straty) na úvery a pôžičky poskytnuté firmám a retailovým klientom na základe ratingového systému.**

#### **3.4.4.1 Firemné portfólio**

Portfóliové opravné položky sú tvorené k úverovému portfóliu klientov, ktorí nie sú klasifikovaní v kategórii omeškania. Výška opravných položiek je odhadom vzniknutých strát v dôsledku ekonomických udalostí, ktoré neboli bankou zistené v deň výpočtu opravnej položky.

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvantitatívnych údajov. Model je kalibrovaný s ohľadom na interné údaje banky za obdobie niekoľkých rokov pozorovania firemného portfólia. Na základe monitorovacieho obdobia v banke bola stanovená 9-mesačná doba ako priemerná doba od vzniku stratovej udalosti a možnosti jej identifikácie bankou (obdobie identifikácie straty - "LLP"). Preto Banka vykonáva výpočty na základe 9 - mesačného horizontu pre pravdepodobnosť nesplácania pomocou váženého pôvodného 12 - mesačného ratingu PD z firemného modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade omeškania (EAD) vynásobenej LGD (parameter popisujúci stratu v dôsledku nedostatku splátok úveru), ktorý sa vypočíta pomocou firemného modelu LGD/EAD a vynásobí sa PD.

Podľa názoru Predstavenstva by profil firemného ratingového systému ako modelu citlivého na zmeny v hospodárskom cykle (Point-in-Time), ako aj rozpoznanie priebežných finančných údajov a varovných ukazovateľov riadiacich hodnotenie ratingu, mal zabezpečiť primerané portfóliové opravné položky vzhľadom na meniace sa trhové prostredie.

#### **3.4.4.2 Retailové portfólio**

Pre účely výpočtu opravných položiek sú retailové riziká zaradené do homogénnych portfólií s podobnou rizikovou charakteristikou. Pre každé portfólio sú stanovené rizikové parametre: pravdepodobnosť nesplácania (PD) a hodnota potenciálne vzniknutej straty (LGD). Hodnoty týchto parametrov sú vypočítané na základe historických údajov pre každé portfólio a závisia na dĺžke času po splatnosti. Rizikové parametre a zostatková hodnota expozície sa potom použijú pri výpočte LLP retailového portfólia.

V prípade retailových rizík sú spúšťače znehodnotenia identifikované na úrovni konkrétnej transakcie, nie na úrovni zákazníka. Preto, ak sa objaví spúšťač znehodnotenia pri jednom záväzku, banka nie je povinná považovať aj ďalšie záväzky dlžníka za znehodnotené.

#### **3.4.5 Meranie znehodnotenia**

Banka meria znehodnotenie úverových expozícií v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 39. Intranetová aplikácia IMPAIRMENT-KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií firemných klientov a bánk. Klasifikácia klientov do zlyhaného portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovná:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do „default“ (zlyhanej) kategórie,
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta,
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc budúcu výšku odhadovaných diskontovaných peňažných tokov s využitím efektívnej úrokovej miery,
- d) zaúčtovanie strát zo znehodnotenia (špeciálne opravné položky)

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do „default“ kategórie a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do „default“ kategórie. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby úverový analytik, zodpovedný za identifikáciu prípadov nesplácania sledoval prípady, kde môže byť potenciálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní, odkedy je úverová expozícia dlžníka v omeškani, je viac ako 90 dní, a dlžná suma presahuje 3 000 PLN pre firemných klientov a 500 PLN pre klientov privátneho bankovníctva.
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:



- a) zníženiu finančných záväzkov odpustením časti týchto záväzkov, alebo
- b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti dlhu.
- 4. Podanie návrhu na bankrot zo strany banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky.
- 5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky.
- 6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania
- 7. Podvod klienta

Zoznam požadovaných podmienok neurčitých stratových udalostí je pripravený samostatne pre každý z nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových,
- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov bolo zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

Ak nie sú k dispozícii žiadne ukazovatele znehodnotenia pre konkrétneho klienta, vypočíta sa opravná položka na straty, ktoré vznikli, ale ktoré neboli identifikované (IBNI, vzniknuté, ale neidentifikované straty) na základe pravdepodobnosti nesplácania (PD).

V retailovej divízii banky sa vypočítajú straty na znehodnotenú expozíciu použitím aplikácie IMPAIRMENT. Retailové expozície sa považujú za znehodnotenú, ak:

- a) expozícia presahuje 500 PLN a omeškanie presahuje 90 dní,
- b) úver bol identifikovaný ako podvodný,
- c) zmluva je reštrukturalizovaná.

Reštrukturalizované alebo podvodné zmluvy sa identifikujú na základe individuálnej analýzy, pričom ostatné prípady zlyhaných úverov sú automaticky označované systémom. Metodológia výpočtu znehodnotenia je založená na portfóliovom prístupe. Výnimkou sú vybrané expozície hypoték, v prípade ktorých sa vyskytli udalosti vedúce ku klasifikácii expozície individuálnou analýzou v súlade s príslušnými postupmi Banky.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek Skupiny týkajúcich sa úverov a pôžičiek a pokrytia expozícií opravnými položkami (OP) pre každú internú ratingovú kategóriu Skupiny (opis ratingového modelu bol uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2011		31.12.2010	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	38,22	0,08	5,73	0,34
2	22,02	0,11	48,86	0,05
3	10,73	0,37	8,46	0,32
4	15,68	0,40	17,93	0,59
5	2,18	1,19	4,46	1,68
6	0,28	2,03	0,39	2,63
7	0,83	8,39	1,03	6,91
8	4,75	0,63	5,31	-
ostatné *)	0,45	15,89	2,48	1,44
<i>Kategória zlyhania</i>	4,86	50,31	5,35	53,07
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>2,80</b>	<b>100,00</b>	<b>3,21</b>

\*) pozícia 'ostatné' zahŕňa subjekty, ktoré nepoužívajú rovnaký systém ako BRE Bank SA

60,24% portfólia úverov a pôžičiek (pre súvahové a podsúvahové expozície) je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (31.december 2010: 54,59%)

S cieľom odzrkadliť úverové riziko súvisiace s derivátovými nástrojmi Skupina používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá zohľadňuje vplyv úverového rizika protistrany. Úpravy v dôsledku úverového rizika protistrany sú založené na očakávanej strate do doby splatnosti zmluvy a sú vypočítané na úrovni klienta. Hodnota korekcií ovplyvňuje Výkaz ziskov a strát a vykazuje sa ako korekcia celkovej hodnoty derivátov.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá Skupinových derivátov, ktoré predstavujú časť finančných aktív a pokrytie ich reálnej hodnoty opravnými položkami pre každú z interných ratingových kategórií Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	33,14	0,01	27,23	0,02
2	23,89	0,11	35,51	0,13
3	18,73	0,57	1,99	5,73
4	7,05	2,31	12,46	1,27
5	1,74	2,42	1,79	1,36
6	0,29	1,66	-	15,69
7	0,06	0,12	1,72	17,10
8	15,01	-	18,41	-
<i>Kategória zlyhania</i>	0,09	-	0,89	-
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>0,34</b>	<b>100,00</b>	<b>0,64</b>

### 3.4.6 Maximálne expozície úverového rizika

Skupina nemá finančné nástroje, ktorých maximálne expozície úverového rizika by boli iné ako ich čistá účtovná hodnota, s výnimkou podsúvahových expozícií, ktoré sú opísané v Poznámke 36.

### 3.4.7 Úvery a pôžičky klientom a bankám

Úvery a pôžičky klientom	31.12.2011		31.12.2010	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
Ani po splatnosti, ani neznehodnotené	63 557 620	90,49	55 750 041	90,18
Po splatnosti, ale neznehodnotené	3 395 420	4,83	2 788 623	4,51
Znehodnotené	3 286 760	4,68	3 285 158	5,31
<b>Spolu, brutto</b>	<b>70 239 800</b>	<b>100,00</b>	<b>61 823 822</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky ako aj OP IBNI)	(2 388 284)	3,40	(2 449 771)	3,96
<b>Spolu, netto</b>	<b>67 851 516</b>	<b>96,60</b>	<b>59 374 051</b>	<b>96,04</b>

Nasledovná tabuľka znázorňuje pohľadávky voči iným bankám:

Úvery a pôžičky bankám	31.12.2011		31.12.2010	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
Ani po splatnosti, ani neznehodnotené	4 009 901	100,00	2 477 139	97,47
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Znehodnotené	-	-	64 390	2,53
<b>Spolu, brutto</b>	<b>4 009 901</b>	<b>100,00</b>	<b>2 541 529</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky ako aj OP IBNI)	(1 027)	0,03	(34 247)	1,35
<b>Spolu, netto</b>	<b>4 008 874</b>	<b>99,97</b>	<b>2 507 282</b>	<b>98,65</b>

Celková opravná položka na úvery a pôžičky je 2 389 311 tis. PLN (k 31.decembru 2010: 2 484 018 tis. PLN), vrátane 2 175 894 tis. PLN (k 31.decembru 2010: 2 267 059 tis. PLN) opravných položiek na úvery a pôžičky klientom individuálne znehodnotených (2010: klientom a bankám) a zvyšná časť vo výške 213 417 tis. PLN predstavuje portfóliové opravné položky (k 31.december 216 959 tis. PLN). Ďalšie informácie o opravných položkách na úvery a pôžičky bankám a klientom sú poskytnuté v Poznámke 18 a 22.

90.49% portfólio úverov a pôžičiek je považovaných za neomeškaných a neznehodnotených (31.december 2010: 90.18%);

V roku 2011 sa suma úverov a pôžičiek poskytnutých klientom Skupiny zvýšila o 13.61% v porovnaní s koncom roka 2010.

#### Úvery a pôžičky, ktoré nie sú ani v omeškaní ani nie sú znehodnotené

31. december 2011	Jednotlivci								Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Terminované úvery	Vrátane:		Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj					Ostatné
			úverov na bývanie a hypoték			Firemné a inštitucionálne subjekty	Malé a stredné podniky						
1	589 056	27 760 863	27 588 173	58 438	25 188	310 221	-	-	867 451	-	29 611 217	3 785 720	
2	1 479 983	4 285 616	1 659 808	596 085	2 772 590	1 193 124	-	-	1 621 423	-	11 948 821	12 076	
3	1 108 757	452 828	147 732	757 995	887 315	1 901 757	-	880 751	384 133	-	6 373 536	4 235	
4	74 013	53 472	53 472	1 445 886	1 054 542	7 064 045	-	-	268 564	-	9 960 522	-	
5	-	-	-	231 280	16 149	1 083 711	-	-	22 240	-	1 353 380	-	
6	-	-	-	13 785	1 606	122 315	-	-	-	-	137 706	-	
7	-	-	-	35 467	10 022	312 554	-	-	-	-	358 043	-	
8	6	-	-	741	1 052 374	754 337	1 153 508	-	-	480 790	3 441 756	-	
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	316 139	-	-	316 139	207 870	
<i>Kategória nespĺňania</i>	69	8 225	2 932	20 235	-	27 971	-	-	-	-	56 500	-	
<b>Spolu</b>	<b>3 251 884</b>	<b>32 561 004</b>	<b>29 452 117</b>	<b>3 159 912</b>	<b>5 819 786</b>	<b>12 770 035</b>	<b>1 153 508</b>	<b>1 196 890</b>	<b>3 163 811</b>	<b>480 790</b>	<b>63 557 620</b>	<b>4 009 901</b>	

31. december 2010	Jednotlivci								Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Termínované úvery	Vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	Ostatné								
					Firemné a inštitucionálne subjekty	Malé a stredné podniky										
1	446 203	108 519	6 622	39 652	33 100	308 347	-	-	597 452	-	1 533 273	737 302				
2	1 462 611	27 004 913	24 958 637	360 971	583 597	856 154	-	-	742 925	-	31 011 171	1 419 979				
3	519 121	666 511	145 078	347 017	747 519	1 943 639	-	-	225 752	-	4 449 559	33 103				
4	743 889	43 696	43 696	1 228 167	869 545	5 773 744	-	502 245	190 409	-	9 351 695	82 921				
5	-	-	-	378 759	475 589	1 671 195	-	-	130 420	-	2 655 963	2 597				
6	-	-	-	23 267	88 035	127 186	-	-	-	-	238 488	18 946				
7	-	259	259	43 780	2 701	270 486	-	-	-	-	317 226	20 684				
8	39	-	-	-	-	-	3 338 317	-	-	668 115	4 006 471	-				
ostatné *)	-	-	-	11 840	1 162	588 554	-	1 334 049	-	-	1 935 605	161 607				
Kategória nespĺňania	594	8 223	3 172	43 198	61 665	136 910	-	-	-	-	250 590	-				
<b>Spolu</b>	<b>3 172 457</b>	<b>27 832 121</b>	<b>25 157 464</b>	<b>2 476 651</b>	<b>2 862 913</b>	<b>11 676 215</b>	<b>3 338 317</b>	<b>1 836 294</b>	<b>1 886 958</b>	<b>668 115</b>	<b>55 750 041</b>	<b>2 477 139</b>				

\*) pozícia "ostatné" zahŕňa subjekty, ktoré nepoužívajú rovnaký ratingový systém ako BRE Bank

### Úvery a pôžičky, ktoré sú v omeškaní, ale nie sú neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú neznehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané pre úvery a pôžičky po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2011	Jednotlivci			Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	Vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj					Ostatné
					Firemné a inštitucionálne subjekty	Malé a stredné podniky						
V omeškaní do 30 dní	292 020	981 582	765 880	55 344	1 133	532 636	-	-	14 545	-	1 877 260	-
V omeškaní do 31 - 60 dní	30 048	262 319	220 307	20 959	-	159 378	-	-	-	-	472 704	-
V omeškaní do 61 - 90 dní	62 982	233 650	152 956	28 719	-	720 105	-	-	-	-	1 045 456	-
<b>Spolu</b>	<b>385 050</b>	<b>1 477 551</b>	<b>1 139 143</b>	<b>105 022</b>	<b>1 133</b>	<b>1 412 119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 545</b>	<b>-</b>	<b>3 395 420</b>	<b>-</b>

31. december 2010	Jednotlivci			Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	Vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj					Ostatné
					Firemné a inštitucionálne subjekty	Malé a stredné podniky						
V omeškaní do 30 dní	297 289	821 072	718 272	17 716	1 072	503 340	-	42 569	36 061	-	1 719 119	-
V omeškaní do 31 - 60 dní	48 100	153 131	133 990	14 141	442	285 388	-	1 711	-	-	502 913	-
V omeškaní do 61 - 90 dní	49 849	135 475	75 380	10 002	36	370 605	-	624	-	-	566 591	-
<b>Spolu</b>	<b>395 238</b>	<b>1 109 678</b>	<b>927 642</b>	<b>41 859</b>	<b>1 550</b>	<b>1 159 333</b>	<b>-</b>	<b>44 904</b>	<b>36 061</b>	<b>-</b>	<b>2 788 623</b>	<b>-</b>

**Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené**

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli 1 110 866 tis. PLN (k 31. Decembru 2010: 1 082 489 tis. PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t.j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív spolu s príslušnou reálnou hodnotou kolaterálu.

	Jednotlivci			Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	Vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj					Ostatné
					Firemné a inštitucionálne subjekty	Malé a stredné podniky						

31. december 2011

Znehodnotené úvery a pôžičky	496 134	517 356	351 163	530 161	569 332	1 087 883	-	84 517	-	1 377	3 286 760	-
------------------------------	---------	---------	---------	---------	---------	-----------	---	--------	---	-------	-----------	---

31. december 2010

Znehodnotené úvery a pôžičky	791 245	357 921	221 538	599 406	465 130	961 417	-	110 039	-	-	3 285 158	64 390
------------------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---	---------	---	---	-----------	--------

Skupinu charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmenenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené riziko likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

**Finančný efekt kolaterálov**

K 31. decembru 2011	Brutto suma	Vytvorené opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov a zábezpeky	Finančný efekt kolaterálu
---------------------	-------------	---------------------------	---	---------------------------

Údaje zo súvahy

Úvery a pôžičky bankám	4 009 901	(1 027)	(5 228)	4 201
Úvery a pôžičky klientom, vrátane:	70 239 800	(2 388 284)	(3 698 325)	1 374 044
Úverov jednotlivcom:	38 688 979	(861 377)	(1 142 109)	280 732
- Bežné účty	4 133 068	(523 086)	(547 735)	24 649
- Termínované úvery, vrátane:	34 555 911	(338 291)	(594 374)	256 083
úverov na bývanie a hypoték	30 942 423	(200 789)	(390 527)	189 738
Úvery firemným klientom:	25 455 383	(1 459 196)	(2 544 269)	1 085 073
- Bežné účty	3 795 095	(324 262)	(374 193)	49 931
- Termínované úvery:	21 660 288	(1 134 934)	(2 170 076)	1 035 142
firemné a inštitucionálne subjekty	6 390 251	(337 438)	(374 715)	37 277
stredné a malé podniky	15 270 037	(797 496)	(1 795 361)	997 865
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	3 178 356	(3 708)	(11 947)	8 239
<b>Celkové údaje zo súvahy</b>	<b>74 249 701</b>	<b>(2 389 311)</b>	<b>(3 703 553)</b>	<b>1 378 245</b>

Podsúvahové údaje:

Úverové prísluby a iné prísluby	14 200 226	(26 963)	(96 510)	69 547
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a komerčné akreditívy	2 967 250	(3 943)	(20 211)	16 268
<b>Celkové podsúvahové údaje:</b>	<b>17 167 476</b>	<b>(30 906)</b>	<b>(116 721)</b>	<b>85 815</b>

K 31. decembru 2010	Brutto suma	Vytvorené opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov a zábezpeky	Finančný efekt kolaterálu
---------------------	-------------	---------------------------	---	---------------------------

Údaje zo súvahy

Úvery a pôžičky bankám	2 541 529	(34 247)	(34 247)	-
Úvery a pôžičky klientom, vrátane:	61 823 822	(2 449 771)	(3 586 261)	1 220 997
Úverov jednotlivcom:	33 658 660	(1 052 933)	(1 213 096)	160 163
- Bežné účty	4 358 940	(817 237)	(826 470)	9 233
- Termínované úvery, vrátane:	29 299 720	(235 696)	(386 626)	150 930
úverov na bývanie a hypoték	26 306 644	(119 631)	(221 518)	101 887
Úvery firemným klientom:	20 253 198	(1 307 141)	(2 362 784)	1 055 643
- Bežné účty	3 117 916	(376 993)	(440 414)	63 421
- Termínované úvery:	17 135 282	(930 148)	(1 922 370)	992 222
firemné a inštitucionálne subjekty	13 796 965	(167 278)	(346 452)	179 174
stredné a malé podniky	3 338 317	(762 870)	(1 575 918)	813 048
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	1 923 019	(5 190)	(10 381)	5 191
<b>Celkové údaje zo súvahy</b>	<b>64 365 351</b>	<b>(2 484 018)</b>	<b>(3 620 508)</b>	<b>1 220 997</b>

Podsúvahové údaje:

Úverové prísluby a iné prísluby	11 710 787	(45 036)	(67 401)	22 365
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a komerčné akreditívy	2 449 814	(4 638)	(16 062)	11 424
<b>Celkové podsúvahové údaje:</b>	<b>14 160 601</b>	<b>(49 674)</b>	<b>(83 463)</b>	<b>33 789</b>

**Iné finančné aktíva**

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Iné finančné aktíva brutto, vrátane:</b>	<b>288 567</b>	<b>299 067</b>
- Neomeškané	277 071	293 242
- V omeškaní viac ako 90 dní	11 496	5 825
- Opravné položky na znehodnotenú aktíva (záporná suma)	(18 710)	(8 810)
<b>Iné finančné aktíva netto (Poznámka 27)</b>	<b>269 857</b>	<b>290 257</b>

**3.4.8 Dlhové nástroje: Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere**

31. december 2011	Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva			Investičné dlhové cenné papiere a založené aktíva	Spolu
	Vládne dlhopisy	Pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	-	-
AA- až AA+	-	-	115 769	499 331	615 100
A- až A+	1 019 425	148	92 376	19 697 637	20 809 586
BBB+ až BBB-	-	-	50 941	176 535	227 476
BB+ až BB-	-	-	172 325	-	172 325
B+ až B-	-	-	12 275	-	12 275
Nižší ako B-	-	-	-	2	2
Nehodnotený	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 019 425</b>	<b>148</b>	<b>443 686</b>	<b>20 373 505</b>	<b>21 836 764</b>

31. december 2010 Rating	Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva			Investičné dlhové cenné papiere a založené aktíva	Spolu
	Vládne dlhopisy	Pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	49 201	-	49 201
AA- až AA+	-	-	-	3 327	3 327
A- až A+	1 207 015	1 100 918	114 949	19 286 845	21 709 727
BBB+ až BBB-	-	-	51 339	89 744	141 083
BB+ až BB-	-	-	49 780	-	49 780
B+ až B-	-	-	-	-	-
Nižší ako B-	-	-	-	2	2
Nehodnotený	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 207 015</b>	<b>1 100 918</b>	<b>265 269</b>	<b>19 379 918</b>	<b>21 953 120</b>

98,11% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (31.december 2010: 99.13%).

Informácie o opravnej položke k znehodnoteným investičným dlhovým cenným papierom sú v Poznámke 22.

### 3.4.9 Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobraný kolaterál ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v paragrafe 2.23. Odobraný kolaterál klasifikovaný ako aktívum držané na predaj bude ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Process predaja bankou odobraných kolaterálov je zabezpečený v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením pre reštrukturalizáciu a vymáhanie pre jednotlivé typy získateľných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív - v prípade nájmu - znovu prenajať novému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé - takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny a musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2011 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31.decembru 2011, hodnota odobraných kolaterálov bola 29 803 tis. PLN (k 31.december 2010: 0 PLN) hlavne vrátane prenajatého majetku a nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály na hypotekárne úvery.

### 3.5 Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

#### Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Skupina:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity znižujúce riziko podľa krajiny a postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažérsky riadiaci systém, ktorý umožňuje sledovať mieru rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovací proces súvisiaci s manažmentom,
- udržiava kontakty s vybranou skupinou najväčších bánk s dobrými ratingmi, ktoré sú aktívne pri uskutočňovaní zahraničných operácií. Na niektorých trhoch, kde je riziko ťažké odhadnúť, Skupina využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej spoločnosti ("KUBE"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

#### Sektorová koncentrácia rizika

Ak je riziko banky sústredené v určitom odvetví, Skupina sleduje svoj podiel na financovaní celého odvetvia a postavenie každého klienta Skupiny v porovnaní so zvyškom sektora. Na tento účel Skupina používa štatistické databázu, v ktorej sú všetky finančné parametre každého z klientov banky mapované na desatinnej mriežke

parametra za celé odvetvie. To umožňuje Skupine sledovať riziká súvisiace s ich odvetvím v portfóliu, najmä keď situácia celého odvetvia podlieha rýchlym zmenám pod vplyvom vonkajších faktorov.

Limity sektoru sú stanovené pre odvetvie definované bankou v súlade s internými predpismi banky v štvrtročných monitorovacích obdobiach. Sledovanie a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia banky presahuje 800 miliónov PLN a tie, ktoré označil Riaditeľ riadenia rizika. Ak Úverový výbor Predstavenstva banky rozhodne inak, je expozičný limit stanovený pre skupiny v každom sektore na úrovni, ktorá nebude vyššia ako:

- 10% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory;
- 8% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom sledovanom období pre stredne rizikových odvetviach;
- 6% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom sledovanom období pre vysoko rizikových oblastiach.

V prípade prekročenia sektorového limitu alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika BRE Bank Skupiny v jednotlivých podnikateľských oblastiach.

Štruktúra koncentrácií účtovných hodnôt rizika BRE Bank Skupiny:

Číslo	Sektory	Expozícia - istina (v mil. PLN)		Expozícia - istina (v mil. PLN)	
		31.12.2011	%	31.12.2010	%
1.	Domácnosti	38 688 979	55,08%	33 703 646	54,52%
2.	Činnosti v oblasti nehnuteľností	4 279 605	6,09%	3 565 345	5,77%
3.	Verejná správa	2 508 575	3,57%	1 586 819	2,57%
4.	Stavebný priemysel	2 277 683	3,24%	2 030 608	3,28%
5.	Tekuté palivá a zemný plyn	2 051 906	2,92%	986 905	1,60%
6.	Doprava a cestovné agentúry	1 975 109	2,81%	1 541 993	2,49%
7.	Kovy	1 260 732	1,79%	1 102 050	1,78%
8.	Manažment, poradenstvo, reklama	947 286	1,35%	756 467	1,22%
9.	Veľkoobchod	909 508	1,29%	1 007 980	1,63%
10.	Chémia a plasty	851 016	1,21%	544 030	0,88%
11.	Automobilový priemysel	809 103	1,15%	735 722	1,19%
12.	Drevo a nábytok	774 043	1,10%	929 151	1,50%
13.	Leasing a prenájom	745 406	1,06%	634 973	1,03%
14.	Energetika a vykurovací priemysel	716 907	1,02%	464 640	0,75%
15.	Stavebné materiály	706 057	1,01%	628 786	1,02%
16.	Potraviny	614 850	0,88%	586 715	0,95%
17.	Mäsospracujúci priemysel	528 178	0,75%	474 263	0,77%
18.	Telekomunikácie	525 987	0,75%	210 531	0,34%

V roku 2011 bola expozícia Skupiny vo vyššie uvedených oblastiach, (okrem domácností) na úrovni 31,99% z úverového portfólia (2010: 28,77%). Riziko investície v týchto odvetviach (v 3-bodovej stupnici, t.j. malé, stredné, veľké) podľa odhadov poradcov banky pre oblasť úverového rizika ku koncu roka 2011 bolo hodnotené nasledovne:

Činnosti v oblasti nehnuteľností	- stredné
Verejná správa	- malé
Stavebný priemysel	- stredné
Tekuté palivá a zemný plyn	- stredné
Doprava a cestovné agentúry	- stredné



Kovy	- veľké
Manažment, poradenstvo, reklama	- n/a
Velkoobchod	- n/a
Chémia a plasty	- stredné
Automobilový priemysel	- veľké
Drevo a nábytok	- veľké
Leasing a prenájom	- stredné
Energetika a vykurovací priemysel	- stredné
Stavebné materiály	- stredné
Potraviny	- n/a
Mäsový priemysel	- n/a
Telekomunikácie	- stredné

V predchádzajúcom roku bolo investičné riziko hodnotené v päťbodovej stupnici (t.j., malé, stredné, vyššie, veľké a veľmi veľké) podľa štúdie Gdanského Inštitútu pre trhovú ekonomiku, rovnako ako na základe odporúčania analytikov bankového sektora. Ku koncu roku 2010 bolo riziko vyššie uvedených sektorov nasledujúce:

Správa nehnuteľností	- stredné
Verejná správa	- malé
Stavebný priemysel	- veľké
Tekuté palivá a zemný plyn	- stredné
Doprava a cestovné agentúry	- veľké
Kovy	- veľmi veľké
Manažment, poradenstvo, reklama	- vyššie
Velkoobchod	- stredné
Chémia a plasty	- stredné
Automobilový priemysel	- veľké
Drevo a nábytok	- veľmi veľké
Leasing a prenájom	- stredné
Energetika a vykurovací priemysel	- stredné
Stavebné materiály	- vyššie
Potraviny	- stredné
Mäsový priemysel	- stredné
Telekomunikácie	- stredné

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti:

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej expozície je pravidelne sledovať a kontrolovať jednotlivé expozície z hľadiska právnych limitov. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v Skupine:

- nastavené interné limity sú nižšie ako tie uvedené Zákone o bankách,
- pre klientov, u ktorých angažovanosť presiahne 5% vlastného imania je použitý proces povolenia limitov týkajúcich sa angažovanosti,
- týždenná správa o veľkej majetkovej angažovanosti je poskytnutá účastníkom úverových a investičných procesov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia orgánov Skupiny o schválení, navýšení angažovanosti voči klientovi.

Angažovanosť týkajúca sa každého dlžníka (vrátane bánk a maklérov) je navyše limitovaná použitím jednotlivých súvahových a podsúvahových limitov angažovanosti a denných limitov pre rizikové operácie, ako sú forwardové menové zmluvy. Skutočná angažovanosť je porovnávaná s maximálnymi limitmi na dennej báze.

Úroveň vystavenia sa úverovému riziku je riadená pravidelnými hodnoteniami schopnosti súčasných i potenciálnych dlžníkov splatiť istinu a úroky, v prípade potreby sa zmenia úverové limity. Úroveň vystavenia sa úverovému riziku sa riadi aj prijatím zábezpek a garancií.

### 3.6 Trhové riziko

V procese organizácie riadenia trhového rizika banka dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami Poľského finančného úradu (KNF), konkrétne Odporúčaniami A a I. Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v banke je oddelenie riadenia rizika a monitorovacích funkcií zo štruktúr podnikajúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície banky. Nezávislý monitoring a kontrola vystavenia sa trhovému riziku sa uskutočňuje Oddelením rizika a Oddelením riadenia finančných operácií, ktoré sú obe jednotkami v oblasti rizika banky pod dohľadom a zodpovedajúce sa Vedúcemu riadenia rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy a Oddelením Treasury, ktoré sa zodpovedajú členovi Predstavenstva, ktorý má na starosti investičné bankovníctvo. Počas operácií banky je banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií banky v oblasti úrokovej sadzby, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových sadzieb, výmenných kurzov, cien akcií a indexov a súvisiacej volatility príslušných opcií. Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných kníh na základe reálnej hodnoty (alebo priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným v účtovnej zavierke banky. Okrem toho banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiace s úrokovými pozíciami v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV). Vystavenie trhovému riziku je kvantifikované opatreniami „Value-at-Risk” (VaR), hodnotami záťažových testov a analýz scenárov na základe trhového správania počas posledných finančných kríz. Trhové riziko, najmä úverové riziko bankovej knihy, je tiež kvantifikované výpočtom „Earning-at-Risk” (EaR) pre bankové portfólio. S cieľom zmierniť vystavenie trhovému riziku Výbor pre riziká BRE Bank stanovuje limity pre hodnoty VaR a limity pre spúšťače zásahov manažmentu.

#### Value-at-Risk (VaR)

V roku 2011 vystavenie banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value-at-Risk” (VaR, za jeden deň obdobia držby, na úrovni dôvery 97,5 %), bolo vo vzťahu k povoleným limitom na primeranej úrovni. Priemerná hodnota VaR banky v roku 2011 bola 11,1 milióna PLN, zatiaľ čo najvyšší pozorovaný VaR v tomto období bol 14,2 milióna PLN. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, činili 26%, zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankovej knihy, to bolo 64 %. Čísla VaR BRE sú určované predovšetkým pozíciami citlivými na úrokové sadzby, t.j. portfóliami štátnych dlhopisov v bankovej knihe, ktoré spravuje Oddelenie Treasury a v obchodnej knihe spravovanej Oddelením pre finančné trhy podľa pozícií úrokových sadzieb a v menšej miere podľa portfólií nástrojov citlivých na zmeny menových kurzov, napríklad menových transakciách a menových opcií.

#### BRE Bank VaR

PLN 000's	2011				2010			
	31.12.2011	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2010	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	12 157	11 166	14 480	8 219	9 529	7 242	10 411	3 895
VaR FX	229	258	719	29	222	651	2 786	178
VaR EQ	3	30	160	0	25	184	906	2
<b>VaR</b>	<b>12 217</b>	<b>11 118</b>	<b>14 238</b>	<b>8 118</b>	<b>9 423</b>	<b>7 314</b>	<b>10 375</b>	<b>3 951</b>

#### Zátťažové testy

Zátťažové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie „Value-at-Risk”. Testy ukazujú, že hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení bankových portfólií, ku ktorým by došlo výsledkom realizácie tzv. záťažových scenárov - t.j. situáciami na trhu, kedy by rizikové faktory dosahovali extrémnych hodnôt v jednodňovej lehote. Banka uplatňuje dve metódy na vykonávanie záťažových testov: v jednej sú scenáre zložené z veľkých zmien v rizikových faktoroch - dokonale korelované s rovnakou veľkosťou v každej skupine rizikových faktorov, a v druhej sú scenáre zmien rizikových faktorov vytvorené na základe rozsiahlych zmien trhových ukazovateľov pozorovaných počas posledných krízových situácií na trhu.

Vypočítané hodnoty záťažových testov podľa druhej metódy podliehajú limitom považovaným za spúšťače opatrení manažmentu. Priemerné využitie týchto limitov v roku 2011 bolo 83 % (103,6 mil. PLN) - v roku 2010 to bolo 49 % (59,2 mil. PLN) pre Oddelenie Treasury a 19 % (14,3 mil. PLN) - v roku 2010 to bolo 17 % (12,9 mil. PLN) pre portfólio

Oddelenia pre finančné trhy. Medzi scenármi použitými pri týchto testoch bola najvyššia prípadná strata spôsobená veľkými zmenami úrokových sadzieb (najmä sadzby v PLN). Pre scenáre 15%-ného zvýšenie úrokových sadzieb zo dňa na deň bola priemerná potenciálna strata z portfólií BRE vo výške 112,1 mil. PLN. Realizácia takéhoto scenára by mala dopad najmä (t.j. v dôsledku zmeny trhovej hodnoty dlhových nástrojov Oddelenia Treasury v účtovnej kategórii určenej na predaj) na finančné prostriedky banky a v menšom rozsahu na finančné výsledky banky. Pre tento scenár bola priemerná potenciálna strata v roku 2011 v portfólio Oddelenia Treasury na úrovni 102,1 mil. PLN. Priemerná hodnota záťažového testu (na základe zisteného krízových situácií v minulosti) bola v roku 2011 pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy - 14,6 mil. PLN (v roku 2010 - 11,7 mil. PLN), a pre Oddelenie Treasury - 102,4 mil. PLN (v roku 2010 - 72 mil. PLN).

### Trhové riziko Skupiny BRE Bank

Hlavným zdrojom trhového rizika Skupiny BRE BANK sú pozície Banky. V nasledovnej tabuľke sú uvedené úrovne vystavenia Skupiny BRE Bank trhovému riziku (napr. BRE Bank, BRE Bank Hipoteczny, BRE Leasing, and Dom Inwestycyjny BRE Banku) k 31. Decembru 2011 meranom hodnotami VaR (s 97.5% určitostou na obdobie jedného dňa) a rozloženie VaR podľa jednotlivých rizikových faktorov - úrokové riziko (VaR IR), devízové riziko (VaR FX) a akciové riziko (VaR EQ).

PLN 000's	BRE Skupina	BRE	BRE BH	BRE Leasing	DI BRE
VaR IR	12 220	12 157	157	379	0
VaR FX	80	229	140	218	0
VaR EQ	92	3	0	0	91
<b>VaR</b>	<b>12 185</b>	<b>12 217</b>	<b>146</b>	<b>373</b>	<b>91</b>

Pre porovnanie, na konci roku 201 bola VaR pre Skupinu BRE Bank 9 637 tisíc PLN, VaR pre BRE Bank 9 423 tisíc PLN, BRE Bank Hipoteczny - 191 tisíc PLN, BRE Leasing - 290 tisíc PLN, a Dom Inwestycyjny BRE Banku - 77 tisíc PLN.

Banka je navyše vystavená akciovému riziku prostredníctvom svojho holdingu BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Priemerná hodnota VaR PZU akcií v druhom štvrtroku 2011 dosiahla hodnotu 5,24 milióna PLN. Dopad tejto finančnej pozície na celkové VaR Skupiny je skôr mierny - priemerná hodnota VaR Skupiny BRE Bank vrátane akciovej pozície PZU v druhom štvrtroku 2011 bola 13,57 milióna PLN.

### 3.7 Menové riziko

Skupina je vystavená zmenám vo výmenných kurzov. Nasledujúca tabuľka uvádza vystavenie Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010. Tabuľka uvádza aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote, pre každú menu:

31.12.2011	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Iné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	935 433	57 240	9 160	118	1 729	34 676	1 038 356
Úvery a pôžičky bankám	1 916 184	1 230 760	648 415	37 732	29 087	146 696	4 008 874
Obchodovateľné cenné papiere	987 713	-	3 846	-	-	-	991 559
Derivátové finančné nástroje	1 400 522	71 353	24 603	1 355	-	8 762	1 506 595
Úvery a pôžičky klientom	28 141 033	11 330 484	2 495 507	23 981 722	49 564	1 853 206	67 851 516
Hedgingové účtovné korekcie spojené s reálnou hodnotou hedgovaných položiek	-	-	-	-	-	1 924	1 924
Investičné cenné papiere	16 181 966	351	7 991	-	-	506 904	16 697 212
Založené aktíva	4 339 523	-	-	-	-	-	4 339 523
Nehmotný majetok	425 145	377	-	-	-	11 247	436 769
Dlhodobý hmotný majetok	813 034	6 956	-	-	-	12 465	832 455
Iné aktíva, vrátane daňových aktív	1 108 170	44 050	1 623	1 799	14	15 208	1 170 864
<b>Celkové aktíva</b>	<b>56 248 723</b>	<b>12 741 571</b>	<b>3 191 145</b>	<b>24 022 726</b>	<b>80 394</b>	<b>2 591 088</b>	<b>98 875 647</b>
<b>PASÍVA</b>							
Závazky bankám	4 113 503	2 456 373	1 224 000	19 183 950	171	412 812	27 390 809
Derivátové finančné nástroje	1 766 612	67 474	22 743	638	-	5 280	1 862 747
Závazky klientom	42 572 602	7 382 918	1 475 994	47 291	99 690	2 665 893	54 244 388
Dlhové cenné papiere	1 735 988	-	-	-	-	-	1 735 988
Podriadené záväzky	-	-	-	3 456 200	-	-	3 456 200
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 582 605	240 482	76 584	5 826	2 768	51 417	1 959 682
Rezervy	135 785	2 639	10 590	4 081	20	53	153 168
<b>Celkové pasíva</b>	<b>51 907 095</b>	<b>10 149 886</b>	<b>2 809 911</b>	<b>22 697 986</b>	<b>102 649</b>	<b>3 135 455</b>	<b>90 802 982</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>4 341 628</b>	<b>2 591 685</b>	<b>381 234</b>	<b>1 324 740</b>	<b>(22 255)</b>	<b>(544 367)</b>	<b>8 072 665</b>
Úverové záväzky a iné záväzky	12 883 476	1 029 183	116 544	-	13 239	157 784	14 200 226
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 133 969	577 717	143 941	-	56	111 567	2 967 250

31.12.2010	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Iné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	2 259 825	44 850	5 577	117	469	49 074	2 359 912
Úvery a pôžičky bankám	1 283 267	603 102	242 708	5 127	14 496	358 582	2 507 282
Obchodovateľné cenné papiere	1 564 293	1 100	263	-	-	-	1 565 656
Derivátové finančné nástroje	1 043 926	99 766	62 728	3 632	-	16 601	1 226 653
Úvery a pôžičky klientom	25 371 627	8 378 725	1 666 823	22 073 527	28 243	1 855 106	59 374 051
Investičné cenné papiere	18 663 366	85 221	14 101	-	-	-	18 762 688
Založené aktíva	1 830 803	-	-	-	-	-	1 830 803
Pridružené podniky	-	317	-	-	-	-	317
Nehmotný majetok	416 075	3 130	-	-	-	8 632	427 837
Dlhodobý hmotný majetok	751 033	12 586	-	-	-	14 001	777 620
Iné aktíva, vrátane daňových aktív	1 161 973	27 140	1 958	297	10	14 634	1 206 012
<b>Celkové aktíva</b>	<b>54 346 188</b>	<b>9 255 937</b>	<b>1 994 158</b>	<b>22 082 700</b>	<b>43 218</b>	<b>2 316 630</b>	<b>90 038 831</b>
<b>PASÍVA</b>							
Závazky centrálnej banke	-	79	-	-	-	-	79
Závazky bankám	4 613 753	3 641 285	1 157 421	18 781 485	1 932	531 132	28 727 008
Derivátové finančné nástroje	1 255 302	60 890	39 939	1 687	-	5 690	1 363 508
Závazky klientom	38 779 633	4 991 244	718 059	30 671	77 867	2 553 479	47 150 953
Dlhové cenné papiere	1 371 824	-	-	-	-	-	1 371 824
Podriadené záväzky	-	-	-	3 010 127	-	-	3 010 127
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	871 353	229 201	26 884	688	3 308	31 288	1 162 722
Rezervy	145 014	15 564	5 211	9 266	19	251	175 325
<b>Celkové záväzky</b>	<b>47 036 879</b>	<b>8 938 263</b>	<b>1 947 514</b>	<b>21 833 924</b>	<b>83 126</b>	<b>3 121 840</b>	<b>82 961 546</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>7 309 309</b>	<b>317 674</b>	<b>46 644</b>	<b>248 776</b>	<b>(39 908)</b>	<b>(805 210)</b>	<b>7 077 285</b>
Úverové záväzky a iné záväzky	10 518 084	917 541	144 013	81	4 319	126 749	11 710 787
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	1 636 079	625 921	158 038	137	46	29 593	2 449 814

### 3.8 Úverové riziko

#### PRE Bank SA

V procese riadenia úrokového rizika bankovej knihy sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením rizika pod dohľadom Vedúceho pre riziko, zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa vykonáva na Oddelení Treasury pod dohľadom Vedúceho investičného bankovníctva. Týmto spôsobom Banka zaistí nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k zvyšujúcemu sa postojú banky.

Úrokové riziko vedie k ohrozeniu hospodárskeho výsledku banky a kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových sadzieb. Podľa odporúčania KNF, najmä odporúčania G, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rozdielu z precenenia, rovnako ako základné riziko, riziko výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu úrokového rizika v bankovej knihe patrí rozdiel z precenenia a čisté úrokové výnosy vystavené riziku vypočítanému na jeho základe (Earnings at Risk). Okrem toho banka vykonáva aj analýzy záťažových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Úrokové riziko bankovej knihy je tiež kvantifikované pomocou opatrení proti trhovému riziku: Value at Risk a záťažových testov.

Na základe rozhodnutia Výboru rizík BRE Bank SA je vystavenie úrokovému riziku obmedzená na bankové portfólio pomocou limitov pre rozdiel z precenenia a limitov trhového rizika stanovených pre Value at Risk (VaR) a záťažových testov. Využitie všetkých týchto limitov je monitorovaná a riadená na dennej báze.

#### Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2011 a 31. decembra 2010 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových sadzieb o 100 bázických bodov pre všetky splatnosti, viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy:

31.12.2011			31.12.2010		
v mil. PLN	mena		v mil. PLN	mena	
35,06	PLN		35,83	PLN	
2,19	EUR		4,56	EUR	
4,50	USD		0,12	USD	
18,90	CHF		16,28	CHF	
7,63	CZK		5,49	CZK	

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas celého roka a banka by neprijala žiadne opatrenia súvisiace so zmenou vystavenia riziku zmeny úrokovej sadzby.

#### Záťažové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci záťažového testovania. Podľa záťažového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bázických bodov by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2011 zmenila o 375 miliónov PLN (2010: 293 miliónov PLN), z toho 333 mil. PLN (2010: 310 miliónov PLN) v dôsledku nástrojov určených na predaj. Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posunu menší alebo rovný nule.

#### BRE Bank Hipoteczny SA

Preceňovaní dátum misfit gap a rizikové úrokové výnosy (EaR) na základe predchádzajúcich, sú kľúčovými úrokovými sadzbami rizikových opatrení v BRE Bank Hipoteczny SA.

K 31. decembru 2011 a 31. decembra 2010 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových sadzbách o 100 bázických bodov pre všetky splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy v priemere:

31.12.2011		31.12.2010	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
4,00	PLN	4,31	PLN
0,49	EUR	0,08	EUR
0,01	USD	0,00	USD

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladá, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zavierke z vyššie uvedených dátumov bude stanovená v priebehu roka a BRE Bank Hipoteczny neprijme žiadne opatrenie súvisiace s rizikom zmeny úrokových sadzieb.

#### **BRE Leasing Sp. z o.o.**

BRE Leasing Sp. z o.o. vykonáva analýzu rizík na základe nasledujúcich rizikových faktorov:

- úrokové sadzby,
- výmenné kurzy.

Citlivosť jednotlivých transakcií s rizikovými faktormi je vypočítaná pripočítaním miery šoku a analyzuje jej vplyv na súčasnú hodnotu portfólia (MTM).

K 31. decembru 2011 a 31. decembra 2010 náhle, trvalé a nevýhodné zmeny v trhových úrokových sadzbách o 100 bázických bodov pre všetky splatnosti by malo za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy v priemere:

31.12.2011		31.12.2010	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
1,50	PLN	2,60	PLN
1,40	EUR	1,20	EUR
0,20	USD	0,01	USD
1,10	CHF	0,02	CHF
0,10	JPY	0,10	JPY

#### **Skupinové úrokové riziko**

Nasledujúca tabuľka prezentuje úrokové riziká, ktorým sa Skupina vystavuje. Tabuľka prezentuje Skupinový finančný nástroj uvádzaný v zostatkových hodnotách usporiadaný podľa bližšieho z dátumu zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2011	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	818 199	-	-	-	-	220 157	1 038 356
Úvery a pôžičky bankámCenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a založené aktíva)	3 663 434	129 128	117 183	-	-	99 129	4 008 874
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a založené aktíva)	12 283 888	426 025	4 888 368	3 186 329	1 052 154	191 530	22 028 294
Úvery a pôžičky klientom	59 351 360	4 487 765	2 629 225	594 810	29 800	758 556	67 851 516
Iné aktíva a derivátové finančné nástroje	247 112	376 782	680 893	260 730	14 497	785 665	2 365 679
<b>C e l k o v é a k t í v a</b>	<b>76 363 993</b>	<b>5 419 700</b>	<b>8 315 669</b>	<b>4 041 869</b>	<b>1 096 451</b>	<b>2 055 037</b>	<b>97 292 719</b>
<b>PASÍVA</b>							
Závazky voči iným bankám	14 126 055	13 126 153	132 096	-	-	6 505	27 390 809
Závazky voči klientom	47 316 524	5 109 449	1 090 733	147 939	400 891	178 852	54 244 388
Dlhové cenné papiere	571 665	369 080	795 243	-	-	-	1 735 988
Podriadené pasíva	1 238 818	2 217 382	-	-	-	-	3 456 200
Iné pasíva a derivátové finančné nástroje	330 761	353 811	952 524	329 095	18 760	1 601 652	3 586 603
<b>C e l k o v é p a s í v a</b>	<b>63 583 823</b>	<b>21 175 875</b>	<b>2 970 596</b>	<b>477 034</b>	<b>419 651</b>	<b>1 787 009</b>	<b>90 413 988</b>

31.12.2010	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	2 192 949	-	-	-	-	166 963	2 359 912
Úvery a pôžičky bankámCenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a založené aktíva)	2 333 674	80 553	46 393	-	-	46 662	2 507 282
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a založené aktíva)	11 703 842	2 086 827	2 004 757	5 139 707	1 014 760	209 254	22 159 147
Úvery a pôžičky klientom	52 442 718	3 820 532	1 805 138	513 658	14 534	777 471	59 374 051
Iné aktíva a derivátové finančné nástroje	265 710	289 812	465 209	179 176	16 517	893 947	2 110 371
<b>T o t a l a s s e t s</b>	<b>68 938 893</b>	<b>6 277 724</b>	<b>4 321 497</b>	<b>5 832 541</b>	<b>1 045 811</b>	<b>2 094 297</b>	<b>88 510 763</b>
<b>LIABILITIES</b>							
Závazky voči Centrálnej banke	79	-	-	-	-	-	79
Závazky voči iným bankám	14 726 117	13 443 287	556 090	-	-	1 514	28 727 008
Závazky voči klientom	42 027 205	3 056 120	1 133 950	191 279	615 657	126 742	47 150 953
Dlhové cenné papiere	385 467	478 917	507 440	-	-	-	1 371 824
Podriadené pasíva	1 079 035	1 931 092	-	-	-	-	3 010 127
Iné pasíva a derivátové finančné nástroje	545 132	263 804	655 720	200 463	18 973	816 040	2 500 132
<b>C e l k o v é p a s í v a</b>	<b>58 763 035</b>	<b>19 173 220</b>	<b>2 853 200</b>	<b>391 742</b>	<b>634 630</b>	<b>944 296</b>	<b>82 760 123</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>10 175 858</b>	<b>(12 895 496)</b>	<b>1 468 297</b>	<b>5 440 799</b>	<b>411 181</b>		

### 3.9 Riziko likvidity

#### BRE Bank SA

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť banky plniť súčasné i budúce záväzky, zohľadňujúc pritom náklady likvidity.

Proces zabezpečenia finančnej likvidity banky zahŕňa tieto pod-procesy:

- prijímanie každodenných obchodných rozhodnutí a štruktúrované súvahy v súlade so stratégiou banky, čo má vplyv na súčasnú a budúcu úroveň vystavenia sa riziku likvidity,
- identifikácia, meranie, kontrola a stanovenie limitov rizika likvidity.

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenia rizika likvidity, stanoví Predstavenstvo banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci povereným jednotkám a výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity.

Finančné riadenie rizika likvidity na strategickej úrovni sa v banke vykonáva na základe rozhodnutí:

- Výboru rizika:
  - a) prispôbením metód výpočtu rizika finančnej likvidity a formou hlásení,
  - b) stanovením štruktúry a úrovni strategických obmedzení rizika,
  - c) zavedením štruktúry a minimálnej výšky likvidných rezerv banky,
  - d) neutralizovaním pohotovostných situácií z dôvodu hrozby straty likvidity,
  - e) stanovením stratégie banky vo vzťahu k štruktúre aktív, dlhov, kapitálu, pasív a podsúvahových položiek,

- ALCO:
  - a. stanovením dlhodobej stratégie financovania.

Zodpovednosť za sledovanie a riadenie likvidity na operatívnej úrovni v rámci limitov schválených Výborom rizika zostáva na Oddelení Treasury, ktoré v spolupráci s Oddelením služieb úschovy a vysporiadania tiež zodpovedá za oblasť vysporiadania likvidity v nasledujúcich oblastiach:

- a) zabezpečenie prostriedkov pre účely vysporiadania účtov banky (napr. nostro účty),
- b) realizácia strategických odporúčaní ALCO,
- c) vytvorenie štruktúry budúcich hotovostných tokov v rozsahu limitov stanovených Výborom rizika,
- d) vedenie portfólií cenných papierov v správnej veľkosti, čo zaisťuje zachovanie likvidity v rozsahu limitov daných Výborom pre riziko na stanovených úrovniach (likvidné aktíva),
- e) udržiavanie ďalších parametrov na úrovniach stanovených limitmi podľa ALCO a Výboru rizika,
- f) uskutočňovanie núdzových postupov s cieľom neutralizovať mimoriadne situácie súvisiace s riešením prípadov straty finančnej likvidity.

Oddelenie rizika, ktoré priebežne sleduje situáciu v oblasti likvidity, je zodpovedné za meranie a kontrolu rizika likvidity.

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu banky je účet nesúladu budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených bankou. Cieľ zabezpečenia likvidity je realizovaný aktívnym riadením štruktúry budúcich peňažných tokov a udrжанím dostatočného prebytku likvidity primeraného vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti banky a aktuálnej situácie na trhu. Aby to bolo možné zabezpečiť, banka drží rezervu likvidných aktív, ktorá zabezpečuje jej likviditu a môže byť zastavená alebo predaná kedykoľvek bez výraznej straty hodnoty. V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, banka vypočítava regulačné ukazovatele likvidity a udržiava ich nad stanovené limity. Navyše v súlade s Nariadením, banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä možnosti otvorených úverových rámcov a možnosti kontokorentných bežných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, banka uskutoční analýzy scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov banky. Banka má tiež vhodné postupy pre prípad, že bude BRE Bank SA ohrozená stratou finančnej likvidity.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalosti v hotovostných tokoch. Rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.9.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorenty a termínované úvery. Pri výpočte ukazovateľa likvidity banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv banky.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2011	31.12.2010
do 3 pracovných dní	7 065	8 854
do 7 kalendárnych dní	11 222	16 905
do 15 kalendárnych dní	11 148	17 218
do 1 mesiaca	12 339	18 765
do 2 mesiacov	12 011	18 941
do 3 mesiacov	12 280	19 125
do 4 mesiacov	12 705	18 637
do 5 mesiacov	13 073	18 948
do 6 mesiacov	12 658	19 131
do 7 mesiacov	12 741	19 231
do 8 mesiacov	12 851	19 309
do 9 mesiacov	11 851	19 370
do 10 mesiacov	12 110	19 667
do 11 mesiacov	12 134	19 361
do 12 mesiacov	12 259	17 812

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach.

Po analýze situácie v oblasti likvidity banky v dobe krízy na finančných trhoch je potrebné zdôrazniť:



- V roku 2011 bola úroveň likvidity a financovania dostatočná pre potreby banky. Štruktúra financovania bola stabilná. Najväčšiu pozíciu v tejto štruktúre malo portfólio bežných a termínovaných vkladov klientov. Druhým najväčším zdrojom financovania boli dlhodobé bankové úvery (nad 1 rok), najmä od Commerzbank (Poznámka 28). Vyššie uvedené úvery a podriadené úvery (Poznámka 30) boli hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov v CHF. Závislosť BRE Bank na financovaní z peňažného trhu bola nízka (<2,5% celkových finančných prostriedkov) a plne vyplývala z operácií tvorcov trhu na medzibankovom trhu.
- Na zabezpečenie finančných prostriedkov v cudzích menách banka používa strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane možnosti úverového rámca u Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu, rovnako ako FX swapové operácie. Okrem toho banka plánuje emisie na kapitálovom trhu. Čiastky splatné v CHF sa postupne znižovali spolu s postupným splácaním portfólia hypotekárnych úverov v CHF. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto pôžičiek sa využívajú na zníženie dlhu banky v CHF u Commerzbank, jej hlavného akcionára.
- BRE Bank analyzuje riziká likvidity každodenne. Okrem toho s prihliadnutím na situáciu bánk v eurozóne a na citlivosť rizika likvidity na akékoľvek prípadné nepokoje na trhu, banka zintenzívnila svoj monitoring súčasnej situácie v oblasti likvidity. Banka zvýšila počet a rozšírila rozsah analýz, najmä analýz záťažových testov, ktorých výsledky boli prezentované a diskutované počas stretnutí ALCO, Výboru rizika a členmi Predstavenstva.
- V priebehu roku 2011 banka udržiavala primeraný prebytok likvidity, zodpovedajúci potrebám vyplývajúcich z činnosti banky a aktuálnej situácie na trhu, vo forme likvidných pokladničných a peňažných cenných papierov, ktoré môžu byť založené alebo predané kedykoľvek bez výraznej straty ich hodnoty.

#### **BRE Bank Hipoteczny SA**

Riziko likvidity vzniká z dôvodu rozdielnej splatnosti bankových aktív a pasív. Banka riadi riziko likvidity pomocou implementovaných procesov monitorovania a reportingu očakávaných čistých peňažných prírastkov a úbytkov.

Zdroje financovania sú predmetom diverzifikácie, avšak vo väčšine prípadov obstarané v spolupráci s BRE Bank. Banka financuje dlhodobé aktíva predovšetkým prostredníctvom hypotekárnych záložných listov s dlhodobou splatnosťou a termínovanými vkladmi prijatými od BRE Bank. Zároveň kryje svoje bežné potreby financovania na medzibankovom trhu, prostredníctvom vydávaných krátkodobých cenných papierov a prijatých depozitov.

Banka zaviedla pohotovostný plán pre prípad zhoršenia stavu likvidity.

V roku 2011, boli ukazovatele likvidity do 1 mesiaca medzi 27.93% and 88.08% a priemerný ukazovateľ likvidity 48.96%. K 31. decembru 2011 bol tento ukazovateľ na úrovni 31.56%. Ukazovateľ likvidity do 1 mesiaca vyplýva zo zahrnutia nepodmienených pohotovostných úverových línií v celkovom objeme 200 miliónov PLN.

#### **BRE Leasing Sp. z o.o.**

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť spoločnosti plniť si súčasné i budúce záväzky, zohľadňujúc pritom náklady likvidity.

Spoločnosť riadi riziko likvidity prostredníctvom zosúladenia splatnosti pohľadávok z leasingových zmlúv a úverových záväzkov na báze reportov o peňažných tokoch. Spoločnosť má navyše k dispozícii iné zdroje na refinancovanie obdobia presahujúcich 6 mesiacov.

#### **3.9.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi**

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Skupina povinná vyrovnáť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané v stave ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Čiastky v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

k 31.12.2011

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Závazky voči iným bankám	3 799 535	414 236	4 407 931	14 042 491	5 582 306	28 246 499
Závazky voči klientom	46 276 544	4 300 180	794 412	383 866	2 434 292	54 189 294
Vydané dlhové cenné papiere	372 455	71 607	882 060	1 465 838	205 986	2 997 946
Podriadené pasíva	1 243 173	7 028	19 887	105 652	2 238 497	3 614 237
Poistné technické rezervy	12 835	14 305	32 884	20 199	641	80 864
Iné pasíva	1 190 066	27 452	219 509	10 529	3 829	1 451 385
<b>Pasíva spolu</b>	<b>52 894 608</b>	<b>4 834 808</b>	<b>6 356 683</b>	<b>16 028 575</b>	<b>10 465 551</b>	<b>90 580 225</b>

Aktíva (podľa zostatkovej doby splatnosti)

Celkové aktíva	15 739 695	4 179 751	18 782 019	30 263 305	50 757 444	119 722 214
Čistý rozdiel likvidity	(37 154 913)	(655 057)	12 425 336	14 234 730	40 291 893	29 141 989

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

k 31.12.2010

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	79	-	-	-	-	79
Závazky voči iným bankám	4 527 485	261 143	5 227 899	13 652 014	7 520 554	31 189 095
Závazky voči klientom	42 261 009	2 666 586	1 276 444	342 952	1 325 596	47 872 587
Vydané dlhové cenné papiere	107 342	104 149	669 592	715 277	-	1 596 360
Podriadené pasíva	1 083 167	6 779	19 045	101 181	1 976 002	3 186 174
Poistné technické rezervy	19 254	16 264	27 879	23 750	159	87 306
Iné pasíva	400 956	25 212	122 452	3 557	2 734	554 911
<b>Pasíva spolu</b>	<b>48 399 292</b>	<b>3 080 133</b>	<b>7 343 311</b>	<b>14 838 731</b>	<b>10 825 045</b>	<b>84 486 512</b>

Aktíva (podľa zostatkovej doby splatnosti)

Celkové aktíva	20 272 484	4 899 141	13 860 823	25 645 704	39 396 149	104 074 301
Čistý rozdiel likvidity	(28 126 808)	1 819 008	6 517 512	10 806 973	28 571 104	19 587 789

Aktíva, určené na zabezpečenie úhrady všetkých záväzkov a úverových príslužkov, zahŕňajú finančnú hotovosť, hotovosť v centrálnej banke, peniaze na ceste a štátne dlhopisy i ostatné dlhopisy; pohľadávky od bánk; úvery a pôžičky zákazníkom.

V bežnej obchodnej situácii budú niektoré z úverov, poskytnutých klientom s dátumom zmluvnej splatnosti do jedného roka, predĺžené.

Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Skupina by mohla zabezpečiť peniaze na neočakávané čisté peňažné úbytky predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, akými je predaj cenných papierov zabezpečených aktívami.

### 3.9.2 Peňažné toky z derivátov

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách Skupinou zahŕňajú:

- Futurity
- Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA)
- Opcie
- Warranty
- Úrokové swapy (IRS)
- Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)
- Security forwardy

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje derivátové finančné záväzky Skupiny, ktoré budú vysporiadané na netto báze, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky. Čiastky v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlásovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky. Sumy uvedené v tabuľke sú diskontované zmluvné úbytky

31.12.2011

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	8 207	15 169	26 359	2 638	-	52 373
Overnight Index Swapy (OIS)	663	1 470	8 809	-	-	10 942
Úrokové swapy (IRS):	49 963	251 924	195 245	631 053	134 439	1 262 624
Križové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	820	696	199 777	-	201 293
Opcie	5 351	28 403	143 895	12 942	-	190 591
Budúce zmluvy	-	1	-	-	-	1
Iné	399	-	631	-	-	1 030
<b>Celkové deriváty vysporiadané netto</b>	<b>64 583</b>	<b>297 787</b>	<b>375 635</b>	<b>846 410</b>	<b>134 439</b>	<b>1 718 854</b>

31.12.2010

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	3 532	5 593	5 330	754	-	15 209
Overnight Index Swapy (OIS)	4 695	997	1 632	-	-	7 324
Úrokové swapy (IRS):	41 846	87 116	196 498	413 879	45 403	784 742
Križové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	6 107	110 851	139 222	-	256 180
Opcie	11 364	24 021	70 707	3 221	9 904	119 217
Budúce zmluvy	-	445	-	-	-	445
Iné	602	-	-	-	-	602
<b>Celkové deriváty vysporiadané netto</b>	<b>62 039</b>	<b>124 279</b>	<b>385 018</b>	<b>557 076</b>	<b>55 307</b>	<b>1 183 719</b>

#### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v brutto sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva / aktíva Skupiny, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušných zostávajúcich dôb splatnosti k dátumu účtovnej zvierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2011

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty</b>						
- úbytky	9 118 645	3 956 735	5 610 332	258 135	-	18 943 847
- prírastky	9 130 609	3 891 088	5 634 221	271 787	-	18 927 705

31.12.2010

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty</b>						
- úbytky	5 710 233	3 088 711	3 035 877	105 999	-	11 940 820
- prírastky	5 677 549	3 091 640	3 011 426	103 342	-	11 883 957

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky / prírastky.

Sumy uvedené v tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo Poznámka 20 ukazuje zmluvné nominálnej hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 36.

### **3.10 Riadenie poistného rizika**

Riziko spojené s poistnými zmluvami spočíva v možnosti výskytu poistnej udalosti a v neistote vyplývajúcej z hodnoty následného nároku, ktorý by bol poisťovateľ povinný uhradiť. Vzhľadom na povahu poistnej zmluvy je toto riziko náhodné a preto nepredvídateľné.

V každom portfóliu poistných zmlúv sa pri výpočte výšky poistného na nové produkty a vytváraní finančných plánov na nasledovné obdobia aplikuje teória pravdepodobnosti. Základným rizikom je riziko nesúladu medzi skutočnými poistnými nárokmi a ich očakávanými hodnotami.

Keďže odhadované ukazovatele straty sú zvyčajne založené na historických hodnotách, existuje riziko, že skutočná realizácia sa bude odlišovať od očakávanej realizácie s ohľadom na faktory, ktoré sa menia v priebehu obdobia. Medzi tieto faktory patria:

- Demografická štruktúra poistených osôb v rámci kolektívneho zdravotného poistenia,
- Právna regulácia poistného trhu,
- Ostatné právne regulácie ovplyvňujúce poistný trh.

Príliš malé poistné portfólio, ktoré neumožňuje funkcionálnosť Zákona veľkých čísel a zároveň ani neposkytuje dostatočné štatistické informácie pre potreby riadenia rizika, je taktiež faktorom, ktorý zvyšuje riziko nesúladu medzi odhadovanými ukazovateľmi straty a ich aktuálnymi hodnotami.

V súvislosti so znižovaním rizika sa Skupina sústreďuje primárne na zväčšovanie poistného portfólia, čím limituje riziko ako aj množstvo jednotlivých rizík poistených v Skupine aplikovaním úplného zaistenia.

Ďalším zdrojom poistného rizika je poistný podvod, ktorý sa vyskytuje, či už vo väčšej alebo v menšej miere vo väčšine poistných produktov. Pozostáva z podvodných poistných nárokov na kompenzáciu alebo z neoprávnených benefitov.

Metódy, ktoré limitujú výskyt týchto poistných podvodov sú nasledovné: preventívne opatrenia podniknuté poisťovňami (registre, atď.) rovnako ako postupy, ktoré bránia prijatiu rizika poistenia a príslušné postupy vybavovania poistných udalostí.

V roku 2011 Skupina ponúkla modely na individuálne aj kolektívne krátkodobé poistenie majetku a osôb. Kolektívny model aplikovaný na poistné portfólio je známy ako bankopoistenie.

Skupina takisto ponúka individuálne zmluvy v oblasti spolupoistenia s ostatnými poisťovňami.

Individuálne zmluvy sú zvyčajne uzavreté na obdobie jedného roka s možnosťou predĺženia zmluvy s výnimkou turistického poistenia, ktoré je uzavreté na obdobie trvania cesty, napr. od 1 do 90 dní. Raz ročne má Skupina právo navrhnúť nové podmienky pri predĺžovaní zmluvy, prípadne má právo zmluvu nepredĺžiť.

Kolektívne zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Skupina má však právo navrhnúť nové podmienky v akomkoľvek období s oznámením tri mesiace vopred, s výnimkou finančných zmlúv, kde môžu byť podmienky zmenené len na základe vzájomnej dohody s dvanásť mesačným ohlásením alebo bez ohlásenia.

Skupina zaistuje poistné zmluvy na základe zaistovacích zmlúv.

Koncentrácia poistného rizika pre individuálny aj kolektívny model sa uvádza v súlade s členením podľa skupiny a v súlade s rozsahom rizík stanovených Poľskou dozornou radou.

Koncentrácia poistného rizika uvedená podľa rezerv na kompenzáciu a benefity

Hrubé riziko	31.12.2011	podiel v %	31.12.2010	podiel v %
obet'	8 151	10%	5 025	8%
choroba	12 649	16%	9 262	15%
dopravné prostriedky	3 778	5%	5 232	8%
dopravné prostriedky	-	0%	-	0%
straty spôsobené prírodnými živlami	4 787	6%	3 607	6%
ostatné významné škody	4 079	5%	3 019	5%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z nezaplatenia a používania pozemných vozidiel	23 727	30%	13 180	21%
občianskoprávna zodpovednosť	560	1%	378	1%
úver	16 592	21%	18 624	30%
záruka	1 147	1%	793	1%
rôzne finančné riziká	417	1%	436	1%
ochrana vyplývajúca zo zákona	178	0%	155	0%
poskytnutie pomoci	3 344	4%	2 664	4%
<b>Hrubé rezervy na kompenzáciu a benefity</b>	<b>79 409</b>	<b>100%</b>	<b>62 375</b>	<b>100%</b>
Riziko na vlastnú akciu	31.12.2011	podiel v %	31.12.2010	podiel v %
obet'	8 158	19%	5 025	15%
choroba	12 648	29%	9 262	27%
havarijné poistenie	777	2%	916	3%
dopravné prostriedky	-	0%	-	0%
straty spôsobené prírodnými živlami	2 079	5%	2 059	6%
ostatné významné škody	3 372	8%	2 481	7%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z nezaplatenia a používania pozemných vozidiel	4 888	11%	2 409	7%
občianskoprávna zodpovednosť	407	1%	271	1%
úver	8 501	20%	9 555	28%
záruka	1 147	3%	793	2%
rôzne finančné riziká	417	1%	436	1%
ochrana vyplývajúca zo zákona	178	0%	155	1%
poskytnutie pomoci	640	1%	597	2%
<b>Rezervy na kompenzáciu a benefity na vlastnú akciu</b>	<b>43 212</b>	<b>100%</b>	<b>33 959</b>	<b>100%</b>
Hrubé riziko	31.12.2011	podiel v %	31.12.2010	podiel v %
individuálne	37 913	48%	26 481	42%
skupinové	41 496	52%	35 894	58%
<b>Rezervy na kompenzáciu a benefity</b>	<b>79 409</b>	<b>100%</b>	<b>62 375</b>	<b>100%</b>
Riziko na vlastnú akciu	31.12.2011	podiel v %	31.12.2010	podiel v %
individuálne	12 765	30%	8 685	26%
skupinové	30 447	70%	25 274	74%
<b>Rezervy na kompenzáciu a benefity na vlastnú akciu</b>	<b>43 212</b>	<b>100%</b>	<b>33 959</b>	<b>100%</b>

Analýza citlivosti rezerv na škody

S ohľadom na schválenú metodológiu výpočtu („Naive Loss Ratio“ and „Bornhuetter-Ferguson“) rezervy na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (tzv. IBNR), celkové rezervy na kompenzáciu a benefity spolu s nákladmi na vybavovanie poistných udalostí sú vo všeobecnosti lineárne závislé na predpokladanom ukazovateli straty, ULR ('Ultimate Loss Ratio'), používaným na výpočet IBNR rezervy. Výnimkou sú situácie, kedy ukazovateľ vypočítaný len na základe nahlásených strát v danej skupine poistenia prekročí akceptovanú hodnotu ULR.

IBNR rezerva je sama o sebe citlivá na zmeny predpokladaných ukazovateľov straty.

Analýza citlivosti bola vykonaná súčasne pre všetky poistné riziká portfólia prostredníctvom zmeny predpokladaných IBNR ukazovateľov s tým, že ostatné parameter modelu ostali nezmenené.

Nasledujúca tabuľka ukazuje zmeny IBNR rezerv v závislosti od zmeny parametrov predpokladaných ULR ukazovateľov.

Zmena ULR ukazovateľa (%)		Zmena IBNR rezervy (%)		IBNR rezerva (PLN '000)		Zmena hodnoty IBNR rezervy (PLN '000)		Dopad na zisk po zaistení (PLN '000)	
31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
(20)	(20)	(26)	(50)	45 049	20 742	(16 191)	(20 727)	8 838	8 802
(10)	(10)	(13)	(26)	53 101	30 593	(8 139)	(10 876)	4 457	4 496
10	10	14	26	69 695	52 352	8 455	10 883	(4 773)	(4 504)
20	20	28	52	78 197	63 235	16 957	21 767	(9 592)	(9 007)

Analýza primeranosti rezerv

Skupina uskutočnila analýzu primeranosti rezerv, ktorá ukázala, že poistné technické rezervy (znižené o aktivované obstarávacie náklady) k 31.decembru 2011 boli vytvorené na dostatočnej úrovni, aby pokryli záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv do 31.decembra 2011.

Riadenie kapitálu

Od založenia spoločnosti Ubezpieczenia TUiR SA 15.januára 2007 je riadenie kapitálu v obidvoch spoločnostiach spojené so snahou o udržanie štandardnej primeranosti. Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je udržanie výkonnosti obidvoch poisťovní v Skupine a udržanie optimálnej kapitálovej štruktúry za účelom zníženia nákladov na kapitál.

Za týmto účelom Skupina neustále monitoruje hodnotu vlastných zdrojov vo vzťahu k miere platobnej schopnosti a záručnému kapitálu v súlade s kapitálovými požiadavkami stanovenými predpismi záväznými v Poľsku (Zákon o poisťovníctve a zákon o účtovníctve s príslušnými vyhláškami).

V súlade s týmito opatreniami je spoločnosť BRE Ubezpieczenia TUiR SA povinná držať vlastné zdroje v hodnote, ktorá nie je nižšia ako miera platobnej schopnosti a záručný kapitál. Záručný kapitál je rovný väčšiemu z: jedna tretina miery platobnej schopnosti alebo minimálna hodnota záručného kapitálu.

Vyhláška Ministerstva Financí, ktorá berie do úvahy potrebu zabezpečenia platobnej schopnosti spoločností vykonávajúcich poisťovacie činnosti, určuje spôsob výpočtu miery platobnej schopnosti a minimálnej hodnoty záručného kapitálu.

Vlastnými zdrojmi spoločnosti sú aktíva poisťovne, s výnimkou:

- Nehmotného majetku iného ako DAC (Časové rozlíšenie provízií),
- Vlastných akcií držaných poisťovňou,
- Odloženej daňovej pohľadávky.

Spoločnosť BRE Ubezpieczenia TUiR SA je pri výpočte miery platobnej schopnosti a minimálneho záručného kapitálu usmerňovaná zákonnými požiadavkami.

Poisťovne na konci každého reportovacieho obdobia kontrolujú, či je úroveň kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami. Počas celého roka 2011 a 2010 boli tieto požiadavky splnené.

Nasledovná tabuľka uvádza vlastné zdroje spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUIR SA a pokrytie rozpätia platobnej schopnosti a záručného kapitálu k 31.decembru 2011 a 31.decembru 2010.

V tis. PLN	31.12.2011	31.12.2010
Vlastné zdroje	66 732	54 476
Rozpätie platobnej schopnosti	14 226	11 499
Minimálny záručný kapitál	14 323	14 323
1/3 rozpätia platobnej schopnosti	4 742	3 833
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie rozpätia platobnej schopnosti	52 506	42 977
Záručný kapitál	14 323	14 323
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie záručného kapitálu	52 409	40 152

### 3.11 Reálna hodnota finančných aktív a finančných pasív

Reálna hodnota je suma, za ktorú môže byť majetok vymenený alebo záväzok vyrovnaný medzi informovanými stranami, ktoré o to majú záujem, priamou transakciou okrem núteného predaja alebo likvidácie. Trhová cena, ak je k dispozícii, najlepšie odzrkadľuje reálnu hodnotu.

Sledujúc trhové postupy, Skupina oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „mark-to-market“ alebo cenovými modelmi osvedčenými v trhovej praxi (metóda „mark-to-model“), ktoré ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre, v niektorých prípadoch parametre interne odhadnuté Skupinou. Všetky otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien alebo pozorovania trhu. Domáce komerčné papiere sú „mark-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorý okrem krivky trhových úrokových sadzieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

Skupina odhaduje, že reálna hodnota finančných nástrojov s variabilnou sadzbou a s krátkodobou (menej než 1 rok) fixnou sadzbou bola rovnaká ako súvahové hodnoty týchto položiek.

Okrem toho Skupina predpokladá, že odhadovaná reálna hodnota nástrojov s pevným úrokom so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokov. Diskontný faktor použitý pre diskontovanie peňažných tokov takýchto finančných nástrojov bol založený na krivke s nulovým kupónom.

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn súvahových a reálnych hodnôt pre každú skupinu finančných aktív a pasív nevykázaných vo Výkaze o finančnej situácii Skupiny v ich reálnych hodnotách.

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 008 874	4 008 872	2 507 282	2 507 281
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	67 851 516	67 859 684	59 374 051	59 284 786
Úvery a pôžičky poskytnuté domácnostiam	37 827 602	37 827 553	32 605 727	32 605 471
bežné účty	3 609 982	3 609 982	3 541 703	3 541 703
termínované úvery vrátane:	34 217 620	34 217 571	29 064 024	29 063 768
- úverov na bývanie a hypoték	30 741 634	30 741 585	26 187 013	26 186 883
Úvery a pôžičky poskytnuté firemným subjektom	26 367 099	26 378 804	24 182 380	24 094 492
bežné účty	3 470 833	3 470 833	2 740 923	2 740 923
termínované úvery vrátane:	20 525 354	20 537 059	16 196 410	16 190 674
- Firemné a inštitucionálne subjekty	6 052 813	6 063 910	3 162 315	3 156 836
- Stredné a malé podniky	14 472 541	14 473 149	13 034 095	13 033 838
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 153 508	1 153 508	3 338 317	3 338 317
Iné	1 217 404	1 217 404	1 906 730	1 824 578
Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru	3 174 648	3 171 160	1 917 829	1 916 708
Ostatné pohľadávky	482 167	482 167	668 115	668 115
<b>Finančné pasíva</b>				
Závazky voči iným bankám	27 390 809	27 390 809	28 727 008	28 727 505
Závazky voči klientom	54 244 388	54 282 928	47 150 953	47 126 449
Vydané dlhové cenné papiere	1 735 988	1 735 988	1 371 824	1 371 824
Ostatné finančné pasíva	1 352 417	1 352 417	822 603	822 603

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Skupinou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov:

Úvery a pôžičky poskytnuté bankám. Reálne hodnoty vkladov s variabilnými úrokmi a vkladov s pevným úrokom so zostatkovou dobou splatnosti menej než 1 rok sa rovnajú účtovným hodnotám.

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom sú uvedené v čistých hodnotách upravených o znehodnotenie. Reálna hodnota klientom poskytnutých úverov a pôžičiek s fixnými úrokovými sadzbami a so zostatkovou dobou splatnosti viac ako 1 rok, bola vypočítaná ako hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných na základe krivky s nulovým kupónom, vrátane úverového spreadu. Predpokladalo sa, že úvery a pôžičky budú splatené v zmluvne stanovených termínoch. Reálne hodnoty znehodnoteného úveru sa rovnajú ich účtovným hodnotám, ktoré berú do úvahy všetky ukazovatele znehodnotenia. Takto odhadnutá reálna hodnota úverov a pohľadávok odráža zmeny v úverovom riziku od poskytnutia každého úveru/pôžičky a zmeny v úrokových sadzbách pri úveroch s pevnou úrokovou sadzbou.

Finančné aktíva určené na predaj. Skupinou uvedené, držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou krivky s nulovým kupónom (vrátane úverového spreadu). Model stanovenia spreadu v prípade nelikvidných cenných papierov bol rozšírený za účelom presnejšieho zobrazenia nákladov na neočakávanú stratovú udalosť úverového spreadu.

Finančné pasíva. Finančné nástroje na strane pasív zahrňujú nasledovné:

- Zmluvné pôžičky;
- Záväzky vyplývajúce z vydaných cenných papierov;
- Vklady.

Reálna hodnota týchto finančných pasív s pevnou úrokovou sadzbou a zostatkovou dobou splatnosti viac než 1 rok je založená na hotovostných tokoch z istiny a splátok úrokov diskontovaných diskontným faktorom na základe krivky s nulovým kupónom.

Skupina predpokladala, že sa reálne hodnoty nástrojov s premenlivými úrokovými sadzbami alebo s pevnými úrokovými sadzbami a so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 1 rok rovnali účtovnej hodnote nástrojov.

Reálna hodnota uvedených, vydaných dlhových cenných papierov, bola vypočítaná na základe trhových cien.

Úverové expozície vo vzťahu k podsúvahovým položkám. K 31. decembru 2011 reálna hodnota finančných garancií predstavovala 4 711 tis. PLN (31. decembra 2010: 4 242 tis. PLN). Reálne hodnoty ostatných podsúvahových položiek sa rovnajú ich účtovnej hodnote.

Nasledujúca tabuľka uvádza hierarchiu reálnych hodnôt finančných aktív a pasív vykázaných vo Výkaze o finančnej situácii Skupiny v ich reálnych hodnotách k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010.



31.12.2011	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch pre identické nástroje	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Merania hodnoty vstupov, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch trhu
<b>Finančné aktíva</b>				
Obchodovateľné cenné papiere	1 477 022	1 023 052	10 284	443 686
Dlh*	1 463 259	1 019 573	-	443 686
Kapitál	13 763	3 479	10 284	-
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	1 506 595	6 680	1 499 915	-
Investičných cenných papierov	20 551 272	13 690 762	6 520 835	339 675
Dlh*	20 373 505	13 534 206	6 511 488	327 811
Kapitál	177 767	156 556	9 347	11 864
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<b>23 534 889</b>	<b>14 720 494</b>	<b>8 031 034</b>	<b>783 361</b>
<b>Finančné pasíva</b>				
Derivátové finančné nástroje	1 862 747	296	1 862 451	-
<b>Celkové finančné pasíva</b>	<b>1 862 747</b>	<b>296</b>	<b>1 862 451</b>	<b>-</b>

\* čiastka zahŕňa založené aktíva

Presuny medzi úrovňami	Presun do Úrovne 1	Presun z Úrovne 1	Presun do Úrovne 2	Presun z Úrovne 2
Investičné cenné papiere	-	-	7	-
Kapitál	-	-	7	-

Aktíva merané reálnou hodnotou na základe Úrovne 3	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
Stav na začiatku obdobia	263 259	89 745	15 087
Zisky a straty za obdobie:	2 854	24 679	36
Vykázané v zisku alebo strate	2 854	5 484	-
Vykázané v súhrnných výnosoch	-	19 195	36
Nákupy	1 248 162	260 352	550
Splatenie	(584 062)	(46 100)	(100)
Predaje	(9 445 052)	(569 965)	(3 702)
Emisie	8 943 395	570 107	-
Vysporiadania	15 130	(1 007)	-
Presun z Úrovne 3	-	-	(7)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>443 686</b>	<b>327 811</b>	<b>11 864</b>

31.12.2010	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch pre identické nástroje	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Merania hodnoty vstupov, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch trhu
<b>Finančné aktíva</b>				
Obchodovateľné cenné papiere	2 584 314	2 312 630	8 425	263 259
Dlh*	2 573 202	2 307 933	2 010	263 259
Kapitál	11 112	4 697	6 415	-
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	1 226 653	48 940	1 177 713	-
Investičných cenných papierov	19 574 833	11 366 143	8 103 858	104 832
Dlh*	19 379 918	11 186 315	8 103 858	89 745
Kapitál	194 915	179 828	-	15 087
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<b>23 385 800</b>	<b>13 727 713</b>	<b>9 289 996</b>	<b>368 091</b>
<b>Finančné pasíva</b>				
Derivátové finančné nástroje	1 363 508	600	1 362 908	-
<b>Celkové finančné pasíva</b>	<b>1 363 508</b>	<b>600</b>	<b>1 362 908</b>	<b>-</b>

\* Čiastka zahŕňa založené aktíva

V roku 2010 došlo k presunu akcií PZU do Úrovne 1 v objeme 112 654 tis. PLN v spojitosti s úvodným verejným upísaním predstavujúcim súvahovú hodnotu akcií PZU k decembru 2009. Jednalo sa o jediný presun medzi úrovňami.

Aktíva merané reálnou hodnotou na základe Úrovne 3	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
Stav na začiatku obdobia	518 004	57 274	128 292
Zisky a straty za obdobie:	170	2 155	(551)
Vykázané v zisku alebo strate	170	-	-
Vykázané v súhrnných výnosoch	-	2 155	(551)
Nákupy	439 312	-	-
Splatenie	(181 900)	-	-
Predaje	(8 488 110)	(195 748)	-
Emisie	7 969 898	225 648	-
Vysporiadania	5 885	416	-
Presun z Úrovne 3	-	-	(112 654)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>263 259</b>	<b>89 745</b>	<b>15 087</b>

Podľa metodiky reálnej hodnoty používanej Skupinou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- Úroveň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre rovnaké nástroje (bez úpravy);
- Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- Úroveň 3: oceňovacie metódy, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch.

### Úroveň 1

Na úrovni 1 hierarchii hodnôt, Skupina uviedla reálne hodnoty štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok držaných na obchodovanie vo výške 1 019 573 tis. PLN (pozri Poznámka 19) a reálne hodnoty investičných štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok v hodnote 13 500 591 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 2 307 933 tis. PLN a 11 058 466 tis. PLN). Úroveň 1 tiež zahŕňala reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 33 615 tis. PLN (31. december 2010: 33 503 tis. PLN).

V roku 2010 zahŕňala úroveň 1 tiež reálne hodnoty dlhopisov vydaných zahraničnými bankami vo výške 94 346 tis. PLN (k 31. decembru 2011: 0 PLN).

Navyše Úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2011 akcie PZU vo výške 146 210 tis. PLN (31. December 2010: 168 212 tis. PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované na úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

## Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie zahŕňa reálne hodnoty peňažných poukázok vydaných NBP vo výške 6 511 488 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 8 103 858 tis. PLN), ktorých ocenenie je založené na modely čistej súčasnej hodnoty (NPV) (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, Úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú prijaté kótovania priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

## Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (zmenky, depozitné certifikáty) vo výške 771 497 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 353 004 tis. PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na Úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný bankou pomocou modelu interného úverového rizika. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

Ak sa úverový spread využívaný na účely oceňovania zvýši o 20 bazických bodov, hodnota komerčných dlhových cenných papierov by poklesla o 1,8 mil. PLN.

### **3.12 Ostatné podnikateľské činnosti**

Skupina poskytuje služby úschovy a zverenia cenností, firemnej administratívy, investičného manažmentu a poradenské služby poskytnuté tretím stranám. V súvislosti s týmito službami sa banka rozhoduje o alokácii, nákupe a predaji niekoľkých finančných nástrojov mnohých typov. Aktíva držané vo funkcii splnomocnenca nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke.

## **4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad**

Banka uplatňuje odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

### Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Skupina prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrt'rok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo Výkaze ziskov a strát, banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady (na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie) sú pravidelne overované. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov portfólia úverov a pôžičiek, ktoré sú znehodnotené, zmení o + / -10 %, odhadované znehodnotenie úverov a pôžičiek by sa buď znížilo o 89,3 milióna PLN alebo zvýšilo o 116,0 milióna PLN. Tento odhad bol uskutočnený pre portfólia úverov a pôžičiek posudzovaných individuálne na znehodnotenie na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a ziskateľnej hodnoty z kolaterálu.

### Reálna hodnota derivátových nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Zmeny v trhových podmienkach týkajúcich sa hodnotenia obchodného portfólia banky (obsahujúceho okrem iného deriváty) sú uvedené v Poznámke 3.4.

### Poistné technické rezervy

Rezervy na nevyplatené poisťné nároky a benefity, ktoré boli nahlásené poisťovateľovi a ku ktorým nie je možné odhadnúť poisťné nároky a benefity, sú vypočítané použitím paušálnej metódy. Hodnoty paušálnych ukazovateľov boli stanovené na základe informácií, ktoré zohľadňujú priemernú hodnotu poisťných nárokov vyplývajúcich z daného rizika.

Rezervy na poisťné plnenia z poisťných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené k 31. Decembru 2012 (tzv. IBNR) boli vypočítané použitím aktuárskych metód (Naive Loss Ratio and Bornhuetter-Ferguson). Očakávané ukazovatele straty sú vytvorené na základe dostupných trhových štúdií zaoberajúcich sa stratou vyplývajúcou z danej skupiny rizík.

## 5. Obchodné segmenty

Podľa manažérskeho prístupu k IFRS 8 sú prevádzkové segmenty reportované v súlade s interným reportingom poskytnutým Predstavenstvu Banky (the chief operating decision-maker), ktoré je zodpovedné za alokáciu zdrojov reportovaným segmentom a hodnotenie ich výkonnosti.

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na skupinách klientov a skupinách produktov definovaných homogénnymi transakciami. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a distribúciou komplexných produktov klientom Banky. Zahŕňa štandardné bankové produkty, ako aj investičné produkty. Spôsob prezentácie finančných výsledkov spolu s modelom riadenia podniku zabezpečujú nepretržité zameranie sa na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahu ku klientom Banky a Skupiny a mali by byť vnímané ako primárne rozdelenie, ktoré slúži obidvom účelom - riadeniu obchodu a vnímaniu obchodu v rámci Skupiny.

Skupina uskutočňuje svoju obchodnú činnosť prostredníctvom rôznych obchodných segmentov, v rámci ktorých ponúka špecifické produkty a služby, ktoré sa orientujú na špecifické skupiny klientov a trhové segmenty. Skupina v súčasnosti uskutočňuje svoju činnosť prostredníctvom nasledovných segmentov:

- **Segment retailového bankovníctva** rozdeľuje zákazníkov na zákazníkov mBank, zákazníkov MultiBank a zákazníkov BRE Private Banking. Ponúka plnú škálu bankových produktov a služieb Banky a zároveň špecializované produkty ponúkané dcérskymi spoločnosťami patriacimi do segmentu retailového bankovníctva. Kľúčovými produktami v tomto segmente sú bežné a sporiace účty (vrátane účtov vedených v cudzej mene), terminované vklady, úverové produkty (retailové hypotekárne pôžičky a nehypotekárne pôžičky ako sú hotovostné pôžičky, úvery na autá, prečerpania účtu, kreditné karty a ďalšie úverové produkty), debetné karty, poisťné produkty, investičné produkty a sprostredkovateľské služby ponúkané individuálnym zákazníkom aj mikropodnikom. Výsledky segmentu retailového bankovníctva zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment retailového bankovníctva taktiež zahŕňa výsledky BRE Wealth Management SA, Aspiro SA, BRE Ubezpieczenia TUiR SA a BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o..
- **Segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov**, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:

*Podsegment korporácie a inštitúcie* (obchodná línia), ktorý sa zameriava na malé, stredné a veľké podniky a orgány verejnej správy. Kľúčovými produktami sú transakčné bankové produkty a služby zahŕňajúce bežné účty, multifunkčný internetbanking, hotovostný manažment a služby obchodného financovania na mieru, terminované vklady, devízové transakcie, rozšírenú ponuku krátkodobého financovania a investičných úverov, cezhraničné bezhotovostné tranzakcie, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie, produkty investičného bankovníctva vrátane devízových opcií, fowardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcií, štruktúrované vkladové produkty s vloženými opciami (úrok na štruktúrovaných vkladových produktoch je priamo spojený s výkonnosťou určitého podkladového finančného nástroja, ako napríklad devízové opcie, úrokové opcie a opcie na akcie), žiadosť o úver pre korporátnych klientov, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, mimovládny dlh, strednodobé dlhopisy, buy sell back a sell buy back tranzakcie a repo operácie, ako aj leasingové a faktoringové služby. Podsegment korporácie a inštitúcie zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Bank AG, BRE Faktoring SA (predtým Polfactor SA), BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Magyar Factor zRt., Garbary Sp. z o.o. a BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Investičné certifikáty týchto spoločností získala BRE Bank v novembri 2009. Hlavnou položkou aktív BRE Gold FIZ Aktywów Niepublicznych je podiel v PZU, ktorý predtým vlastnila BRE Bank. V roku 2011 táto obchodná línia zahŕňala finančné výsledky dosiahnuté spoločnosťami Intermarket Bank AG a Magyar Factor zRt. až do dátumu predaja svojich akcií držaných Skupinou.

*Podsegment obchodu a investícií* (obchodná línia) pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a devízové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN a žiadosti o úver pre finančné inštitúcie. Banka taktiež udržiava rozsiahlu bankovú sprostredkovateľskú sieť a rozvíja spoluprácu s ostatnými bankami, ktoré poskytujú produkty ako bežné účty, prečerpania, samostatné alebo syndikované úvery a úvery poistené KUKÉ na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment takisto zahŕňa výsledky spoločností BRE Finance France SA, BRE Bank Hipoteczny SA a Dom Inwestycyjny BRE Banku SA.

- Operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho bankovníctva a finančných trhov sú reportované v rámci "Ostatných". Tento segment zahŕňa výsledky spoločností BRE.locum SA a Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.

Princíp klasifikácie aktivít Skupiny do jednotlivých segmentov je uvedený nižšie.

Transakcie medzi jednotlivými obchodnými segmentami sú uskutočňované na základe štandardných obchodných podmienok.

Alokácia finančných prostriedkov do skupiny spoločností a ich priradenie ku konkrétnym obchodným segmentom vyúsťuje k financovaniu nákladov na prevody. Úrok na tento kapitál je založený na vážených priemerných nákladoch na kapitál Skupiny a je uvedený v prevádzkových výnosoch.

Interný kapitálový transfer medzi útvarmi Banky sa počíta na základe transferových sadzieb založených na trhových sadzbách. Transferové sadzby sú určované na rovnakom základe pre všetky prevádzkové jednotky Banky a rozdiel medzi nimi vzniká jedine na základe meny a štruktúry splatnosti aktív a pasív. Interné vyrovnania týkajúce sa interného ocenenia kapitálových transferov sa odrážajú vo výsledkoch každého segmentu.

Aktíva a pasíva obchodného segmentu sa skladajú z prevádzkových aktív a pasív, ktoré tvoria väčšinu Výkazu o finančnej pozícii, pričom neobsahujú položky, ako sú dane alebo úvery.

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj oddelenie výnosov a nákladov sa uskutočňuje na základe informácií pripravovaných Bankou pre účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a pasíva, a k nim prislúchajúce výnosy a náklady sú priradované jednotlivým obchodným segmentom. Výsledok hospodárenia (zisk/strata) obchodného segmentu berie do úvahy všetky výnosové a nákladové položky, ktoré je možné k danému segmentu priradiť.

Obchodné operácie jednotlivých spoločností v rámci Skupiny sú priradené do obchodných segmentov (vrátane konsolidačných úprav).

Primárnou jednotkou, ktorú Skupina používa pre účely reportingu, je obchodná línia divízie. Aktivity Skupiny sú navyše pre účely reportingu uvedené podľa geografických segmentov, pričom sa rozdeľujú na Poľsko a zahraničné krajiny.

Reportovanie aktivít BRE Bank Skupiny podľa obchodných segmentov

za obdobie od 1.januára do 31.decembra 2011

V tis. PLN

	Korporácie a finančné trhy		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Eliminácie	Skupina celkom	Výkaz o finančnej pozícii / Výkaz ziskov a strát
	Korporácie a inštitúcie	Obchod a investície					
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>673 027</b>	<b>169 463</b>	<b>1 321 427</b>	<b>(13 506)</b>	<b>(1 809)</b>	<b>2 148 602</b>	<b>2 148 602</b>
- predaj externým klientom	999 232	323 637	835 267	(7 725)	(1 809)	2 148 602	
- predaj ostatným segmentom	(326 205)	(154 174)	486 160	(5 781)	-	-	
<b>Čistý výnos z poplatkov a provízií</b>	<b>321 226</b>	<b>82 667</b>	<b>417 551</b>	<b>(1 317)</b>	<b>19 845</b>	<b>839 972</b>	<b>839 972</b>
- predaj externým klientom	306 132	95 029	420 280	(1 314)	19 845	839 972	
- predaj ostatným segmentom	15 094	(12 362)	(2 729)	(3)	-	-	
<b>Výnos z predaja</b>	<b>150 528</b>	<b>124 386</b>	<b>148 055</b>	<b>1 122</b>	<b>-</b>	<b>424 091</b>	<b>424 091</b>
<b>Zisky mínus straty z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	<b>13 768</b>	<b>(1 923)</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>11 985</b>	<b>11 985</b>
<b>Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>	<b>(209 327)</b>	<b>(6 142)</b>	<b>(157 998)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(373 470)</b>	<b>(373 470)</b>
Príspevok na rozdelenie zisku v pridružených spoločnostiach (pred zdanením)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	<b>264 798</b>	<b>238 760</b>	<b>973 921</b>	<b>(16 101)</b>	<b>5 749</b>	<b>1 467 127</b>	<b>1 467 127</b>
Daň z príjmu						(322 692)	(322 692)
<b>Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov BRE Bank SA</b>						<b>1 134 972</b>	<b>1 134 972</b>
<b>Čistý zisk pripadajúci na nekontrolingové záujmy</b>						<b>9 463</b>	<b>9 463</b>
<b>Aktíva segmentu</b>	<b>29 413 759</b>	<b>36 200 664</b>	<b>38 963 556</b>	<b>958 640</b>	<b>(6 660 972)</b>	<b>98 875 647</b>	<b>98 875 647</b>
<b>Pasíva segmentu</b>	<b>28 421 596</b>	<b>39 560 468</b>	<b>27 461 286</b>	<b>783 474</b>	<b>(5 423 842)</b>	<b>90 802 982</b>	<b>90 802 982</b>
<b>Ostatné položky segmentu</b>							
Výdavky vynaložené na hmotný a nehmotný majetok	(223 577)	(28 172)	(103 745)	(3 753)	-	(359 247)	
Amortizácia/odpisy	(150 794)	(29 732)	(108 688)	37 802	-	(251 412)	(251 412)
Straty z úverov a pôžičiek	-	-	-	-	-	-	
Ostatné náklady/výnosy bez peňažných tokov*	1 469	31 635	3 922	(193)	(59)	36 774	
- ostatné nehotovostné náklady	(2 210)	(1 858 655)	-	(193)	(4 732)	(1 865 790)	
- ostatné nehotovostné výnosy	3 679	1 890 290	3 922	-	4 673	1 902 564	

\* Ostatné náklady/výnosy bez peňažných tokov zahŕňajú výnosy a náklady vznikajúce na základe precenenia obchodovateľných finančných nástrojov, devízových nástrojov a zmenami v technických poisťných rezervách

Reportovanie aktivít BRE Bank Skupiny podľa obchodných segmentov

za obdobie od 1.januára do 31.decembra 2010

V tis. PLN

	Korporácie a finančné trhy		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Eliminácie	Skupina celkom	Výkaz o finančnej pozícii / Výkaz ziskov a strát
	Korporácie a inštitúcie	Obchod a investície					
<b>Čistý úrokový výnos</b>	632 199	140 447	1 048 413	(2 480)	(7 615)	1 810 964	1 810 964
- predaj externým klientom	871 219	401 349	546 016	(5)	(7 615)	1 810 964	
- predaj ostatným segmentom	(239 020)	(260 902)	502 397	(2 475)	-	-	
<b>Čistý výnos z poplatkov a provízií</b>	318 820	84 587	311 427	(1 578)	32 663	745 919	745 919
- predaj externým klientom	308 473	91 325	315 033	(1 575)	32 663	745 919	
- predaj ostatným segmentom	10 347	(6 738)	(3 606)	(3)	-	-	
<b>Výnos z predaja</b>	160 452	101 145	152 151	568	(3 644)	410 672	410 672
<b>Zisky mínus straty z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	46 478	(1 330)	-	-	-	45 148	45 148
<b>Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>	(279 571)	(15 572)	(339 634)	(2)	-	(634 779)	(634 779)
Príspevok na rozdelenie zisku v pridružených spoločnostiach (pred zdanením)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	179 111	229 316	455 642	15 210	(6 768)	872 511	872 511
Daň z príjmu						(211 646)	(211 646)
<b>Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov BRE Bank SA</b>						641 602	641 602
<b>Čistý zisk pripadajúci na nekontrolingové záujmy</b>						19 263	19 263
<b>Aktíva segmentu</b>	28 822 880	32 371 414	33 649 201	991 881	(5 796 545)	90 038 831	90 038 831
<b>Pasíva segmentu</b>	24 519 486	36 897 685	25 768 464	443 513	(4 667 602)	82 961 546	82 961 546
<b>Ostatné položky segmentu</b>							
Výdavky vynaložené na hmotný a nehmotný majetok	(149 832)	(24 149)	(81 998)	(981)	-	(256 960)	
Amortizácia/odpisy	(121 267)	(23 266)	(88 872)	(3 645)	132	(236 918)	(236 918)
Straty z úverov a pôžičiek	(1 231 139)	(21 374)	(526 581)	(3)	-	(1 779 097)	
<b>Ostatné náklady/výnosy bez peňažných tokov*</b>	9 894	(177 675)	3 037	138	(3 644)	(168 250)	
- ostatné nehotovostné náklady	(77)	(1 037 423)	(3)	-	1 891	(1 035 612)	
- ostatné nehotovostné výnosy	9 971	859 748	3 040	138	(5 535)	867 362	

\* Ostatné náklady/výnosy bez peňažných tokov zahŕňajú výnosy a náklady vznikajúce na základe precenenia obchodovateľných finančných nástrojov devízových nástrojov a zmenami v technických poisťných rezervách

Reportovanie aktivít BRE Bank Skupiny podľa geografických segmentov za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2011			2010		
	Poľsko	Zahraničné krajiny	Celkovo	Poľsko	Zahraničné krajiny	Celkovo
Čistý úrokový výnos	2 069 787	78 815	2 148 602	1 744 625	66 339	1 810 964
Čistý výnos z poplatkov a provízií	804 341	35 631	839 972	714 193	31 726	745 919
Výnos z predaja	425 027	(936)	424 091	406 395	4 277	410 672
Zisky mínus straty z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(15 450)	27 435	11 985	45 949	(801)	45 148
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(359 405)	(14 065)	(373 470)	(577 386)	(57 393)	(634 779)
Hrubý zisk segmentu	1 449 564	17 563	1 467 127	922 555	(50 044)	872 511
Daň z príjmu			(322 692)			(211 646)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov BRE Bank SA			1 134 972			641 602
Čistý zisk pripadajúci na nekontrolingové záujmy			9 463			19 263
<b>Aktiva segmentu, vrátane:</b>	96 784 964	2 090 683	<b>98 875 647</b>	82 544 590	7 494 241	<b>90 038 831</b>
- hmotný majetok	1 263 923	5 301	1 269 224	1 157 074	48 383	1 205 457
- odložená daňová pohľadávka	302 965	4 087	307 052	311 214	5 158	316 372
- aktíva vyplývajúce zo zamestnaneckých benefitov, benefitov po ukončení zamestnania a práv vyplývajúcich z poisťovacích zmlúv	-	-	-	-	-	-
<b>Pasíva segmentu</b>	86 792 697	4 010 285	<b>90 802 982</b>	75 571 573	7 389 973	<b>82 961 546</b>



**6. Čisté úrokové výnosy**

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Úrokové výnosy</b>		
Úvery a pôžičky, vrátane opravnej položky	2 842 310	2 449 816
Investičné cenné papiere	799 132	768 623
Peniaze a krátkodobé investície	130 681	149 498
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	85 011	41 674
Iné	14 097	12 093
<b>Celkové úrokové výnosy</b>	<b>3 871 231</b>	<b>3 421 704</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vyplyvajúce zo záväzkov voči bankám a klientom	(1 575 552)	(1 487 987)
Vyplyvajúce z emisie dlhových cenných papierov	(84 886)	(68 206)
Ostatné požičané finančné prostriedky	(56 387)	(50 352)
Iné	(5 804)	(4 195)
<b>Celkové úrokové náklady</b>	<b>(1 722 629)</b>	<b>(1 610 740)</b>

V roku 2011 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnotených finančných aktív dosiahli výšku 197 176 tisíc PLN (k 31. decembru 2010: 203 744 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos klientskych skupín je nasledovný:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektora	333 200	441 545
Od klientov, vrátane:	3 538 031	2 980 159
firemných klientov	1 368 915	1 170 223
individuálnych klientov	1 388 711	1 189 583
verejného sektora	780 405	620 353
<b>Celkové úrokové výnosy</b>	<b>3 871 231</b>	<b>3 421 704</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektora	(594 237)	(502 762)
Od klientov, vrátane:	(1 124 017)	(1 039 772)
firemných klientov	(503 509)	(363 364)
individuálnych klientov	(582 056)	(649 433)
verejného sektora	(38 452)	(26 975)
Z emisie dlhových cenných papierov	(4 375)	(68 206)
<b>Celkové úrokové náklady</b>	<b>(1 722 629)</b>	<b>(1 610 740)</b>

**7. Čisté príjmy z poplatkov a provízií**

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	351 819	321 626
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	230 017	221 279
Poplatky za poisťovaciu činnosť	167 441	150 287
Poplatky z maklérskej činnosti	114 515	113 743
Poplatky z bankových účtov	111 509	104 168
Poplatky za bankové prevody	89 070	78 599
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	39 739	41 334
Provízie za sprostredkovateľské služby z predaja produktov externých fin. subjektov	68 782	65 531
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	16 525	11 972
Poplatky za služby správy portfólia, riadenia a ďalších súvisiacich poplatkov	12 634	11 644
Iné	77 121	58 562
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>1 279 172</b>	<b>1 178 745</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(176 594)	(187 586)
Provízie platené externým subjektom za predaj bankových produktov	(82 849)	(88 506)
Poplatky súvisiace s poisťovacími aktivitami	(17 741)	(37 153)
Preplatené sprostredkovateľské poplatky	(29 893)	(27 274)
Iné poplatky	(132 123)	(92 307)
<b>Celkové náklady na poplatky a provízie</b>	<b>(439 200)</b>	<b>(432 826)</b>

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Výnosy z poplatkov a provízií z poistných zmlúv</b>		
- Výnosy zo sprostredkovania poistenia	151 108	135 164
- Príjmy zo spravovania poistných zmlúv	16 333	15 123
<b>Celkové výnosy z poplatkov a provízií z poistných zmlúv</b>	<b>167 441</b>	<b>150 287</b>

**8. Výnosy z dividend**

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Cenné papiere na obchodovanie	85	26
Cenné papiere určené na predaj	15 028	8 147
<b>Celkové výnosy z dividend</b>	<b>15 113</b>	<b>8 173</b>

9. Čistý výnos z obchodovania

	Rok koniaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>393 943</b>	<b>369 982</b>
Čistý kurzový rozdiel z precenenia	361 154	447 469
Čisté transakčné zisky/(straty)	32 789	(77 487)
<b>Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok z hedgingového účtovníctva</b>	<b>30 148</b>	<b>40 690</b>
Úroky nesúce inštrumenty	32 842	16 058
Kapitálové nástroje	(4 090)	3 918
Nástroje trhového rizika	1 575	20 714
Výsledok z hedgingového účtovníctva, vrátane:	(179)	-
- Čistý zisk z hedgovaných položiek	1 924	-
- Čistý zisk z hedgingových nástrojov	(2 103)	-
<b>Celkový čistý výnos z obchodovania</b>	<b>424 091</b>	<b>410 672</b>

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk / (stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, futurít a z precenenia aktív a pasív vedených v cudzích menách. "Úrok nesúce nástroje" zahŕňajú zisk / (stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktmi na úrokové sadzby, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. "Kapitálové nástroje" zahrňujú ocenenie a zisk / (stratu) z globálneho obchodovania s majetkovými cennými papiermi. "Nástroje trhového rizika" zahŕňajú zisk / (stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, sekuritných opcií, opcií na burzové indexy a opcií na futuritné kontrakty, rovnako ako výsledok zo sekuritných forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Od roku 2011 Skupina používa účtovníctvo trhovej hodnoty pre časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou poskytnutou zahraničnou pobočkou banky v Českej republike. Úrokový swap je hedgingový nástroj meniaci fixnú úrokovú sadzbu za variabilnú úrokovú sadzbu. Riziko zmeny úrokových sadzieb je jediný druh nebezpečenstva zaisteným v rámci hedgingového účtovníctva. Výsledok oceňovania hedgovanej položky a hedgingových nástrojov je uvedený vo vyššie uvedenej poznámke.

10. Iné prevádzkové výnosy

	Rok koniaci 31. decembra	
	2011	2010
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého majetku, nehmotného majetku a majetku držaného za účelom predaja	119 314	149 014
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	82 577	49 546
Výnosy z poskytnutých služieb	24 544	52 042
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	24 209	17 306
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, splatené alebo nedobytné	1 710	922
Prijaté kompenzácie, penále a pokuty	972	286
Príjmy z vydania znížených opravných položiek k hmotnému majetku a nehmotného majetku	43	-
Iné	48 561	42 155
<b>Celkové iné prevádzkové výnosy</b>	<b>301 930</b>	<b>311 271</b>

Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, rovnako ako aktíva určené na likvidáciu zahŕňajú predovšetkým príjmy činnosti z developerskej spoločnosti BRE.locum.

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy z poisťového, zaistenia a spolupoistenia činnosti znížené o vyplatené poisťné plnenia a náklady na likvidáciu poisťných udalostí a upravené o zmeny v ustanovení o nárokoch súvisiacich s poisťovacou činnosťou vykonávanou v rámci BRE Bank SA Skupiny.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti vytvorené v roku 2011 a 2010 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Prijmy z poistného</b>		
- Predpísané poistné	140 862	114 326
- Zmena stavu rezervy na poistné	3 460	(8 577)
<b>Zaslúžené poistné</b>	<b>144 322</b>	<b>105 749</b>
<b>Podiel zaist'ovateľov</b>		
- Hrubé predpísané poistné	(56 378)	(36 201)
- Zmena rezervy na poistné budúcich období	12 291	4 797
<b>Podiel zaist'ovateľov na zaslúženom poistnom</b>	<b>(44 087)</b>	<b>(31 404)</b>
<b>Čisté zaslúžené poistné</b>	<b>100 235</b>	<b>74 345</b>
<b>Poistné plnenia</b>		
- Poistné plnenia vyplácané v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením liquidation before tax	(35 236)	(29 084)
- Zmena stavu rezervy na poistné plnenia vyplatené v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	(17 019)	(28 212)
- Podiel zaist'ovateľov na nárokoch na poistných plneniach v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	29 429	22 865
- Zmena stavu rezervy na podiel zaist'ovateľov na poistných plneniach vyplatených v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	7 780	11 740
<b>Čisté poistné plnenia</b>	<b>(15 046)</b>	<b>(22 691)</b>
- Ostatné náklady očistené od zaistenia	(2 276)	(1 800)
- Ostatné prevádzkové výnosy	75	45
- Náklady na odborné znalosti a osvedčenie o poistno-technickom riziku	(411)	(353)
<b>Celkové čisté výnosy z poist'ovacej činnosti</b>	<b>82 577</b>	<b>49 546</b>

#### 11. Všeobecné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Náklady spojené so zamestnancami	(810 253)	(744 400)
Náklady na materiál	(573 666)	(579 069)
Dane a poplatky	(29 410)	(26 385)
Príspevky a odvody do bankového garančného fondu	(49 305)	(21 217)
Príspevky do sociálneho fondu	(6 380)	(6 120)
Iné	(2 487)	(3 160)
<b>Celkové všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>(1 471 501)</b>	<b>(1 380 351)</b>

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho leasingu na hmotný majetok (najmä nehnuteľnosti) vo výške 26 720 tis. PLN (rok 2010: 26 012 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2011 a 2010 sú uvedené nižšie:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Mzdy a platy	(663 345)	(613 928)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(92 899)	(86 357)
Náklady penzijných fondov	(576)	(614)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na akciách, vrátane:	(13 021)	(8 807)
- platby založené na podieloch uskutočnené vo forme akcií BRE Bank SA	(11 323)	(6 275)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(1 698)	(2 532)
Ostatné náklady na zamestnancov	(40 412)	(34 694)
<b>Celkové náklady na zamestnancov</b>	<b>(810 253)</b>	<b>(744 400)</b>

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov Predstavenstva banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. V roku 2010 bola pod túto kapitolu zahrnutá peňažná kompenzácia vo výške 794 736 PLN zaplatená ako vyrovnanie bonusu za rok 2008 pre pána Mariusza Grendowitza, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010. Podrobné informácie o programoch motivácie, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 39 „Nerozdelený zisk“.

## 12. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie hmotného, nehmotného majetku a aktív držaných na predaj a zásoby	(95 076)	(129 409)
Rezervy na budúce záväzky	(31 213)	(22 826)
Náklady vznikajúce v dôsledku znehodnotenia iných pohľadávok (okrem úverov a pôžičiek)	(10 736)	(1 520)
Poskytnuté dary	(3 296)	(3 152)
Náklady na predaj služieb	(2 117)	(1 265)
Straty vyplývajúce zo zníženia nefinančného majetku	(1 260)	-
Zaplatené penalty a kompenzácie	(616)	(1 530)
Náklady vyplývajúce z pohľadávok a záväzkov uznaných ako predpísané, splatené alebo nedobytné	(38)	(158)
Zníženie rezervy vytvorenej na dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok	(57)	(43)
Ostatné prevádzkové náklady	(33 774)	(47 685)
<b>Celkové ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>(178 183)</b>	<b>(207 588)</b>

Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie hmotného, nehmotného majetku a aktív držaných za účelom ďalšieho predaja a zásob najmä náklady vynaložené v súvislosti s developerskými činnosťami spoločnosti BRE.locum.

V roku 2011 rezervy na budúce prísluby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 25 644 tis. PLN (v roku 2010: 19 193 tisíc PLN) (Poznámka 33).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

**13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek**

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	8 257	(11 318)
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	(390 804)	(634 637)
Zmeny v rezervách na podsúvahové položky (Poznámka 33)	9 077	11 176
<b>Celkové čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>	<b>(373 470)</b>	<b>(634 779)</b>

**14. Náklady na daň z príjmu**

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Bežná daň	(315 214)	(223 415)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 34)	(7 478)	11 769
<b>Celková daň z príjmu</b>	<b>(322 692)</b>	<b>(211 646)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 467 127</b>	<b>872 511</b>
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19 %)	(278 754)	(165 777)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	(2 274)	(640)
Príjem nepodliehajúci dani	22 220	8 572
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi	(32 150)	(41 008)
Iné položky vplyvajúce na daň z príjmu	(27 158)	(1 706)
Neaktívne daňové straty*	(4 576)	(11 087)
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>(322 692)</b>	<b>(211 646)</b>
<b>Efektívna daňová sadzba</b>		
Zisk pred zdanením	1 467 127	872 511
Daň z príjmu	(322 692)	(211 646)
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>21,99%</b>	<b>24,26%</b>

\* Výška neaktívnej daňovej straty vyplýva predovšetkým z daňových strát zahraničných pobočiek banky v Českej republike a na Slovensku.

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 34. Daň zo zisku banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

15. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Základný:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom Bre Bank SA	1 134 972	641 602
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 093 950	36 679 683
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>26,96</b>	<b>17,49</b>
<b>Zriadený:</b>		
Čistý zisk vlastníkov BRE Bank SA použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 134 972	641 602
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 093 950	36 679 683
<b>Úpravy:</b>		
- akciové opcie	39 997	29 642
Vážený priemer počtu kmeňových akcií pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 133 947	36 709 325
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>26,94</b>	<b>17,48</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 40. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohol potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriadenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií banky.

16. Ostatné súhrnné výnosy

Zverejnenie daňových vplyvov súvisiacich s každou súčasťou ostatných súhrnných výnosov a nákladov	Rok končiaci 31. decembra 2011			Rok končiaci 31. decembra 2010		
	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka
Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných operácií	3 451	-	3 451	(5 231)	-	(5 231)
Finančné aktíva určené na predaj	(500)	(703)	(1 203)	205 075	(27 056)	178 019
<b>Celkové ostatné súhrnné výnosy a náklady</b>	<b>2 951</b>	<b>(703)</b>	<b>2 248</b>	<b>199 844</b>	<b>(27 056)</b>	<b>172 788</b>

Tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatných súhrnných výnosoch a nákladoch za roky 2011 a 2010.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>3 451</b>	<b>(5 231)</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	6 833	12 978
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(1 415)	(18 209)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) zahrnutých do Výkazu ziskov a strát (netto)	(1 967)	-
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(1 203)</b>	<b>178 019</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	71 384	151 303
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(53 121)	(36 495)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	462	1 079
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov vzniknutých počas roka (netto)	9 221	100 576
Nerealizované straty z kapitálových nástrojov vzniknutých počas roka (netto)	(30 237)	-
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) ku kapitálovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	1 088	(38 444)
<b>Celkové ostatné všeobecné výnosy a náklady (netto)</b>	<b>2 248</b>	<b>172 788</b>

V roku 2011 sa nevyskytli žiadne faktory s významným dopadom na zmenu stavu ostatných zložiek kapitálu nad rámec súčasného ocenenia dlhových cenných papierov určených na predaj.

V roku 2011 nerealizované straty z kapitálových nástrojov zahŕňajú negatívne ocenenie akcií PZU SA vo výške 22 202 tisíc PLN.

V roku 2010 bol čistý zisk 38 444 tisíc PLN, ktorý predstavoval zisk z predaja akcií PZU a bol prepustený z ostatných zložiek vlastného imania a vykázaný vo výkaze ziskov a strát. V rovnakej dobe v iných zložiek vlastného imania bolo vložené precenenie akcií PZU v čistej výške 61 553 tisíc PLN.

Čiastka nerealizovaných ziskov z dlhových nástrojov za rok 2010 vyplýva z nárastu ocenenia portfólia cenných papierov určených na predaj v roku 2010 oproti oceneniu na konci roka 2009. Hlavným faktorom, ktorý ovplyvnil nárast ocenenia, bol rast hodnoty držaných pokladničných poukážok s premenlivým kupónom.

#### 17. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze v hotovosti	213 888	172 762
Bežný účet	682 556	2 187 150
Termínované investície	141 912	-
<b>Celkové peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 43)</b>	<b>1 038 356</b>	<b>2 359 912</b>

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska zo dňa 29. augusta 1997, BRE Bank SA a BRE Bank Hipoteczny zachovávajú povinnú depozitnú rezervu. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorú sú BRE Bank SA a BRE Bank Hipoteczny povinní zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 1 447 092 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2011 do 1. januára 2012,
- 1 408 303 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2010 do 30. januára 2011.

K 31. decembru 2011 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 4,28 % (31. decembra 2010: 3,38 %).



18. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2011	31.12.2010
Bežné účty	318 703	284 921
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	2 296 421	849 364
<b>Zahrnuté v penajných ekvivalentoch (Poznámka 43)</b>	<b>2 615 124</b>	<b>1 134 285</b>
Úvery a pôžičky	389 633	203 457
Termínované investície v iných bankách	11 960	103 445
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	574 506	919 553
Ostatné pohľadávky	418 678	180 789
<b>Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 009 901</b>	<b>2 541 529</b>
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky bankám (záporná čiastka)	(1 027)	(34 247)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 008 874</b>	<b>2 507 282</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	3 936 565	2 427 495
Dlhodobé (nad 1 rok)	72 309	79 787

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2011	31.12.2010
Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám (brutto)	1 088 849	1 448 773
Opravné položky vytvorené k úverom a pôžičkám poskytnutým poľským bankám	(181)	(159)
Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 921 052	1 092 756
Rezervy vytvorené k úverom a pôžičkám poskytnutým zahraničným bankám	(846)	(34 088)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 008 874</b>	<b>2 507 282</b>

K 31. decembru 2011 boli úvery bankám s variabilnou sadzbou vo výške 324 494 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou sadzbou boli vo výške 65 139 tis. PLN (k 31. decembru 2010 - úvery bankám s variabilnou úrokovou sadzbou dosiahli čiastku 201 268 tis. PLN a úvery s fixnou sadzbou 2 189 tis. PLN).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mali termínované investície v iných bankách fixné sadzby a dosiahli 2 308 381 tisíc PLN, resp. 952 809 tisíc PLN. Priemerná úroková sadzba na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,93 % (31. Decembra 2010: 1,92 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách k pohľadávkami voči bankám:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým bankám na začiatku obdobia</b>	<b>(34 247)</b>	<b>(38 087)</b>
Vytvorené opravné položky (Poznámka 13)	(3 068)	(20 821)
Rozpustené opravné položky (Poznámka 13)	11 325	9 503
Kurzové rozdiely	860	(1 035)
Odpisy	24 103	16 193
<b>Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na konci obdobia</b>	<b>(1 027)</b>	<b>(34 247)</b>

K 31. decembru 2011 sa opravné položky k úverom a pôžičkám bankám vzťahujú na úvery so vzniknutými, ale neidentifikovanými stratami. K 31. decembru 2010 sa opravné položky vzťahovali na úvery a pôžičky bankám znehodnotených na individuálnom základe a boli vo výške 33 181 tis. PLN.

**19. Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva**

	31.12.2011			31.12.2010		
	Obchodovateľné cenné papiere	Založené aktíva	Celkom	Obchodovateľné cenné papiere	Založené aktíva	Celkom
<b>Dlhové cenné</b>	<b>977 796</b>	<b>485 463</b>	<b>1 463 259</b>	<b>1 554 544</b>	<b>1 018 658</b>	<b>2 573 202</b>
Vydané štátom	534 110	485 463	1 019 573	1 289 275	1 018 658	2 307 933
- štátne dlhopisy	533 962	485 463	1 019 425	195 908	1 011 107	1 207 015
- pokladničné poukážky	148	-	148	1 093 367	7 551	1 100 918
Ostatné dlhové cenné papiere	443 686	-	443 686	265 269	-	265 269
- bankové dlhopisy	134 710	-	134 710	51 211	-	51 211
- vkladové certifikáty	171 134	-	171 134	102 605	-	102 605
- firemné dlhopisy	137 842	-	137 842	111 453	-	111 453
<b>Kapitálové cenné papiere</b>	<b>13 763</b>	<b>-</b>	<b>13 763</b>	<b>11 112</b>	<b>-</b>	<b>11 112</b>
- vyradené	3 479	-	3 479	4 697	-	4 697
- nevyradené	10 284	-	10 284	6 415	-	6 415
<b>Dlhové a kapitálové cenné papiere</b>	<b>991 559</b>	<b>485 463</b>	<b>1 477 022</b>	<b>1 565 656</b>	<b>1 018 658</b>	<b>2 584 314</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj - spätný nákup), trhová hodnota ktorých k 31. decembru 2011 predstavovala 485 463 tisíc PLN (k 31. decembru 2010: 1 018 658 tis. PLN). Tieto cenné papiere sú uvedené osobitne v rámci „založených aktív“ vo Výkaze o finančnej situácii.

**20. Derivátové finančné nástroje**

Skupina vlastní nasledovné derivátové nástroje:

**Forwardové menové operácie** predstavujú záväzky na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. Futurity na menové kurzy a úrokové sadzby sú zmluvné záväzky na získanie alebo zaplatenie čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu danú organizovaným finančným trhom. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne.

**Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou sadzbou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou sadzbou na základe teoretickej sumy kapitálu.

**Menové a úrokové swapy** sú záväzky k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková sadzba za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko Skupiny sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nedodržia uvoľnenie svojich záväzkov. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Skupina hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

**Menové a úrokové opcie** predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovanou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Skupinou a klientom (súkromná transakcia). Skupina je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do účtovnej hodnoty takýchto opcií, t.j. reálnej hodnoty opcií.

**Transakcie trhových rizík** zahŕňajú futuritné kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo Výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Následujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných Skupinou:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Pasíva
<b>K 31.decembu 2011</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	6 771 792	6 779 318	103 249	35 680
- Menové swapy	13 950 800	14 019 609	156 807	279 717
- Krížové menové a úrokové swapy	1 457 145	1 517 730	140 256	199 518
- OTC menové opcie kúpené a predané	1 489 253	1 145 147	46 545	5 945
<b>Celkové OTC deriváty</b>	<b>23 668 990</b>	<b>23 461 804</b>	<b>446 857</b>	<b>520 860</b>
- Menové futurity	-	-	-	-
- Menové opcie obchodované na burze - kúpené a predané	-	-	-	18 213
- Záruky obchodované na burze - predané	-	-	-	-
<b>Celkové devízové deriváty</b>	<b>23 668 990</b>	<b>23 461 804</b>	<b>446 857</b>	<b>539 073</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	133 746 967	133 746 967	986 123	1 260 260
- Forwardové zmluvy FRA	57 100 000	116 975 000	54 715	54 742
- OTC úrokové opcie	198 779	351 143	1 505	1 400
- Ostatné OTC deriváty	-	-	-	-
<b>Celkové OTC úrokové deriváty</b>	<b>191 045 746</b>	<b>251 073 110</b>	<b>1 042 343</b>	<b>1 316 402</b>
- Úrokové futurity	-	-	-	-
- Úrokové opcie obchodované na burze	-	-	-	-
<b>Celkové úrokové deriváty</b>	<b>191 045 746</b>	<b>251 073 110</b>	<b>1 042 343</b>	<b>1 316 402</b>
<b>Transakcie trhového rizika</b>	<b>523 888</b>	<b>729 506</b>	<b>17 395</b>	<b>5 034</b>
<b>Celkové deriváty v aktívach / pasívach určené na obchodovanie</b>	<b>215 238 624</b>	<b>275 264 420</b>	<b>1 506 595</b>	<b>1 860 509</b>
<b>Deriváty držané pre hedging</b>				
Deriváty určené na hedging v reálnej hodnote	92 553	92 553	-	2 238
- Menové futurity	-	-	-	-
- Úrokové swapy	92 553	92 553	-	2 238
- Krížové menové swapy	-	-	-	-
- Menové forwardy	-	-	-	-
Deriváty určené na hedging peňažných tokov	-	-	-	-
- Úrokové swapy	-	-	-	-
- Menové opcie obchodovateľné na burze - kúpené	-	-	-	-
<b>Celkové deriváty držané pre hedging</b>	<b>92 553</b>	<b>92 553</b>	<b>-</b>	<b>2 238</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva / pasíva</b>	<b>215 331 177</b>	<b>275 356 973</b>	<b>1 506 595</b>	<b>1 862 747</b>
<b>Ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Ostatné				
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>215 331 177</b>	<b>275 356 973</b>	<b>1 506 595</b>	<b>1 862 747</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	141 954 417	192 079 497	684 541	892 977
Dlhodobé (nad 1 rok)	73 376 760	83 277 476	822 054	969 770

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktiva	Pasiva
<b>K 31.decembriu 2010</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	8 720 352	8 884 235	32 632	70 013
- Menové swapy	7 660 077	7 659 668	91 617	103 102
- Krížové menové a úrokové swapy	3 884 774	3 994 746	149 500	254 830
- OTC menové opcie kúpené a predané	3 039 570	3 067 923	115 196	59 007
<b>Celkové OTC deriváty</b>	<b>23 304 773</b>	<b>23 606 572</b>	<b>388 945</b>	<b>486 952</b>
- Menové futurity	1 251	1 264	12	-
- Menové opcie obchodované na burze - kúpené a predané	-	-	-	42 412
- Záruky obchodované na burze - predané	-	-	-	-
<b>Celkové devízové deriváty</b>	<b>23 306 024</b>	<b>23 607 836</b>	<b>388 957</b>	<b>529 364</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	87 998 357	87 998 357	744 718	793 414
- Forwardové zmluvy FRA	36 350 000	42 380 000	13 472	14 734
- OTC úrokové opcie	387 944	452 344	10 046	9 686
- Ostatné OTC deriváty	-	-	-	-
<b>Celkové OTC úrokové deriváty</b>	<b>124 736 301</b>	<b>130 830 701</b>	<b>768 236</b>	<b>817 834</b>
- Úrokové futurity	-	-	-	-
- Úrokové opcie obchodované na burze	-	-	-	-
<b>Celkové úrokové deriváty</b>	<b>124 736 301</b>	<b>130 830 701</b>	<b>768 236</b>	<b>817 834</b>
<b>Transakcie trhového rizika</b>	<b>737 037</b>	<b>1 164 126</b>	<b>69 460</b>	<b>16 310</b>
<b>Celkové deriváty v aktívach / pasívach určené na obchodovanie</b>	<b>148 779 362</b>	<b>155 602 663</b>	<b>1 226 653</b>	<b>1 363 508</b>
<b>Deriváty držané pre hedging</b>				
Deriváty určené na hedging v reálnej hodnote	-	-	-	-
- Menové futurity	-	-	-	-
- Úrokové swapy	-	-	-	-
- Krížové menové swapy	-	-	-	-
- Menové forwardy	-	-	-	-
Deriváty určené na hedging peňažných tokov	-	-	-	-
- Úrokové swapy	-	-	-	-
- Menové opcie obchodovateľné na burze - kúpené	-	-	-	-
<b>Celkové deriváty držané pre hedging</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva / pasíva</b>	<b>148 779 362</b>	<b>155 602 663</b>	<b>1 226 653</b>	<b>1 363 508</b>
<b>Ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Ostatné	-	-	-	-
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>148 779 362</b>	<b>155 602 663</b>	<b>1 226 653</b>	<b>1 363 508</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	102 665 041	109 855 282	641 703	744 958
Dlhodobé (nad 1 rok)	46 114 321	45 747 381	584 950	618 550

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcie a iné kapitálové cenné papiere, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Skupina vykázala derivátové nástroje vo výške 1 215 tis. PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2010: 9 924 tis. PLN).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

## 21. Hedgingové účtovníctvo

Od roku 2011 Skupina uplatňuje hedgingové účtovníctvo reálnej hodnoty. Úrokové riziko je jediný typ rizika zaisteného hedgingom prostredníctvom hedgingového účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého hedgingu uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty hedgovaných položiek a hedgingových nástrojov v zmysle hedgingového rizika.

### Popis hedgingového vzťahu

Skupina používa hedging proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. Hedgované riziko vyplýva zo zmien v úrokových sadzbách.

### Hedgované položky

Hedgovaná položka je časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnými úrokovými sadzbami vedenými v CZK a poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike.

### Hedgingové nástroje

IRS je hedgingový nástroj zamieňajúci fixnú úrokovú sadzbu za variabilnú úrokovú sadzbu.

### Prezentácia výsledkov hedgovaných a hedgingových operácií

Úprava na reálnu hodnotu hedgovaného aktíva a oceňovanie hedgingových nástrojov je uvádzané na účte ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

## 22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté jednotlivcom:</b>	<b>38 688 979</b>	<b>33 658 660</b>
- bežné účty	4 133 068	4 358 940
- termínované úvery, vrátane:	34 555 911	29 299 720
úverov na bývanie a hypotéky	30 942 423	26 306 644
- ostatné	-	-
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté firemným subjektom:</b>	<b>27 890 298</b>	<b>25 574 028</b>
- bežné účty	3 795 095	3 117 916
- termínované úvery:	21 660 288	17 126 558
veľké podniky a inštitúcie	6 390 251	3 329 593
stredné a malé podniky	15 270 037	13 796 965
- opačné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 153 508	3 338 317
- ostatné	1 281 407	1 991 237
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru</b>	<b>3 178 356</b>	<b>1 923 019</b>
<b>Ostatné pohľadávky</b>	<b>482 167</b>	<b>668 115</b>
<b>Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>70 239 800</b>	<b>61 823 822</b>
Opravné položky k úverom a pôžičkám klientom (záporná čiastka)	(2 388 284)	(2 449 771)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>67 851 516</b>	<b>59 374 051</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>22 756 309</b>	<b>22 208 297</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>45 095 207</b>	<b>37 165 754</b>

K 31. decembru 2011 boli úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 69 288 165 tis. PLN a úvery s pevnou úrokovou sadzbou 855 234 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 57 685 502 tis. PLN a 4 134 634 tis. PLN v uvedenom poradí). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, firemným klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková sadzba pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 4,47 % (31. decembra 2010: 4,50 %).

Vyššie uvedená poznámka obsahuje dlhové cenné papiere spôsobilé na rediskont v centrálnej banke, ktorých hodnota sú peňažné ekvivalenty zahrnuté v Poznámke 43.

Opravné položky k úverom a pohľadávkam:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Súvahové pohľadávky brutto	66 953 040	58 538 664
Opravné položky k pohľadávkam analyzované podľa portfóliového prístupu	(212 390)	(215 893)
<b>Súvahové pohľadávky netto</b>	<b>66 740 650</b>	<b>58 322 771</b>
<b>Pohľadávky so znehodnotením</b>		
Súvahové pohľadávky brutto	3 286 760	3 285 158
Opravné položky na pohľadávky so znehodnotením	(2 175 894)	(2 233 878)
<b>Súvahové pohľadávky netto</b>	<b>1 110 866</b>	<b>1 051 280</b>

V júni 2011, BRE Bank predala časť svojho portfólia retailových úverov v celkovej nominálnej hodnote 621 500 tis. PLN. Hrubá účtovná hodnota predaného portfólia bola 449 619 tis. PLN a opravné položky k týmto pohľadávkam boli 449 511 tis. PLN. Po-transakčné náklady, zisk z predaja pred zdanením, zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát banky za rok 2011, sa rovnali 89 304 tis. PLN.

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky:

K 31. decembru 2011

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY A PÔŽIČKY KLIENTOM V ROKU 2011	Opravné položky k 1. januáru 2011	Vytvorené opravné položky	Rozpustené opravné položky	Reklasifikácia a kurzové zmeny	Odpisy	Ostatné *	Opravné položky k 31. decembru 2011
<b>Úvery a pôžičky jednotlivcom</b>	<b>(1 052 933)</b>	<b>(169 861)</b>	<b>10 974</b>	<b>(1 078)</b>	<b>351 521</b>	<b>-</b>	<b>(861 377)</b>
Bežné účty	(817 237)	(40 261)	1 545	4	332 863	-	(523 086)
Termínované úvery, vrátane:	(235 696)	(129 600)	9 429	(1 082)	18 658	-	(338 291)
Úverov na bývanie a hypoték	(119 631)	(86 147)	1 122	(1)	3 868	-	(200 789)
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky firemným subjektom</b>	<b>(1 391 648)</b>	<b>(1 012 428)</b>	<b>779 007</b>	<b>(29 085)</b>	<b>98 801</b>	<b>32 154</b>	<b>(1 523 199)</b>
Bežné účty	(376 993)	(296 277)	325 133	(774)	24 649	-	(324 262)
Termínované úvery, vrátane:	(930 148)	(706 211)	453 061	(23 067)	71 431	-	(1 134 934)
Veľkých podnikov a inštitúcií	(167 278)	(300 211)	141 543	(17 923)	6 431	-	(337 438)
Stredných a malých podnikov	(762 870)	(406 000)	311 518	(5 144)	65 000	-	(797 496)
Ostatné	(84 507)	(9 940)	813	(5 244)	2 721	32 154	(64 003)
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(5 190)</b>	<b>(5 356)</b>	<b>6 860</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 708)</b>
<b>Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom</b>	<b>(2 449 771)</b>	<b>(1 187 645)</b>	<b>796 841</b>	<b>(30 185)</b>	<b>450 322</b>	<b>32 154</b>	<b>(2 388 284)</b>

\* Položka "Ostatné" sa vzťahuje na pokles opravných položiek súvisiacich s predajom akcií Intermarket Bank AG a Magyar Factor zRt.

K 31. decembru 2010

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY A PÔŽIČKY KLIENTOM V ROKU 2010	Opravné položky k 1. januáru 2010	Vytvorené opravné položky	Rozpustené opravné položky	Reklasifikácia a kurzové zmeny	Odpisy	Ostatné *	Opravné položky k 31. decembru 2010
<b>Úvery a pôžičky jednotlivcom</b>	(710 400)	(345 421)	6 903	(4 382)	367	-	(1 052 933)
Bežné účty	(586 775)	(232 756)	2 066	(23)	251	-	(817 237)
Termínované úvery, vrátane:	(123 625)	(112 665)	4 837	(4 359)	116	-	(235 696)
Úverov na bývanie a hypoték	(42 251)	(74 504)	1 630	(4 506)	-	-	(119 631)
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky firemným subjektom</b>	(1 251 568)	(1 084 285)	790 597	(4 582)	158 190	-	(1 391 648)
Bežné účty	(343 467)	(339 721)	265 858	1 634	38 703	-	(376 993)
Termínované úvery, vrátane:	(840 517)	(706 427)	511 985	(7 261)	112 072	-	(930 148)
Veľkých podnikov a inštitúcií	(108 412)	(171 307)	112 066	(51)	426	-	(167 278)
Stredných a malých podnikov	(732 105)	(535 120)	399 919	(7 210)	111 646	-	(762 870)
Ostatné	(67 584)	(38 137)	12 754	1 045	7 415	-	(84 507)
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	(2 801)	(11 097)	8 666	42	-	-	(5 190)
<b>Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom</b>	(1 964 769)	(1 440 803)	806 166	(8 922)	158 557	-	(2 449 771)

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom obsahujú pohľadávky vo forme finančného lízingu.

Pohľadávky vo forme finančného lízingu:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Pohľadávky z hrubých investícií - finančný leasing:</b>	<b>4 500 266</b>	<b>4 259 868</b>
- menej ako 1 rok	1 882 373	1 887 549
- od 1 roka do 5 rokov	2 284 374	2 099 493
- viac ako 5 rokov	333 519	272 826
Nezrealizovaný budúci finančný výnos z finančného leasingu (záporná hodnota)	(473 909)	(453 100)
<b>Čistá investícia - finančný leasing</b>	<b>4 026 357</b>	<b>3 806 768</b>
<b>Pohľadávky z čistých investícií - finančný leasing:</b>		
- menej ako 1 rok	1 690 088	1 704 820
- od 1 roka do 5 rokov	2 065 948	1 893 107
- viac ako 5 rokov	270 321	208 841
<b>Čistá investícia - finančný leasing</b>	<b>4 026 357</b>	<b>3 806 768</b>
Opravná položka na znehodnotenie pohľadávok z finančného leasingu	(170 234)	(167 706)
<b>Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného leasingu</b>	<b>3 856 123</b>	<b>3 639 062</b>
<b>Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa leasingu</b>	<b>459 671</b>	<b>572 245</b>

23. Investičné cenné papiere a založené aktíva

	31.12.2011			31.12.2010		
	Investičné cenné papiere	Založené aktíva	Spolu	Investičné cenné papiere	Založené aktíva	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>16 519 445</b>	<b>3 854 060</b>	<b>20 373 505</b>	<b>18 567 773</b>	<b>812 145</b>	<b>19 379 918</b>
Kótované, vrátane:	16 519 445	3 854 060	20 373 505	18 478 028	812 145	19 290 173
Vydaných štátom	9 646 531	3 854 060	13 500 591	10 246 321	812 145	11 058 466
- štátne dlhopisy	9 646 531	3 852 869	13 499 400	9 714 635	790 299	10 504 934
- pokladničné poukážky	-	1 191	1 191	531 686	21 846	553 532
Vydané centrálnou bankou	6 511 488	-	6 511 488	8 103 858	-	8 103 858
Ostatné dlhové cenné papiere	361 426	-	361 426	127 849	-	127 849
- bankové dlhopisy	327 811	-	327 811	94 346	-	94 346
- komunitné dlhopisy	33 615	-	33 615	33 503	-	33 503
Nekótované	-	-	-	89 745	-	89 745
<b>Kapitálové cenné papiere:</b>	<b>177 767</b>	<b>-</b>	<b>177 767</b>	<b>194 915</b>	<b>-</b>	<b>194 915</b>
Kótované	156 556	-	156 556	179 828	-	179 828
Nekótované	21 211	-	21 211	15 087	-	15 087
<b>Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:</b>	<b>16 697 212</b>	<b>3 854 060</b>	<b>20 551 272</b>	<b>18 762 688</b>	<b>812 145</b>	<b>19 574 833</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	9 954 397	586 954	10 541 351	10 480 533	21 846	10 502 379
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 742 815	3 267 106	10 009 921	8 282 155	790 299	9 072 454

Vyššie uvedená hodnota kapitálových cenných papierov obsahuje opravné položky vo výške 13 257 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 13 257 tis. PLN)

K 31. decembru 2011, kótované kapitálové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty akcií PZU v hodnote 146 210 tis. PLN (k 31. decembru 2010 to bolo 168 212 tis. PLN)

K 31. decembru 2011, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnými úrokovými sadzbami boli vo výške 14 460 541 tis. PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými sadzbami 5 912 964 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 14 397 971 tis. PLN a 5 641 667 tis. PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy a pokladničné poukážky v rámci bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj - spätný nákup a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB), ktoré sú uvedené vo Výkaze o finančnej pozícii, v samostatnej položke "založené aktíva" (Poznámka 37)

V súlade so Zákonom o BFG zo dňa 14. decembra 1994 držala Skupina 271 083 tis. PLN, v nominálnej hodnote 269 000 tis. PLN v pokladničných cenných papieroch (dlhopisoch a poukážkach) uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2011 (reálna hodnota k 31. decembru 2010: 198 388 tis. PLN, nominálna hodnota 205 100 tis. PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte v Národnej banke Poľska.



Zisky a straty z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností:

	rok končiaci 31 decembra	
	31.12.2011	31.12.2010
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností	11 985	46 046
Znehodnotenie kapitálových cenných papierov určených na predaj	-	(97)
Znehodnotenie investícií v pridružených spoločnostiach	-	(801)
<b>Celkové zisky a straty z investičných cenných papierov</b>	<b>11 985</b>	<b>45 148</b>

V roku 2011, hodnota 11 985 tis. PLN zahŕňa najmä výsledok likvidácie komanditnej spoločnosti BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 a výsledok z predaja podielu v Bank AG a Magyar Factor zRt. skupine subjektov Erste Group .

V roku 2011 mal najväčší vplyv na položku "Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností" výsledok predaja 180 490 akcií PZU SA od BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Pohyby investičných cenných papierov a založených aktív sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Cenné papiere určené na predaj a založené aktíva</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>19 574 833</b>	<b>15 870 899</b>
Kurzové rozdiely	11 715	(2 567)
Prírastky	247 540 792	364 137 531
Úbytky (predaje, vykúpenie a prepadnutie)	(246 576 084)	(360 667 342)
Zisk / (strata) zo znehodnotenia majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	-	(97)
Zisk / (strata) zo zmeny v reálnej hodnote	16	236 409
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>20 551 272</b>	<b>19 574 833</b>

Zmeny v opravných položkách (k stratám) k investičným cenným papierom a založeným aktívam:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Opravné položky ku kapitálovým cenným papierom</b>		
<i>Kótované</i>		
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>
<i>Nekótované</i>		
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>(13 132)</b>	<b>(2 689)</b>
Opravná položka na zníženie hodnoty	-	(97)
Zmena v rámci konsolidácie	-	(10 346)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>(13 132)</b>	<b>(13 132)</b>
<b>Celkové opravné položky k investičným cenným papierom</b>		
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>(13 257)</b>	<b>(2 814)</b>
Opravná položka na zníženie hodnoty	-	(97)
Zmena v rámci konsolidácie	-	(10 346)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>(13 257)</b>	<b>(13 257)</b>

**24. Investície do pridružených spoločností**

Skupina vlastnila nasledujúce akcie v jej najväčších nekótovaných pridružených spoločnostiach

**31. december 2010 (v tis. PLN)**

Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Zisk / (strata)	% podielu vo vlastníctve
S-Factoring d.d.	Slovenia	35 988	34 911	1 993	(383)	22,50

Zmeny v investíciách v pridružených spoločnostiach

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>317</b>	<b>1 150</b>
Kurzové rozdiely	4	(32)
Úbytky (predaj a vykúpenie)	(321)	-
Straty zo zníženia hodnoty investícií v pridružených spoločnostiach	-	(801)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>-</b>	<b>317</b>

**25. Nehmotný majetok**

	31.12.2011	31.12.2010
Náklady na vývoj	789	1 452
Goodwill	4 728	7 137
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	313 925	333 317
- počítačového softvéru	247 070	279 355
Ostatný nehnuteľný majetok	9 231	10 057
Rozpracovaný nehnuteľný majetok	108 096	75 874
<b>Celkový nehnuteľný majetok</b>	<b>436 769</b>	<b>427 837</b>

Pohyby v nehmotnom majetku:

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2011	Náklady na vývoj	Nadobudnuté povolenia, patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Rozpracovaný nehmotný majetok	Goodwill	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutý počítačový softvér				
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>31 976</b>	<b>773 172</b>	<b>613 364</b>	<b>26 236</b>	<b>75 874</b>	<b>7 137</b>	<b>914 395</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>43</b>	<b>91 245</b>	<b>49 766</b>	<b>231</b>	<b>94 589</b>	<b>-</b>	<b>186 108</b>
- nákup	-	40 267	4 666	2	75 949	-	116 218
- presun z hmotného majetku vo výstavbe	-	836	279	229	-	-	1 065
- presun z rozpracovaného nehmotného majetku	43	45 176	40 102	-	-	-	45 219
- náklady na vývoj	-	-	-	-	13 275	-	13 275
- ostatné prírastky	-	4 966	4 719	-	5 365	-	10 331
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(4 054)</b>	<b>(52 233)</b>	<b>(19 648)</b>	<b>-</b>	<b>(62 327)</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(121 023)</b>
- likvidácia	-	(45 817)	(13 510)	-	-	-	(45 817)
- uvedenie do užívania	-	-	-	-	(45 219)	-	(45 219)
- predaja spoločnosti pred tým konsolidovanej	-	(6 139)	(6 138)	-	(2 760)	(2 409)	(11 308)
- ostatné úbytky	(4 054)	(277)	-	-	(14 348)	-	(18 679)
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>27 965</b>	<b>812 184</b>	<b>643 482</b>	<b>26 467</b>	<b>108 136</b>	<b>4 728</b>	<b>979 480</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>(30 524)</b>	<b>(439 848)</b>	<b>(334 002)</b>	<b>(16 179)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(486 551)</b>
<b>Odpisy za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>3 348</b>	<b>(58 404)</b>	<b>(62 403)</b>	<b>(1 057)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(56 113)</b>
- amortizácie	(285)	(102 897)	(74 739)	(1 057)	-	-	(104 239)
- ostatných prírastkov	-	(4 099)	(3 947)	-	-	-	(4 099)
- likvidácie	-	45 749	13 442	-	-	-	45 749
- predaja spoločnosti pred tým konsolidovanej	-	2 843	2 841	-	-	-	2 843
- ostatné úbytky	3 633	-	-	-	-	-	3 633
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>(27 176)</b>	<b>(498 252)</b>	<b>(396 405)</b>	<b>(17 236)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(542 664)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>
- prírastok	-	-	-	-	(40)	-	(40)
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>(47)</b>
<b>Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>789</b>	<b>313 925</b>	<b>247 070</b>	<b>9 231</b>	<b>108 096</b>	<b>4 728</b>	<b>436 769</b>

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2010	Náklady na vývoj	Nadobudnuté povolenia, patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Rozpracovaný nehmotný majetok	Goodwill	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutý počítačový softvér				
Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2010	31 959	724 422	575 434	16 262	66 760	7 137	846 540
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>17</b>	<b>67 662</b>	<b>54 551</b>	<b>10 187</b>	<b>66 401</b>	-	<b>144 267</b>
- nákup	-	11 831	6 461	9 999	55 199	-	77 029
- presun z hmotného majetku vo výstavbe	-	305	127	38	-	-	343
- presun z rozpracovaného nehmotného majetku	17	55 414	47 851	-	35	-	55 466
- náklady na vývoj	-	-	-	-	10 862	-	10 862
- ostatné prírastky	-	112	112	150	305	-	567
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>-</b>	<b>(18 912)</b>	<b>(16 621)</b>	<b>(213)</b>	<b>(57 287)</b>	-	<b>(76 412)</b>
- likvidácia	-	(17 989)	(15 735)	-	-	-	(17 989)
- uvedenie do užívania	-	-	-	-	(55 466)	-	(55 466)
- ostatné úbytky	-	(923)	(886)	(213)	(1 821)	-	(2 957)
Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	31 976	773 172	613 364	26 236	75 874	7 137	914 395
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2010	(29 944)	(361 164)	(277 136)	(14 053)	-	-	(405 161)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	(580)	(78 684)	(56 866)	(2 126)	-	-	(81 390)
- amortizácie	(580)	(96 867)	(72 613)	(2 175)	-	-	(99 622)
- ostatných prírastkov	-	(57)	(57)	(150)	-	-	(207)
- predaja	-	333	328	-	-	-	333
- likvidácie	-	17 625	15 211	-	-	-	17 625
- ostatných úbytkov	-	282	265	199	-	-	481
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2010	(30 524)	(439 848)	(334 002)	(16 179)	-	-	(486 551)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia: 01.01.2010	-	(7)	(7)	-	-	-	(7)
Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2010	-	(7)	(7)	-	-	-	(7)
Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	1 452	333 317	279 355	10 057	75 874	7 137	427 7

26. Hmotný majetok

	31.12.2011	31.12.2010
Hmotný majetok, vrátane:	765 993	733 648
- pozemkov	1 875	1 867
- budov a stavieb	228 823	237 487
- strojov a zariadení	168 804	132 444
- motorových vozidiel	216 964	194 824
- ostatného hmotného majetku	149 527	167 026
Rozpracovaný hmotný majetok	66 462	43 972
<b>Hmotný majetok spolu</b>	<b>832 455</b>	<b>777 620</b>

Pohyby hmotného majetku:

Pohyby hmotného majetku od 1.januára do 31.decembra 2011	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Rozpracovaný hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>1 867</b>	<b>364 316</b>	<b>554 140</b>	<b>267 374</b>	<b>402 912</b>	<b>44 149</b>	<b>1 634 758</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>26</b>	<b>2 802</b>	<b>94 751</b>	<b>91 962</b>	<b>25 234</b>	<b>70 763</b>	<b>285 538</b>
- nákupu	-	568	66 974	86 434	6 427	69 895	230 298
- prevodu z rozpracovaného hmotného majetku	-	2 021	25 366	442	16 617	-	44 446
- ostatné prírastky	26	213	2 411	5 086	2 190	868	10 794
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(18)</b>	<b>(5 358)</b>	<b>(31 560)</b>	<b>(50 008)</b>	<b>(14 665)</b>	<b>(48 314)</b>	<b>(149 923)</b>
- predaja	(18)	(400)	(5 053)	(41 632)	(3 931)	-	(51 034)
- likvidácie	-	(5)	(11 290)	(1 428)	(9 127)	-	(21 850)
- uvedenia do užívania	-	-	-	-	-	(44 446)	(44 446)
- prevodu do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(1 065)	(1 065)
- predaja spoločnosti, ktorá bola súčasťou konsolidácie v predchádzajúcom období	-	(4 953)	(7 380)	(1 288)	(372)	(1 017)	(15 010)
- ostatné úbytky	-	-	(7 837)	(5 660)	(1 235)	(1 786)	(16 518)
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>1 875</b>	<b>361 760</b>	<b>617 331</b>	<b>309 328</b>	<b>413 481</b>	<b>66 598</b>	<b>1 770 373</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>-</b>	<b>(75 143)</b>	<b>(421 696)</b>	<b>(72 548)</b>	<b>(235 755)</b>	<b>-</b>	<b>(805 142)</b>
<b>Odpisy za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>-</b>	<b>(6 108)</b>	<b>(26 831)</b>	<b>(19 816)</b>	<b>(28 068)</b>	<b>-</b>	<b>(80 823)</b>
- suma odpisov	-	(7 217)	(49 553)	(50 917)	(39 486)	-	(147 173)
- ostatné prírastky	-	(26)	(575)	(52)	(684)	-	(1 337)
- predaj	-	152	4 709	26 670	3 554	-	35 085
- likvidácia	-	5	11 135	471	7 798	-	19 409
- predaja spoločnosti, ktorá bola súčasťou konsolidácie v predchádzajúcom období	-	978	6 631	686	328	-	8 623
- ostatné úbytky	-	-	822	3 326	422	-	4 570
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>-</b>	<b>(81 251)</b>	<b>(448 527)</b>	<b>(92 364)</b>	<b>(263 823)</b>	<b>-</b>	<b>(885 965)</b>
<b>Opravné položky na začiatku obdobia: 01.01.2011</b>	<b>-</b>	<b>(51 686)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(131)</b>	<b>(177)</b>	<b>(51 996)</b>
- prírastky	-	-	-	-	-	-	-
- úbytky	-	-	-	2	-	41	43
<b>Opravné položky na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>-</b>	<b>(51 686)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(51 953)</b>
<b>Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011</b>	<b>1 875</b>	<b>228 823</b>	<b>168 804</b>	<b>216 964</b>	<b>149 527</b>	<b>66 462</b>	<b>832 455</b>

Pohyby hmotného majetku od 1.januára do 31.decembra 2010	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Rozpracovaný hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2010	18 800	360 434	539 267	236 778	389 323	43 702	1 588 304
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>3 837</b>	<b>9 629</b>	<b>47 085</b>	<b>97 500</b>	<b>23 317</b>	<b>50 969</b>	<b>232 337</b>
- nákupu	3 837	335	25 053	89 124	5 826	49 326	173 501
- prevodu z rozpracovaného hmotného majetku	-	8 070	21 656	587	17 455	-	47 768
- ostatné prírastky	-	1 224	376	7 789	36	1 643	11 068
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(20 770)</b>	<b>(5 747)</b>	<b>(32 212)</b>	<b>(66 904)</b>	<b>(9 728)</b>	<b>(50 522)</b>	<b>(185 883)</b>
- predaja	(4 761)	(5 214)	(3 013)	(62 167)	(1 195)	-	(76 350)
- likvidácie	-	(120)	(28 425)	(2 181)	(7 238)	(204)	(38 168)
- uvedenia do užívania	-	-	-	-	-	(47 768)	(47 768)
- prevodu do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(343)	(343)
- ostatné úbytky	(16 009)	(413)	(774)	(2 556)	(1 295)	(2 207)	(23 254)
Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	1 867	364 316	554 140	267 374	402 912	44 149	1 634 758
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2010	(74)	(68 817)	(402 167)	(67 624)	(205 341)	-	(744 023)
<b>Odpisy za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>74</b>	<b>(6 326)</b>	<b>(19 529)</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(30 414)</b>	<b>-</b>	<b>(61 119)</b>
- suma odpisov	-	(7 716)	(50 409)	(43 267)	(35 904)	-	(137 296)
- ostatné prírastky	-	(77)	(18)	(2)	(29)	-	(126)
- predaj	-	1 265	2 283	35 524	910	-	39 982
- likvidácia	-	50	27 766	1 439	3 973	-	33 228
- ostatné úbytky	74	152	849	1 382	636	-	3 093
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2010	-	(75 143)	(421 696)	(72 548)	(235 755)	-	(805 142)
Opravné položky na začiatku obdobia: 01.01.2010	-	(54 806)	(175)	-	(2 718)	(136)	(57 835)
- prírastky	-	-	-	(2)	-	(41)	(43)
- úbytky	-	3 120	175	-	2 587	-	5 882
Opravné položky na konci obdobia: 31.12.2010	-	(51 686)	-	(2)	(131)	(177)	(51 996)
<b>Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010</b>	<b>1 867</b>	<b>237 487</b>	<b>132 444</b>	<b>194 824</b>	<b>167 026</b>	<b>43 972</b>	<b>777 620</b>

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

Skupina v rámci svojich prenajímateľských činností uvádza v hmotnom majetku tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmluvy o operatívnom leasingu. Nasledovná tabuľka uvádza budúce minimálne leasingové platby vychádzajúce z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu, v ktorých figuruje Skupina ako prenajímateľ.

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Minimálne leasingové platby vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu</b>		
Do 1 roka	70 703	58 595
Od 1 do 5 rokov	151 072	107 447
Nad 5 rokov	60 396	6 845
<b>Spolu</b>	<b>282 171</b>	<b>172 7</b>

27. Ostatné aktíva

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Prevzatý majetok držaný za účelom predaja</b>	<b>18 772</b>	<b>-</b>
- dlhodobý hmotný majetok	-	-
- nehnuteľnosti	18 772	-
- ostatné	-	-
<b>Ostatné, vrátane:</b>	<b>840 312</b>	<b>883 718</b>
- dlžníci	247 075	274 907
- pohľadávky z dane z príjmu	-	-
- medzibankové zostatky	2 083	1 292
- časové rozlíšenie	70 666	70 832
- príjmy budúcich období	19 133	23 587
- zásoby	316 666	323 348
- pohľadávky vyplývajúce z poistného	20 699	14 058
- ostatné	163 990	175 694
<b>Celkové ostatné aktíva</b>	<b>859 084</b>	<b>883 718</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	521 945	565 579
Dlhodobé (nad 1 rok)	337 139	318 139

Hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: BRE.locum a BRE Leasing.

K 31.decembru 2011 Skupina kapitalizovala náklady na pôžičky v hodnote 7 654 tis. PLN (31.december 2010: 2 158 tis. PLN). Kapitalizované náklady na pôžičky zvýšili hodnotu zásob.

K 31.decembru 2011 hore uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva v celkovej hodnote 269 857 tis. PLN (31.december 2010: 290 257 tis. PLN).

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2011	31.12.2010
Bežné účty	1 891 265	1 195 730
Termínované vklady	1 395 273	1 695 679
Prijaté úvery a pôžičky	22 816 765	23 580 714
Repo obchody / nákup - spätný predaj	1 173 097	2 047 864
Pasíva v zmysle peňažnej zábezpeky	73 865	167 782
Splatné sumy na vysporiadanie	6 505	1 514
Iné	34 039	37 725
<b>Závazky voči iným bankám</b>	<b>27 390 809</b>	<b>28 727 008</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	8 577 533	8 555 177
Dlhodobé (nad 1 rok)	18 813 276	20 171 831

K 31. decembru 2011 boli termínované vklady s fixnou sadzbou prijaté od iných bánk vo výške 510 162 tis. PLN a termínované vklady s variabilnou sadzbou vo výške 885 111 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 803 612 tis. PLN a 892 067 tis. PLN)

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú sadzbu. Priemerná úroková sadzba pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2011 dosahovala úroveň 1,58% (k 31. decembru 2010: 1,60%)

BRE Bank neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Skupina nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

K 31. Decembru 2010, okrem záväzkov voči iným bankám, mala Skupina záväzok voči Centrálnnej banke vo výške 79 tis. PLN.

29. Závazky voči klientom

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Individuálni klienti:</b>	<b>26 700 892</b>	<b>25 068 308</b>
Bežné účty	16 961 125	15 642 036
Termínované vklady	9 698 858	9 388 109
Iné záväzky:	40 909	38 163
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	33 215	24 048
- iné	7 694	14 115
<b>Firemní klienti:</b>	<b>27 015 436</b>	<b>21 154 086</b>
Bežné účty	11 038 961	9 682 381
Termínované vklady	11 650 679	7 697 956
Prijaté úvery a pôžičky	1 848 575	473 606
Repo obchody	1 818 532	2 708 164
Iné záväzky:	658 689	591 979
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	479 749	382 141
- iné	178 940	209 838
<b>Klienti verejného sektora:</b>	<b>528 060</b>	<b>928 559</b>
Bežné účty	447 481	896 407
Termínované vklady	64 783	22 141
Iné záväzky:	15 796	10 011
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	18	-
- iné	15 778	10 011
<b>Závazky voči klientom spolu</b>	<b>54 244 388</b>	<b>47 150 953</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	51 677 581	45 622 160
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 566 807	1 528 793

K 31. decembru 2011 väčšina vkladov retailových a firemných klientov mala pevnú úrokovú sadzbu. Priemerná úroková sadzba záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 2,43% (31. Decembra 2010: 2,43%). K 31. decembru 2011 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 1 848 575 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 396 030 tis. PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli zahrnuté do Výkazu o finančnej situácii v rámci položky „Založené aktíva“ (Poznámka 37).



30. Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2011

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>546 450</b>				<b>550 307</b>
- Dlhopisy (v PLN)	50 000	5,25%	bez kolaterálu	05-01-2012	49 971
- Dlhopisy (v PLN)	14 000	5,26%	bez kolaterálu	05-01-2012	13 992
- Dlhopisy (v PLN)	10 000	5,75%	bez kolaterálu	05-01-2012	9 994
- Dlhopisy (v PLN)	21 400	5,27%	bez kolaterálu	11-01-2012	21 374
- Dlhopisy (v PLN)	10 000	5,76%	bez kolaterálu	13-01-2012	9 981
- Dlhopisy (v PLN)	10 100	5,76%	bez kolaterálu	20-01-2012	10 070
- Dlhopisy (v PLN)	20 000	5,39%	bez kolaterálu	27-01-2012	19 922
- Dlhopisy (v PLN)	1 800	5,76%	bez kolaterálu	27-01-2012	1 792
- Dlhopisy (v PLN)	4 700	5,77%	bez kolaterálu	03-02-2012	4 675
- Dlhopisy (v PLN)	1 500	5,68%	bez kolaterálu	15-03-2012	1 476
- Dlhopisy (v PLN)	2 300	5,69%	bez kolaterálu	20-04-2012	2 251
- Dlhopisy (v PLN)	25 000	5,46%	bez kolaterálu	25-05-2012	24 463
- Dlhopisy (v PLN)	57 400	5,95%	bez kolaterálu	16-11-2012	57 788
- Dlhopisy (v PLN)	50 000	6,06%	bez kolaterálu	30-11-2012	50 243
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	68 250	4,92%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	27-07-2012	69 746
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	5,15%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2012	202 569
<b>Dlhodobé</b>	<b>1 172 961</b>				<b>1 185 681</b>
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	6,22%	register hypotekárnych záložných listov	29-04-2013	25 252
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	5,36%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	20-09-2013	101 434
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	116 100	5,94%	register hypotekárnych záložných listov	21-10-2013	116 980
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	6,27%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2014	25 241
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	177 000	6,17%	register hypotekárnych záložných listov	28-07-2014	181 367
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 500	6,21%	register hypotekárnych záložných listov	28-11-2014	78 769
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	5,94%	register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 953
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	5,63%	register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	102 484
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	6,21%	register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	101 374
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	6,15%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 200
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 750	6,00%	register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 916
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	150 000	5,97%	register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	149 711

Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)		1 735 988
--	--	-----------

**K 31. december 2010**

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominál na hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>509 300</b>				<b>511 128</b>
- Dlhopisy (v PLN)	10 000	4,71%	bez kolaterálu	05.01.2011	9 995
- Dlhopisy (v PLN)	17 800	4,72%	bez kolaterálu	13.01.2011	17 772
- Dlhopisy (v PLN)	20 000	4,32%	bez kolaterálu	14.01.2011	19 968
- Dlhopisy (v PLN)	26 600	4,74%	bez kolaterálu	20.01.2011	26 534
- Dlhopisy (v PLN)	5 500	4,75%	bez kolaterálu	03.02.2011	5 476
- Dlhopisy (v PLN)	5 400	4,30%	bez kolaterálu	15.02.2011	5 366
- Dlhopisy (v PLN)	25 000	4,35%	bez kolaterálu	28.02.2011	24 816
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	250 000	4,94%	register hypotekárnych záložných listov	28.04.2011	252 007
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 000	5,14%	register hypotekárnych záložných listov	15.06.2011	149 194
<b>Dlhodobé</b>	<b>850 750</b>				<b>860 696</b>
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	68 250	4,14%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	27.07.2012	69 630
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	4,34%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28.09.2012	202 034
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	5,35%	register hypotekárnych záložných listov	29.04.2013	25 199
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	4,52%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	20.09.2013	101 162
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	5,40%	register hypotekárnych záložných listov	28.04.2014	25 189
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	177 000	5,39%	register hypotekárnych záložných listov	28.07.2014	180 665
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 500	5,29%	register hypotekárnych záložných listov	28.11.2014	78 637
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	5,40%	register hypotekárnych záložných listov	28.09.2015	101 113
- Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	5,23%	verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30.11.2015	77 067
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>1 371 824</b>

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa dlhových cenných papierov.

Pohyby v dlhových cenných papieroch:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>1 371 824</b>	<b>1 415 711</b>
Prírastky (emisie)	3 993 798	47 717
Úbytky (odkúpenie)	(3 658 100)	(95 295)
Kurzové rozdiely	-	246
Iné zmeny	28 466	3 445
<b>Vydané dlhové cenné papiere na konci obdobia</b>	<b>1 735 988</b>	<b>1 371 824</b>

K 31. decembru 2011, nominálna hodnota pohľadávok tvoriacich kolaterál pre hypotekárne záložné listy bola vo výške 2 471 248 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 2 167 704 tis. PLN). Podľa právnych predpisov nominálna hodnota hypotekárnych záložných listov nesmie prekročiť 60% hodnoty nehnuteľnosti. K 31. decembru 2011 bola hodnota kolaterálu hypotekárnych záložných listov v registri 1 860 257 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 1 694 588 tis. PLN). Dlhopisy k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2011 boli zabezpečené pohľadávkami krytými hypotékou zapísanou do registra pozemkov a hypoték. Hodnota pohľadávok predstavujúcich kolaterál na emisiu dlhopisov krytých verejným sektorom bola ku 31. decembru 2011 549 334 tis. PLN v porovnaní s 31. decembrom 2010 vo výške 643 230 tis. PLN.

31. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31.decembru 2011</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 0.7%*	0,75	08.03.2017	1 454 048
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,45	nestanovený	290 805
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 1.5%***	1,55	18.12.2017	436 221
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,23	nestanovený	620 832
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,05	nestanovený	327 181
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,55	24.06.2018	327 113
						<b>3 456 200</b>

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31.decembru 2010</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 0.7%*	0,87	08.03.2017	1 266 293
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,57	nestanovený	253 244
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 1.5%***	1,67	18.12.2017	379 879
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,38	nestanovený	540 776
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,17	nestanovený	285 015
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,67	24.06.2018	284 920
						<b>3 010 127</b>

\* platí marža vo výške 0,7 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Počas obdobia ďalších piatich rokov to bude 1,2 %.

\*\* platí marža vo výške 1,4 % v rámci obdobia prvých desiatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 3,4 %.

\*\*\* platí marža vo výške 1,5 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 2,0 %.

\*\*\*\* platí marža vo výške 2,2 % v rámci obdobia prvých desiatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 4,2 %.

V rokoch 2011 a 2010 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Podriadené záväzky zahŕňajú sumu emitovaných podriadených dlhových cenných papierov s neurčenou dobou splatnosti. Pri výpočte pomeru kapitálovej primeranosti boli prostriedky získané týmito emisiami použité vo vlastnej kalkulácii prostriedkov banky. Banka získala oprávnenie KNF pre zaradenie finančných prostriedkov získaných emisiami do dodatkového kapitálu banky.

Pohyby podriadených záväzkov:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>3 010 127</b>	<b>2 631 951</b>
Kurzové rozdiely	446 958	379 245
Iné zmeny	(885)	(1 069)
<b>Podriadené záväzky na konci obdobia</b>	<b>3 456 200</b>	<b>3 010 127</b>
<hr/>		
Krátkodobé (do 1 roka)	4 565	4 422
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 451 635	3 005 705

### 32. Ostatné záväzky

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Ostatné záväzky, vrátane:</b>		
- daňové záväzky	35 044	17 140
- medzibankové vysporiadanie	765 326	349 236
- veritelia	405 264	281 316
- výdavky budúcich období	154 880	176 779
- výnosy budúcich období	101 137	105 947
- zabezpečenie záväzkov	26 947	15 272
- časové rozlíšenie penzijných dávok	4 664	14 403
- časové rozlíšenie ekvivalentov dovolenky	19 497	7 323
- časové rozlíšenie iných zamestnaneckých výhod	176 060	142 412
- ostatné	35 037	26 796
<b>Celkové ostatné záväzky</b>	<b>1 723 856</b>	<b>1 136 624</b>

K 31. decembru 2011 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 1 352 417 tis. PLN (31. decembra 2010: 822 603 tis. PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.9.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti časového rozlíšenia dôchodkových dávok, ktoré boli vypočítané na základe pravidiel poistnej matematiky, sú krátkodobými záväzkami.

### 33. Rezervy

	31.12.2011	31.12.2010
Na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky *	30 906	49 674
Na súdne konania	25 644	19 193
Technické poistné rezervy	80 864	87 307
Ostatné	15 754	19 151
<b>Celkové rezervy</b>	<b>153 168</b>	<b>175 325</b>

\* zahŕňa ocenenia finančných garancií

Politika rezerv k technickým poistným rezervám a rezervám k podsúvahovým poskytnutým záväzkom je opísaná v Poznámke 2.26 a Poznámke 3.4.4 v uvedenom poradí. Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 36.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv sa vykryštalizujú v priebehu 1 roka.

Pohyby rezerv:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Stav k začiatku obdobia (podľa typu)</b>	<b>175 325</b>	<b>176 957</b>
Na podsúvahové podmienené záväzky	49 674	61 323
Na súdne konania	19 193	2 637
Technické poistné rezervy	87 307	67 056
Ostatné	19 151	45 941
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>(22 157)</b>	<b>(1 632)</b>
- zvýšenie rezerv:	171 334	231 953
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 13)	159 183	190 320
na súdne konania	6 508	18 657
technické poistné rezervy	(6 443)	20 251
ostatné	12 086	2 725
- rozpustenie rezerv:	(168 892)	(210 749)
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 13)	(168 260)	(201 496)
na súdne konania	(632)	(778)
technické poistné rezervy	-	-
ostatné	-	(8 475)
- odpisy	(9 722)	(9 531)
- použitie	(135)	(874)
- použitie technických poistných rezerv	-	-
- reklasifikácia	(4 243)	(11 668)
- kurzové rozdiely	1 482	(763)
- ostatné	(11 981)	-
<b>Stav ku koncu obdobia (podľa typu)</b>	<b>153 168</b>	<b>175 325</b>
Na podsúvahové podmienené záväzky	30 906	49 674
Na súdne konania	25 644	19 193
Technické poistné rezervy	80 864	87 307
Ostatné	15 754	19 151

Technické poistné rezervy:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Poistné rezervy a zaistený majetok</b>		
Poistné rezervy brutto, vrátane:		
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	18 154	20 888
- IBNR	61 255	41 487
- Rezerva na poistné	67 620	71 010
- Rezerva na poisťovateľov podiel na technickom zisku	14	29
<b>Celkové poistné rezervy brutto</b>	<b>147 043</b>	<b>133 414</b>
<b>Zaist'ovateľov podiel, vrátane:</b>		
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	11 114	11 765
- IBNR	25 083	16 651
- Rezerva na poistné	29 982	17 691
- Rezerva na poisťovateľov podiel na technickom zisku	-	-
<b>Celkový zaist'ovateľov podiel</b>	<b>66 179</b>	<b>46 107</b>
<b>Poistné rezervy netto, vrátane:</b>		
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	7 040	9 123
- IBNR	36 172	24 836
- Rezerva na poistné	37 638	53 319
- Rezerva na poisťovateľov podiel na technickom zisku	14	29
<b>Celkové poistné rezervy netto</b>	<b>80 864</b>	<b>87 307</b>

Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Podsúvahové podmienené záväzky	17 142 460	14 102 055
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná čiastka)	(25 264)	(42 584)
<b>Netto podsúvahové podmienené záväzky</b>	<b>17 117 196</b>	<b>14 059 471</b>
<b>Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením</b>		
Podsúvahové podmienené záväzky	25 016	58 546
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná čiastka)	(5 642)	(7 090)
<b>Netto podsúvahové podmienené záväzky</b>	<b>19 374</b>	<b>51 456</b>

#### 34. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19 % v roku 2011 a 2010.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti:

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2011
Úrok	36 869	7 226	-	44 095
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	47 059	29 475	-	76 534
Ocenenie investičných cenných papierov	22 149	1 187	(2 033)	21 303
Opravné položky k úverom a pôžičkám	189 558	40 032	-	229 590
Rezervy na zamestnanecké výhody	32 032	6 793	-	38 825
Iné rezervy	6 097	(550)	-	5 547
Preddavky/časové rozlíšenie	29 735	(773)	-	28 962
Daňové straty minulých rokov	982	6 538	-	7 520
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	139 083	(22 979)	-	116 104
Iné záporné dočasné rozdiely	66 529	12 931	-	78 280
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu</b>	<b>570 093</b>	<b>79 880</b>	<b>(2 033)</b>	<b>646 760</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	384 613			
Dlhodobé (nad 1 rok)	262 147			

Pohľadávky k odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2011
Úrok	25 423	11 446	-	36 869
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	44 515	2 544	-	47 059
Ocenenie investičných cenných papierov	21 909	13 614	(13 374)	22 149
Opravné položky na zníženie úverov a pôžičiek	217 516	(27 958)	-	189 558
Rezervy na zamestnanecké výhody	20 199	11 833	-	32 032
Iné rezervy	5 196	901	-	6 097
Preddávky/casové rozlíšenie	19 740	9 995	-	29 735
Daňové straty minulých rokov	861	121	-	982
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	112 416	26 667	-	139 083
Iné záporné dočasné rozdiely	70 527	(3 744)	-	66 529
<b>Celkové pohľadávky k odloženej dane z príjmu</b>	<b>538 302</b>	<b>45 419</b>	<b>(13 374)</b>	<b>570 093</b>

Krátkodobé (do 1 roka)	274 626
Dlhodobé (nad 1 rok)	295 467

Závázky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2011
Úrok	(38 469)	(10 860)	-	(49 329)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-	-	-	-
Ocenenie investičných cenných papierov	(97 595)	(44 501)	1 331	(140 765)
Náklady týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(40 840)	(16 499)	-	(57 339)
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(32 699)	3 585	-	(29 114)
Odložený príjem	(18 657)	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(26 090)	(19 083)	-	(44 762)
<b>Celkové záväzky z odloženej dane z príjmu</b>	<b>(254 350)</b>	<b>(87 358)</b>	<b>1 331</b>	<b>(339 966)</b>

Krátkodobé (do 1 roka)	(299 650)
Dlhodobé (nad 1 rok)	(40 316)

Závázky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2011
Úrok	(34 550)	(3 919)	-	(38 469)
Ocenenie investičných cenných papierov	(45 448)	(38 465)	(13 682)	(97 595)
Náklady týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(25 855)	(14 985)	-	(40 840)
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(39 947)	7 248	-	(32 699)
Odložený príjem	(28 111)	9 454	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(33 107)	7 017	-	(26 090)
<b>Celkové záväzky z odloženej dane z príjmu</b>	<b>(207 018)</b>	<b>(33 650)</b>	<b>(13 682)</b>	<b>(254 350)</b>

Krátkodobé (do 1 roka)	(204 024)
Dlhodobé (nad 1 rok)	(50 326)

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2011	31.12.2010
<b>Odložená dan z príjmu zahrnutá v účte ziskov a strát</b>		
Úrok	(3 634)	7 527
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	29 475	2 544
Ocenenie cenných papierov	(43 314)	(24 851)
Opravné položky na zníženie úverov a pôžičiek	40 032	(27 958)
Rezervy na zamestnanecké výhody	6 793	11 833
Iné rezervy	(550)	901
Preddavky/časové rozlíšenie	(773)	9 995
Preddavky týkajúce sa amortizácie investičnej pomoci	-	9 454
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	3 585	7 248
Daňová strata minulých rokov	6 538	121
Iné dočasné rozdiely *	(45 630)	14 955
<b>Celková odložená daň z príjmu zahrnutá v účte ziskov a strát (Pozn. č. 14)</b>	<b>(7 478)</b>	<b>11 769</b>

\* Iné dočasné rozdiely pozostávajú najmä z vopred prijatých úrokov a provízií, upravených efektívnou úrokovou mierou.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v zahraničných pobočkách a Garbary Sp. z o.o, Bre Bank Skupina nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej dane. Nevyužitá daňová strata nezahrnutá do výpočtu odloženej dane dosahuje k 31. decembru 2011 výšku 284 534 tisíc PLN a 230 336 tisíc PLN k 31. decembru 2010. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2012 - 2017.

Skupina zahŕňa záväzky a pohľadávky na dočasné rozdiely vznikajúce kvôli investíciám do dcérskych a pridružených spoločností vo výpočte odloženej dane, prechodné rozdiely sú kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roku 2011 a 2010 nezahŕňala Skupina prechodné rozdiely, ktoré sa udiali kvôli investíciám do dcérskych a pridružených spoločností a boli zohľadnené pri výpočte odloženej dane, s výnimkou investície do BRE GOLD Fundusz Inwestycyjna Aktywów Niepublicznych.

Odložené daňové pohľadávky boli uznané, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostatočný zdaniteľný príjem.

### 35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2011 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10 % vlastného kapitálu banky. Okrem toho celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2011 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu banky.

#### Správa o hlavných konaniach proti Banke

##### 1. Súdny spor začatý na podnet banky Leumi a poisťovne Migdal proti Banke v súvislosti s odškodnením

V súčasnosti prebieha konanie proti BRE Bank na súde v Jeruzaleme z podnetu banky Leumi a poisťovne tejto banky, poisťovne Migdal. Je to prípad o odškodnení vo výške 13,5 mil. USD (46,1 mil. PLN prepočítané priemerným kurzom Národnej banky Poľska k 31. decembru 2011). Tento proces bol pôvodne začatý na podnet Art-B Sp. z o.o. Eksport - Import so sídlom v Katoviciach, v likvidácii („Art-B“), proti hlavnému obžalovanému, banke Leumi, zatiaľ čo BRE Bank bola predvolaná bankou Leumi. Vzhľadom k dohode uzavretej medzi Art-B a bankou Leumi a poisťovňou Migdal, na základe ktorej Art-B dostala od banky Leumi a poisťovne Migdal sumu vo výške 13,5 miliónov USD, banka Leumi a poisťovňa Migdal požadujú od BRE Bank vrátenie sumy zaplatenej Art-B, čo predstavuje 13,5 mil. USD. Záväzok BRE Bank voči banke Leumi a poisťovni Migdal je v štádiu odvolania.

##### 2. Súdny proces na podnet banky BPH SA („BPH“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tis. PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tis PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli



námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok odvolacieho súdu a vrátil vec späť. Po opätovnom posúdení prípadu, odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Rozhodnutie nie je právoplatné. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao SA (banka vstúpila do konania ako nástupca BHP) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti BHP na strane žalobcu. Banka Pekao SA podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd.

3. *Súdny proces na podnet banky BPH SA proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. ('TTI')*

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tis. PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, keď ZM Pozmeat SA bolo v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Prípad je otvorený.

4. *Nároky klientov Interbrok*

Do 24. februára 2012 vyzvalo 153 subjektov, ktorí boli klientmi Interbrok Investment E. Drózdź i Spółka Spółka jawna (ďalej len Interbrok) banku na urovnania sporu zmiernom v celkovej výške 296 461 tis. PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše do 24. februára 2012 bolo na súd predložených 8 súdnych žalôb Banke, v ktorých bývalí klienti spoločnosti Interbrok požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tis. PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka nesie zodpovednosť v prípade. Preto Skupina BRE Bank nevytvorila rezervu na vyššie uvedené nároky. Okresný súd vo Varšave riešil vyššie uvedené súdne spory a zamietol žaloby vo všetkých prípadoch. V dôsledku rozhodnutia odvolacieho súdu zo 4. marca 2010, jeden z rozsudkov nadobudol právoplatnosť. Dňa 22. júna 2011 Najvyšší súd zamietol odvolanie žalobcu vo vyššie uvedenom prípade. Pokiaľ ide o zvyšné prípady, 21. decembra 2010 a 17. januára 2012 odvolací súd zrušil rozsudky okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie.

5. *Hromadná žaloba proti BRE Bank*

Dňa 4. februára 2011 BRE Bank SA dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. 12. 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb - retailových klientov BRE Bank.

Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnom úvere. Predovšetkým žaloba uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové sadzby úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť.

Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti BRE Bank SA o zamietnutí žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba.

Dňa 13. júna 2011 podala BRE Bank SA sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 odvolací súd zamietol sťažnosť BRE Bank SA, a tak bude tento prípad pokračovať ako hromadná žaloba.

K 31. decembru 2011 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10 % vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2011 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania banky.

### Dane

V období od 19. júla 2010 do 6. októbra 2011 úradníci Kontrolného úradu Ministerstva financií vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) vykonali audit procesov a daňový audit v BRE Bank, ktorý sa týkal spoľahlivosti vykazovaných daňových základov a správnosti výpočtu a platenia dane z príjmu právnických osôb za rok 2006. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 28. septembra do 10. októbra 2011 úradníci Prvého Mazovian Peňažného Ústavu vo Warsawe (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie-Treasury Office) vykonali daňový audit v spoločnosti BRE Hipoteczny, ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. do 31. júla 2011. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 27. júna do 8. júla 2011 úradníci Kontrolného úradu Ministerstva financií vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) vykonali daňový audit v spoločnosti BRE Leasing, ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2006. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 27. apríla do 23. mája 2011 úradníci Prvého Mazovian Peňažného Ústavu vo Warsawe (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie-Treasury Office) vykonali daňový audit v spoločnosti BRE Leasing, ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2010. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 24. septembra do 5. októbra 2010 úradníci Daňového úradu (Trzeci Urząd Skarbowy Warszawa Śródmieście) vykonali daňový audit v spoločnosti BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z príjmu právnických osôb za rok 2009. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 8. septembra do 10. septembra 2010 úradníci Daňového úradu (Trzeci Urząd Skarbowy Poznań Śródmieście) vykonali daňový audit v spoločnosti Garbary Sp. z o.o., ktorý sa týkal presnosti dokumentov a určenia správnosti hodnoty, ktorá bola zahrnutá v záznamoch o dani z pridanej hodnoty v súlade so Zákonom o dani z tovary a služby za obdobie od mája 2007 do mája 2010. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 9. februára do 11. marca 2010 úradníci Daňového úradu (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy) vykonali daňový audit v spoločnosti BRE Leasing, ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. júna do 31. júla 2005 a od 1. decembra do 31. decembra 2005. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období medzi 2011 a 2010 neboli vykonané žiadne ďalšie audity v spoločnostiach v rámci Skupiny.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

### **36. Podsúvahové pasíva**

Podsúvahové pasíva Skupiny zahŕňajú:

- Úverové záväzky

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

- Garancie a iné finančné služby

Garancie sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- Záväzky z operatívneho prenájmu

Skupina vystupuje v pozícii nájomcu, kde minimálna hodnota budúcich platieb za prenájom ako súčasť neodvolateľných zmluvných záväzkov je uvedená v tabuľke nižšie.

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové záväzky Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených položiek derivátových transakcií banky k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010.

31.12.2011	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>	<b>14 451 505</b>	<b>2 658 153</b>	<b>1 250 889</b>	<b>18 360 547</b>
<b>Poskytnuté prísluby</b>	<b>13 946 753</b>	<b>2 452 452</b>	<b>946 816</b>	<b>17 346 021</b>
1. Financovanie	11 950 156	1 669 992	755 045	14 375 193
a) Úverové prísluby	11 926 402	1 570 723	699 523	14 196 648
b) Prísluby operatívneho prenájmu	23 754	99 269	55 522	178 545
2. Garancie a iné finančné služby	1 993 253	782 226	191 771	2 967 250
a) Bankové akcepty	3 042	-	-	3 042
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 675 071	770 900	191 771	2 637 742
c) Garancie emisie	150 000	-	-	150 000
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	165 140	11 326	-	176 466
3. Iné prísluby	3 344	234	-	3 578
<b>Prijaté prísluby</b>	<b>504 752</b>	<b>205 701</b>	<b>304 073</b>	<b>1 014 526</b>
1. Prijaté finančné prísluby	430	-	-	430
2. Prijaté garancie	504 322	205 701	304 073	1 014 096
<b>II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>334 033 912</b>	<b>146 187 262</b>	<b>10 466 975</b>	<b>490 688 149</b>
1. Úrokové deriváty	290 496 121	141 358 726	10 449 114	442 303 961
2. Menové deriváty	42 328 275	4 784 658	17 861	47 130 794
3. Deriváty trhového rizika	1 209 516	43 878	-	1 253 394
<b>Celkové podsúvahové položky</b>	<b>348 485 417</b>	<b>148 845 415</b>	<b>11 717 864</b>	<b>509 048 696</b>

31.12.2010	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>	<b>12 029 441</b>	<b>2 179 560</b>	<b>1 254 218</b>	<b>15 463 219</b>
<b>Poskytnuté prísluby</b>	<b>11 639 108</b>	<b>1 848 404</b>	<b>844 426</b>	<b>14 331 938</b>
1. Financovanie	10 116 441	1 097 196	667 626	11 881 263
a) Úverové prísluby	10 094 646	1 017 351	597 929	11 709 926
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 795	79 845	69 697	171 337
2. Garancie a iné finančné služby	1 521 806	751 208	176 800	2 449 814
a) Bankové akcepty	6 801	-	-	6 801
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 308 763	751 208	176 800	2 236 771
c) Garancie emisie	41 500	-	-	41 500
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	164 742	-	-	164 742
3. Iné prísluby	861	-	-	861
<b>Prijaté prísluby</b>	<b>390 333</b>	<b>331 156</b>	<b>409 792</b>	<b>1 131 281</b>
1. Prijaté finančné prísluby	14 828	-	-	14 828
2. Prijaté garancie	375 505	331 156	409 792	1 116 453
<b>II Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnota zmlúv)</b>	<b>212 520 322</b>	<b>83 580 140</b>	<b>8 281 563</b>	<b>304 382 025</b>
1. Úrokové deriváty	168 369 009	78 965 908	8 232 085	255 567 002
2. Menové deriváty	42 333 405	4 530 977	49 478	46 913 860
3. Deriváty trhového rizika	1 817 908	83 255	-	1 901 163
<b>Celkové podsúvahové položky</b>	<b>224 549 763</b>	<b>85 759 700</b>	<b>9 535 781</b>	<b>319 845 244</b>

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho prenájmu sa vzťahujú na prenájom budov. Zmluva o prenájme sídla banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 30. júna 2019. Zmluva bola uzatvorená na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 20.

K 31. decembru 2011, mali najväčší podiel na celkovom objeme, okrem finančných príslubov poskytnutých bankou, finančné prísluby poskytnuté BRE Bank Hipoteczny a BRE Faktoring v objeme 781 071 tisíc PLN a 500 725 tisíc PLN.

### 37. Založené aktíva

Aktíva sú založené v dohodách o predaji - spätnom nákupe, uzavretých s ostatnými bankami, a vklady sú držané ako zábezpeka pre futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách. Vklady sú držané v centrálnej banke a predstavujú povinné rezervy požadované zákonom.

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Založené aktíva, vrátane:</b>	<b>4 339 523</b>	<b>1 830 803</b>
- Obchodovateľných cenných papierov (Poznámka 19)	485 463	1 018 658
- Investičných cenných papierov (Poznámka 23)	3 854 060	812 145
<b>Závazky zo založených aktív, vrátane:</b>	<b>5 650 794</b>	<b>5 548 163</b>
- Transakcie „predaj-spätný nákup“ (Poznámka 28, 29), vrátane transakcií „predaj-spätný nákup“ CP, ktoré sú predmetom transakcií „nákup-spätný predaj“	2 991 629	4 756 028
- Zábezpeky úveru prijatého od Európskej investičnej banky	1 593 755	3 279 087
- Prostriedkov garantovaných Bankovým garančným fondom	2 474 685	613 757
	184 480	178 378

### 38. Upísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2011 bol 42 102 746 ks (31. decembra 2010: 42 086 674 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2010: jedna akcia 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne platené.

REGISTROVANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2011						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Hodnota / série vydania	Splatené	Rok registrácie
kmeňový nosič *	-	-	9 978 500	39 914 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňová registrovaná *	-	-	21 500	86 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňový nosič	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňový nosič	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňový nosič	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňový nosič	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňový nosič	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňový nosič	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňový nosič	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňový nosič	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňový nosič	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňový nosič	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňový nosič	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňový nosič	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
<b>Celkový počet akcií</b>			<b>42 102 746</b>			
<b>Celkové registr. základné imanie</b>				<b>168 410 984</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie</b>		4				

\* Stav ku koncu účtovného obdobia

Dňa 18. júla 2011 a 1. decembra 2011 Národný depozitár cenných papierov („KDPW“) zaregistroval 15 864 a potom 208 akcií BRE Bank SA, ktoré boli vydané ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky na základe Rozhodnutia č. 21 z 21. riadneho valného zhromaždenia banky zo 14. marca 2008 o vydaní dlhopisov s predkupným právom na akcie BRE Bank SA a o podmienenom zvýšení základného imania vydaním akcií bez upisovacieho práva pre súčasného akcionára, aby adresáti dlhodobého motivačného programu mohli prevziať akcie BRE Bank SA a žiadať o prijatie akcií na obchodovanie na regulovanom trhu a na dematerializáciu akcií.

V dôsledku vyššie uvedeného zápisu bolo v roku 2011 navýšené základné imanie banky o 64 288 PLN. V roku 2011 došlo k zmenám v štruktúre balíkov akcií banky.

Na základe oznámenia z 8. júla 2011 banka informovala v aktuálnej správe č. 46/2011, že ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) sa stal vlastníkom akcií BRE Bank zastupujúc viac ako 5 % hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank.

Pred týmto nákupom akcií Fundusz vlastnil 2 085 431 akcií spoločnosti BRE Bank, čo predstavovalo 4,96 % základného imania BRE Bank a dávalo možnosť realizovať 2 085 431 hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank, čo predstavovalo 4,96 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank.

Dňa 8. júla 2011 bolo na účte cenných papierov fondu 2 290 882 akcií BRE Bank. To predstavuje 5.44 % základného imania BRE Bank, čo oprávňuje k výkonu 2 290 882 hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank, t.j. 5,44 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank

Commerzbank Auslandsbanken Holding je akcionárom s viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení. K 31. decembru 2011 vlastnila 69,72 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank SA (k 31. decembru 2010 – 69.74%).

### 39. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti banky.

### 40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, všeobecný rizikový fond, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a všeobecný rizikový fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Ostatný doplnkový kapitál	2 334 675	1 814 954
Ostatný rezervný kapitál	81 174	55 300
Všeobecný rizikový fond	841 953	778 953
Zisk z predošlého roku	100 383	65 536
Zisk aktuálneho roku	1 134 972	641 602
<b>Celkový nerozdelený zisk</b>	<b>4 493 157</b>	<b>3 356 345</b>

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8 % z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do všeobecného rizikového fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Všeobecný rizikový fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

#### Motivačný program pre členov Predstavenstva banky v roku 2008

Dňa 14. marca 2008 riadne valné zhromaždenie spoločnosti BRE Bank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva banky. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií banky a ako bolo pôvodne plánované, akcie konečnej materskej spoločnosti Skupiny Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo získať peňažný ekvivalent hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank.

V zmysle časti programu týkajúcej sa akcií BRE Bank bude základné imanie banky navýšené podmienčne o 2 200 000 PLN prostredníctvom vydania 550 000 kmeňových akcií. V dôsledku vysporiadania programu banka vydá 550 000 dlhopisov s predkupným právom na akcie banky v 10 sériách (C1 až C10), s 55 000 dlhopismi v každej sérii, s emisnou cenou 0,01 PLN. Dlhopisy môžu nadobúdať oprávnené osoby počas rokov 2010 - 2018 za predpokladu, že ich pracovný pomer trvá, avšak v osobitných prípadoch v rámci série C1 série mohli byť dlhopisy nadobudnuté už v roku 2009. Predkupné právo spojené s dlhopismi viazanými na akcie z podmieneného navýšenia základného imania môže byť uplatnené oprávnenými osobami v období od nákupu dlhopisov do 31. decembra 2018. Emisná cena každej akcie nadobudnutej v rámci tohto programu sa bude rovnať nominálnej hodnote vo výške 4 PLN.

Právo na nákup dlhopisov a počet dlhopisov bude závisieť od miery plnenia nasledovných podmienok: individuálne posúdenie oprávnenej osoby dozornou radou, čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) vo finančnom roku, kedy sú akcie poskytnuté, úroveň konsolidovaného zisku Skupiny BRE Bank pred zdanením počas finančného roku alebo konsolidovaný zisk pred zdanením obchodnej línie Skupiny BRE Bank.

Navýše, v rámci motivačného programu bolo pôvodne plánované, že členovia Predstavenstva banky budú môcť získať akcie Commerzbank AG. Akcie mali byť prevedené na členov Predstavenstva zo strany BRE Bank. Právo na získanie akcií a hodnota prevádzaných akcií by tiež závisela na stupni splnenia vyššie uvedených podmienok. Počet udelených akcií Commerzbank by závisela na trhovej cene akcií do 30 dní pred dátumom ich pridelovania v roku 2010 - 2018. V roku 2010 bol program zmenený a na základe dohody uzavretej medzi bankou a členmi Predstavenstva zahrnutými do

programu bolo stanovené, že právo na získanie akcií Commerzbank bude nahradené právom na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty akcií Commerzbank vypočítanej na základe priemernej burzovej ceny akcií Commerzbank odo dňa, kedy právo na ekvivalent vznikol.

Od roku 2009 banka počítala náklady na realizáciu programu na základe očakávanej hodnoty programu pre obdobie, na ktoré sú menovaní členovia Predstavenstva. Náklady programu sú zahrnuté do Výkazu ziskov a strát za príslušné účtovné obdobie podľa predpokladaného systému nadobúdania práv v jednotlivých rokoch v súlade s ostatným rezervným kapitálom (časť programu, ktorý obsahuje akcie BRE Bank) alebo ostatnými záväzkami (časť programu týkajúceho sa akcií Commerzbank). Náklady sa odhadujú od dátumu nástupu člena Predstavenstva do úradu na základe očakávaného splnenia podmienok, ktoré umožňujú oprávnenej osobe nadobudnúť práva na získanie akcií BRE Bank a peňažného ekvivalentu hodnoty akcií Commerzbank. Odhad nákladov je aktualizovaný na konci každého roka na základe skutočného plnenia podmienok a možných zmien v hodnotenom plnení týchto podmienok v najbližších rokoch.

Výber oceňovacích techník bol výrazne ovplyvnený podmienkami programu. Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva banky pre rok 2008.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zvyšné na začiatku obdobia	33 356	4	47 077	4
Udelené počas obdobia	17 934	-	10 871	4
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia *	16 072	4	24 592	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zvyšné na konci obdobia	35 218	4	33 356	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

\* V roku 2011 bol vážený priemer cien akcií v den realizácie opcie 332,95 PLN (2010: 266,92 PLN).

Platnosť zvyšných opcií na konci roku 2010 a na konci roku 2011 vyprší 31. decembra 2018.

Motivačný program pre členov Predstavenstva banky pre rok 2008 nezahŕňa p. Cezary Stypulkowskeho, predsedu Predstavenstva banky, ktorý bol menovaný do Predstavenstva banky s účinnosťou od 1. októbra 2010.

#### Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny BRE Bank za rok 2008

Dňa 27. októbra schválilo mimoriadne valné zhromaždenie banky motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny BRE Bank.

Cieľom programu je viazať veľkú časť odmeny pre kľúčových manažérov s hodnotou banky a záujmom akcionárov prostredníctvom budovania dlhodobej hodnoty banky, zlepšenia efektivity práce banky a Skupiny a stabilizácie riadenie zavedením dlhodobého prvku balíčka odmien s trvalou hodnotou v čase poklesu i rastu trhu.

Schéma sa týka:

- Členov Predstavenstiev kľúčových dcérskych spoločností Skupiny BRE Bank;
- Riaditeľov bánk;
- Predstaviteľov hlavného manažmentu.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

Maximálna veľkosť programu je 700 000 akcií. Program trvá 10 rokov (2009-2019).

V roku 2010 Predstavenstvo banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválila zoznam účastníkov 3. časti emisie. Neudelené opcie v rámci 1. a 2. časti emisie môžu byť poskytnuté v budúcich rokoch realizácie programu. Poskytnutých bolo 12 650 opcií v 3. časti emisie. Okrem toho bolo v roku 2011 poskytnutých 20 000 opcií zo 4. časti emisie a 19 900 opcií v rámci 5. časti emisie. Udelené opcie umožnia účastníkom nadobudnúť akcie banky za emisnú cenu 4 PLN na akciu. Realizácia práv vyplývajúcich z 3., 4. a 5. časti emisie je podmienená a opcie budú uplatniteľné od 1. mája 2012 do 31. decembra 2019 (3. časť emisie), od 01. mája 2013 do 31. decembra 2019 (4. časť emisie) a od 1. mája 2014 do 31. decembra 2019 (5. časť emisie). Právo na nákup akcií je podmienené splnením týchto podmienok: zamestnanecký pomer počas doby trvania časti emisie, dosiahnutie ekonomických faktorov stanovených Predstavenstvom pre Skupinu BRE Bank a dosiahnutie individuálneho ročného hodnotiaceho stupňa v každom roku časti emisie.

Reálne hodnoty opcií boli stanovené k 23. augustu 2010 (3. časť emisie) a k 1. februáru 2011 (4. a 5. časť emisie) pomocou Monte-Carlo simulácie a predstavovali 245,9 PLN (3. časť emisie), 306,4 PLN (4. časť emisie) a 306,6 PLN (5. časť emisie). Oceňovací model bol zvolený predovšetkým kvôli podmienkam programu, najmä jeho dĺžke a pružnosti poskytnutej účastníkom pri nastavení dátumov realizácie poskytnutých možností. Volatilita akcií BRE Bank bola stanovená na základe historických údajov za obdobie zodpovedajúce dĺžke programu (údaje z 12. apríla 2001 do 23. augusta 2010 pre 3. časť emisie a od 5. marca 2002 až do 1. februára 2011 pre 4. a 5. časť emisie). Výpočty sú založené na štandardnej odchýlke denných zmien cien akcií v danom období, ako aj na výnosovej krivke s nulovým kupónom v deň ocenenia.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných ceny akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny BRE Bank za rok 2008.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zvyšné na začiatku obdobia	12 650	4	-	-
Udelené počas obdobia	39 990	-	12 650	4
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia *	-	-	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	3 360	-	-	-
Zvyšné na konci obdobia	49 280	4	12 650	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

Zvyšné opcie na konci roku 2010 a 2011 strácajú platnosť 31. decembra 2019.

Nasledovná tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami.

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Motivačné programy</b>		-
Stav na začiatku obdobia	10 791	8 442
- hodnota poskytnutých služieb (Poznámka 11)	11 323	6 275
- vysporiadanie realizovaných opcií	(1 936)	(3 926)
Stav ku koncu obdobia	20 178	10 791

Motivačný program pre Predstavenstvo banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z Výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 1 698 tis. PLN v roku 2011 (k 31. decembru 2010: 1 738 tis. PLN) (Poznámka 11). K 31. decembru 2011 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 3 179 tis. PLN (31. decembru 2010: 2 925 tis. PLN).

#### 41. Ostatné časti vlastného imania

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	1 921	50
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	14 485	19 264
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(12 564)	(19 214)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	59 865	61 096
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	9 649	3 033
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(38 841)	(44 012)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov	106 266	118 582
Odložená daň z príjmu	(17 209)	(16 507)
<b>Ostatné časti vlastného imania spolu</b>	61 786	61 146

V roku 2011, ostatné časti vlastného imania obsahovali negatívne ohodnotenie akcií PZU SA vo výške 22 022 tis. PLN (2010: kladné ohodnotenie akcií vo výške 61 553 tis. PLN).

#### 42. Dividenda na akciu

Dňa 2. marca 2012 Predstavenstvo BRE Bank SA schválilo uznesenie o predložení návrhu týkajúceho sa nevyplácania dividend akcionárom za rok 2011, určené pre 25. riadne valné zhromaždenie. Návrh Predstavenstva bude predložený na prehodnotenie Dozornej rade banky.

#### 43. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely Výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace:

	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	1 038 356	2 359 912
Dlhové cenné papiere na rediskont v centrálnej banke (Poznámka 22)	2 158	3 686
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 18)	2 615 124	1 134 285
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 19)	1 019 573	2 307 933
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>4 675 211</b>	<b>5 805 816</b>

#### 44. Transakcie so spriaznenými subjektmi

BRE Bank SA je materskou spoločnosťou Skupiny BRE Bank SA a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny. Priama materská spoločnosť BRE Bank SA je Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok, a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi, ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahrňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Medzi najvýznamnejšie transakcie so spriaznenými subjektmi v roku 2011 patrili:

- Dňa 31. januára 2011 na základe dohody uzatvorenej dňa 26. januára 2011 medzi BRE Holding - 100%-nou dcérskou spoločnosťou BRE Bank SA a Commerz Real - 100%-nou dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG, nadobudla spoločnosť BRE Holding 49,996%-ný podiel akcií spoločnosti BRE Leasing od Commerz Real. Kúpna cena bola 17 144 tis. EUR (čo zodpovedá 66 876 tis. PLN). Po tejto transakcii vlastní Skupina BRE Bank 100%-ný podiel v BRE leasing.  
 V súvislosti s vyššie uvedenou transakciou sa imanie BRE Holding dňa 27. januára 2011 zvýšilo o čiastku 67 276 tis. PLN a všetky nové akcie v BRE Holding boli nadobudnuté BRE Bank SA.

V žiadnych prezentovaných účtovných obdobiach sa nevyskytli transakcie so spriaznenými subjektmi týkajúce sa priamej materskej spoločnosti BRE Bank.

Skupina poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov banky, členov Dozornej rady banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahrňujú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov predstavenstva banky a Dozornej rady banky, osoby na riadiacich pozíciách v banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadia stanovami prijatými Dozornou radou BRE Bank SA.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a firemných klientov banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, pre osobu na riadiacej pozícii v banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s bankou prepojený, nad rámec stanovený zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými sadzbami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré banka ponúka svojim retailovým či firemným klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi bankou a spoločnosťami Skupiny BRE Bank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva BRE Bank, kľúčovým riadiacim vedením BRE Bank, členmi Dozornej rady a



Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, Správna rada a klúčovi riadiaci pracovníci BRE Bank SA, ako aj dozorná rada a Správna rada Commerzbank AG		Iné spriaznené osoby *		Commerzbank AG	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Stav ku koncu obdobia						
Výkaz o finančnej situácii						
Aktíva	9 030	6 400	74 777	61 017	1 386 035	224 012
Pasíva	13 078	13 267	25 853	19 797	26 979 732	26 368 332
<b>Samostatný výkaz ziskov a strát</b>						
Úrokové výnosy	95	87	3 181	5 824	11 123	9 947
Úrokové náklady	(428)	(397)	(184)	(354)	(445 009)	(399 314)
Výnosy z provízií	25	-	36	53	-	-
Náklady na provízie	(6)	-	-	-	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	137	6 367
Režijné náklady - amortizácia, odpisy a iné prevádzkové náklady	1	-	-	-	(9 764)	(20 768)
<b>Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>						
Poskytnuté prísluby	918	360	1 244	1 874	777 286	748 003
Prijaté prísluby	-	-	-	-	707 467	809 258

\* Iné spriaznené osoby a subjekty znamenajú: blízki rodinní príslušníci členov Dozornej rady a Predstavenstva rady BRE Bank, kľúčových riadiacich pracovníkov BRE Bank, členov Dozornej rady a Správnej rady Commerzbank, subjekty riadené alebo spoluovládané vyššie menovanými osobami a dcérske spoločnosti BRE Bank, ktoré nie sú konsolidované metódou akvizície.

V roku 2011 a v roku 2010 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

#### Odmeňovanie členov Predstavenstva

Zloženie Predstavenstva BRE Bank, ktorá pozostáva zo siedmich členov, bolo na konci roku 2011 nasledovné:

1. Cezary Stypułkowski - Prezident Predstavenstva, Generálny riaditeľ banky,
2. Karin Katerbau - Viceprezidentka Predstavenstva, Finančná riaditeľka,
3. Wiesław Thor - Viceprezident Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť riadenia rizika,
4. Przemysław Gdanski - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť firemného bankovníctva,
5. Hans-Dieter Kemler - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť investičného bankovníctva,
6. Jarosław Mastalerz - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Christian Rhino - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

9. decembra 2011 Karin Katerbau, Viceprezidentka Predstavenstva, oznámila, že plánuje odísť z BRE Bank v prvom polroku 2012. Po svojom odchode z BRE Bank sa Karin Katerbau stane členom Predstavenstva Oldenburgische Landesbank.

27. januára 2012 BRE Bank zverejnila informáciu, že Christian Rhino, člen Predstavenstva BRE Bank a Riaditeľ pre oblasť prevádzky, plánuje odstúpiť zo svojej funkcie k 31. marcu 2012. Dôvodom jeho rezignácie je plánovaný presun na novú pozíciu v Commerzbank AG.

Informácie o platoch, príplatkoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2011, k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 sú uvedené nižšie.

		Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
1.	Cezary Stypukowski	2 071 179	183 230	352 844	-
2.	Karin Katerbau	1 500 000	80 291	1 312 500	94 583
3.	Wiesław Thor	1 505 225	154 506	1 312 500	309 081
4.	Przemysław Gdański	1 200 000	130 684	1 000 000	11 854
5.	Hans-Dieter Kemler	1 203 161	409 614	1 000 000	9 254
6.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	93 891	1 000 000	307 655
7.	Christian Rhino	1 207 107	145 826	1 000 000	201 608
	<b>Spolu</b>	<b>9 886 672</b>	<b>1 198 042</b>	<b>6 977 844</b>	<b>934 035</b>

\* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2011 dostali oprávnení členovia Predstavenstva banky peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2011.

		Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2010</b>					
1.	Mariusz Grendowicz	-	129	1 098 082	358 663
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2008</b>					
2.	Andre Carls	-	-	-	104 055
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>129</b>	<b>1 098 082</b>	<b>462 718</b>

\* vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2011 oprávnení členovia Predstavenstva banky dostali: p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, ako aj prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, p. Andre Carls - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Mariusz Grendowicz, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010, dostal vyplatenú odmenu za rok 2010 vo výške 1 098 082 PLN.

Odmeny členom Predstavenstva banky vyplatené v roku 2010.

		Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
1.	Cezary Stypulkowski	494 529	4 916	-	-
2.	Karin Katerbau	1 500 000	88 200	250 000	80 623
3.	Wiesław Thor	1 500 464	151 106	250 000	311 716
4.	Przemysław Gdański	1 200 000	123 346	150 000	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 200 000	306 917	117 260	-
6.	Jarostaw Mastalerz	1 200 238	123 535	200 000	314 429
7.	Christian Rhino	1 200 000	130 718	200 000	200 191
<b>Spolu</b>		<b>8 295 231</b>	<b>928 738</b>	<b>1 167 260</b>	<b>906 959</b>

\* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky z roku 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2010 dostali oprávnení členovia Predstavenstva banky peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2010.

		Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2010</b>					
1.	Mariusz Grendowicz	1 179 409	4 524 961	225 000	151 205
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2008</b>					
2.	Andre Carls	-	-	-	112 093
<b>Spolu</b>		<b>1 179 409</b>	<b>4 524 961</b>	<b>225 000</b>	<b>263 298</b>

\* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky z roku 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2010 oprávnení členovia Predstavenstva banky dostali peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Mariusz Grendowicz, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010, dostal v roku 2010 peňažnú kompenzáciu vo výške 794 736 PLN a dodatočné právo na získanie 6 527 dlhopisov BRE Bank s predkupným právom na nákup akcií banky ako vyrovnanie odmeny za rok 2008. Tieto dlhopisy boli nadobudnuté a následne premenené na akcie banky v novembri 2010.

Vzhľadom k tomu, že účinky jednorazovej transakcie boli vylúčené zo základu pre výpočet bonusu za rok 2008, členovia Predstavenstva, Karin Katerbau a Christian Rhino, podpísali s bankou dodatočné dohody. Dohody predpokladajú výplatu dodatočnej čiastky v hotovosti a prevod ďalších akcií BRE Bank a Commerzbank v prípade, že bude zamestnanec uvoľnený z funkcie člena Predstavenstva k 16. marcu 2012 alebo skôr z dôvodu zmeny vlastníctva v Skupine Commerzbank, čo by teoreticky mohlo mať za následok vylúčenie banky zo Skupiny Commerzbank (t.j. 50 % alebo viac hlasovacích práv na valnom zhromaždení sa dostane mimo Skupinu Commerzbank). Ak by k takejto udalosti došlo, Karin Katerbau by mala nárok na dodatočnú peňažnú platbu vo výške 96 987 PLN, rovnako ako nárok na ďalších 1 534 akcií BRE Bank a 4 263 akcií Commerzbank, zatiaľ čo Christian Rhino by mal nárok na dodatočnú peňažnú výplatu čiastky vo výške 240 822 PLN, rovnako ako nárok na ďalších 3 807 akcií BRE Bank a 10 586 akcií Commerzbank.

V oboch prípadoch by bola banka oprávnená uhradiť peňažné náhrady zamestnancovi výmenou za akcie BRE Bank a Commerzbank. Peňažná kompenzácia by sa mala vypočítať na základe trhovej ceny akcií BRE Bank a akcií Commerzbank prevládajúcich jeden den pred vykonaním príslušnej platby na Varšavskej burze cenných papierov, resp. na Xetra burze cenných papierov vo Frankfurtu.

Členovia Predstavenstva, Wiesław Thor a Jarostaw Mastalerz, rokujú s bankou o podobných dohodách. Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz konkurencie, výplaty nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v banke môžu mať členovia Predstavenstva banky nárok na odmeny za rok 2011, ktoré by boli vyplatené v roku 2012. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výkonným výborom Dozornej rady 30. marca 2012.

V rokoch 2011 a 2010, členovia Predstavenstva BRE Bank SA nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Riadiacich rád a Dozorných rád spriaznených spoločností banky.

Celková výška odmien, ktorú v roku 2011 členovia Predstavenstva banky získali, predstavovala 18 996 593 PLN (2010: 17 378 763 PLN).

#### Kompenzácie pre členov dozornej rady

Zloženie Dozornej rady na konci roku 2011 bolo nasledovné:

1. Maciej Lesny - Predseda Dozornej rady, Predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu,
2. Ulrich Sieber - Podpredseda Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
3. Andre Carls - Podpredseda Dozornej rady, člen Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
4. Sascha Klaus - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
5. Eric Strutz - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť auditu,
6. Thorsten Kanzler - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
7. Teresa Mokrysz - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
8. Waldemar Stawski - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
9. Jan Szomburg - člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
10. Marek Wierzbowski - člen Dozornej rady.

Dňa 21. júna 2011 Predstavenstvo BRE Bank SA dostalo od člena Dozornej rady Achima Kassowa informáciu o jeho odstúpení z Dozornej rady BRE Bank. Odstúpenie sa uskutočnilo 12. júla 2011.

S účinnosťou od 13. júla 2011 Dozorná rada BRE Bank menovala Ulricha Siebera za člena Dozornej rady BRE Bank a Výkonného výboru Dozornej rady do konca aktuálneho funkčného obdobia súčasnej Dozornej rady.

Dňa 13. februára 2012 banka dostala informáciu od člena Dozornej rady Erica Strutza o jeho odstúpení ako člena Dozornej rady BRE Bank. Odstúpenie sa bude konať 30. marca 2012.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom Dozornej rady k 31. decembru 2011 sú uvedené nižšie.

		Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)
1.	Maciej Leśny	319 862	318 557
2.	Ulrich Sieber	109 571	-
3.	Andre Carls	241 500	273 000
4.	Thorsten Kanzler	149 935	-
5.	Sascha Klaus	206 250	173 250
6.	Teresa Mokrysz	185 747	134 927
7.	Waldemar Stawski	202 862	201 557
8.	Eric Strutz	149 935	-
9.	Jan Szomburg	211 112	234 557
10.	Marek Wierzbowski	132 000	132 000
	Michael Schmid*	-	57 750
	Martin Zielke**	49 500	198 000
	Stefan Schmittmann**	-	-
	Achim Kassow***	99 668	132 000
<b>Spolu</b>		<b>2 057 942</b>	<b>1 855 598</b>

\* Michael Schmid odstúpil z funkcie 31. marca 2010.

\*\* Funkčné obdobie skončilo 30. marca 2011.

\*\*\* Achim Kassow odstúpil z funkcie 12. júla 2011.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov BRE Bank SA, odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov BRE Bank SA.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2011, predstavovali 29 730 191 PLN (2010: 29 072 962 PLN).

#### Informácie o vlastníctve akcií banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2011 akcie banky vlastnili piati členovia Predstavenstva: Viceprezidentka, Karin Katerbau - 2 611, Viceprezident, Wieslaw Thor - 4 805 akcií a členovia Predstavenstva, Przemyslaw Gdanski - 156 akcií, Jaroslaw Mastalerz - 2 603 akcií a Christian Rhino - 6 046 akcií.

K 31. decembru 2010 vlastnili akcie banky dvaja členovia Predstavenstva: viceprezidentka, Karin Katerbau - 1 176 akcií a člen Predstavenstva, Christian Rhino - 2 919 akcií.

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 vlastnil akcie BRE Bank SA jeden člen Dozornej rady BRE Bank SA, André Carls: 3 269 akcií, 1 635 akcií.

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nevlastnili ostatní členovia Dozornej rady BRE Bank SA žiadne akcie banky.

#### 45. Nákupy a predaje

- Dňa 31. januára 2011 na základe dohody uzatvorenej 26. januára 2011 medzi BRE Holding -100%-nou dcérskou spoločnosťou BRE Bank SA a Commerz Real - 100%-nou dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG, nadobudla spoločnosť BRE Holding 49,996% akcií spoločnosti BRE Leasing od Commerz Real. Kúpna cena bola 17 144 tis. EUR (čo zodpovedá 66 876 tis. PLN). Po tejto transakcii vlastní Skupina BRE Bank 100 % akcií v BRE Leasing.

V súvislosti s vyššie uvedenou transakciou bol dňa 27. januára 2011 navýšený kapitál BRE Holding o čiastku 67 276 tis. PLN. Všetky nové akcie BRE Holding boli prevzaté BRE Bank SA.

- Dňa 8. apríla 2011 bola uzatvorená dohoda medzi subjektmi Skupiny BRE Bank a subjektmi Skupiny Erste. Na základe tejto dohody Skupina predala svoje podiely v Intermarket Bank AG a Magyar Factor zRt. subjektom Skupiny Erste a nadobudla od Intermarket Bank AG svoje príslušné podiely v Polfactor SA a Transfinance a.s. Vyššie uvedené transakcie boli ukončené 28. júla 2011, po prijatí všetkých potrebných schválení regulačnými úradmi a po uskutočnení všetkých zmluvných podmienok. V dôsledku tejto transakcie sa Skupina BRE Bank stala jediným vlastníkom Polfactor SA a Transfinance, a.s., popredných poskytovateľov faktoringových služieb v Poľsku, v Českej republike. Transakcia bola zameraná na rozvoj faktoringových operácií Skupiny BRE Bank. Skupina sa sústreďuje na faktoringové aktivity v Poľsku a Českej republike, kde je prítomná aj s bankovými operáciami mBank Česká republika.

#### 46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou BRE Bank SA podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok BRE Bank SA a konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny BRE Bank SA bola podpísaná 1. júna 2010.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky BRE Bank SA bola 3 005 tisíc PLN v roku 2011 (2010: 3 029 tis. PLN).

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za poradenské služby poskytnuté BRE Bank SA bola 1 280 tis. PLN v roku 2011 (2010: 2 351 tis. PLN).

#### 47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu Skupiny vytvorí BRE Bank rámec a pokyny na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými predpismi a internými predpismi Skupiny,
- zaisťujú bezpečné pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rast podnikania.

Politika riadenia kapitálu v BRE Bank je založená na:

1. udržiavani optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podriadený úver, vydávanie akcií, atd.),

2. efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou absorpciou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následne vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach, čo umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru (poľský Úrad pre finančný dohľad, „KNF“). Ukazovateľ kapitálovej primeranosti sa vypočíta ako podiel vlastného kapitálu na celkovej kapitálovej požiadavke vynásobenej hodnotou 12.5, pričom musí dosiahnuť minimálne úroveň 8 %.

Vlastné zdroje tvoria:

- základné prostriedky, vrátane:
  - hlavných fondov (splatené a zapísané základné imanie, doplnkové rezervné a kapitálové fondy s výnimkou záväzkov z dôvodu prednostných akcií),
  - ďalších položiek základných prostriedkov (všeobecný rizikový fond pre neidentifikované riziká bankového podnikania, nerozdelený zisk, zisk v schvaľovaní a čistý zisk za bežné účtovné obdobie, vypočítaný v súlade s platnými účtovnými predpismi, po odpočítaní predpokladaných nákladov a dividend do výšky zisku overeného audítorom, ostatné položky výkazu o finančnej situácii stanovené KNF),
  - položiek znižujúce základné prostriedky - vlastné akcie držané Skupinou, ocenené v účtovnej hodnote a znížené o súvisiace straty z ich znehodnotenia, nehmotný majetok v účtovnej hodnote, strata z predchádzajúcich rokov, strata v schvaľovaní, čistá strata za účtovný rok, ostatné úbytky základných prostriedkov Skupiny stanovené KNF (vrátane chýbajúcich rezerv na riziká bankového podnikania a vystavenie sa riziku sekuritizácie položiek).
- dodatočné finančné prostriedky, vrátane:
  - oceňovacích rozdielov vyplývajúcich z ocenenia dlhodobého hmotného majetku - tvorených na základe samostatného predpisu,
  - súvahových položiek, ktorých zaradenie je podmienené rozhodnutím KNF (vrátane podriadených záväzkov, záväzkov z cenných papierov s neobmedzenou splatnosťou a iných podobných nástrojov),
  - položiek určených KNF za účelom zaistenia bezpečnosti a dôkladného riadenia rizík v rámci Skupiny,
  - poklesu doplnkových fondov podľa určenia KNF.

Celková kapitálová požiadavka zahŕňa:

- úverové riziko,
- kapitálovú požiadavku trhového rizika pozostávajúcu z kapitálovej požiadavky menového rizika, kapitálovej požiadavky komoditného rizika, kapitálovej požiadavky špecifického rizika nástrojov vlastného imania, kapitálovej požiadavky všeobecného úrokového rizika,
- kapitálovú požiadavku rizika vyrovnania, kapitálovú požiadavku rizika dodávky a kapitálovú požiadavku rizika protistrany,
- kapitálovú požiadavku v dôsledku rizika prekročenia limitu koncentrácie expozícií a rizika prekročenia limitu veľkej majetkovej angažovanosti,
- kapitálovú požiadavku z dôvodu rizika prekročenia úrovne koncentrácie kapitálu,
- kapitálovú požiadavku operačného rizika.

Skupina upraví vlastné zdroje vzhľadom na úroveň a druh rizika, ktorému je vystavená, a tiež vzhľadom na povahu, rozsah a zložitosť jej podnikateľskej činnosti. Za týmto účelom banka vytvorila a zaviedla proces ICAAP (proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu). Cieľom tohto procesu je mať vlastný kapitál na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a rizikosti aktivít Skupiny tak, aby bola zaistená bezpečnosť podnikania BRE Bank SA.

Vnútorný kapitál je výška kapitálu, ktorú Skupina odhaduje ako potrebnú na pokrytie všetkých významných rizík zistených pri operáciách Skupiny, t.j. merateľných rizík, na krytie ktorých sa odhaduje kapitál na základe predpokladanej úrovne spoľahlivosti v časovom horizonte jedného roka, ako aj ťažko kvantifikovateľných rizík. Vnútorný kapitál je suma hospodárskeho kapitálu na krytie trvale významných merateľných rizík a kapitál na krytie významných ťažko kvantifikovateľných rizík.

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu Skupiny BRE Bank SA sa vykonáva priebežne a je založený na nasledovných úlohách uskutočňovaných organizačnými jednotkami banky:

- identifikácia a stanovenie závažnosti rizík vyskytujúcich sa v podnikaní banky,
- výpočet kapitálu na krytie každého z významných rizík,
- sústredenie kapitálu na krytie rizík,
- rozdelenie kapitálu podnikateľským líniam a spoločnostiam Skupiny,
- monitorovanie obsahujúce trvalé stanovenie rizík spojených s podnikateľskými činnosťami banky a analýza úrovne kapitálu použitého v súvislosti s významnými rizikami.

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu je schválený Dozornou radou banky.

Celková kapitálová požiadavka zahŕňa:

- úverové riziko,
- kapitálovú požiadavku trhového rizika pozostávajúcu z kapitálovej požiadavky menového rizika, kapitálovej požiadavky komoditného rizika, kapitálovej požiadavky špecifického rizika nástrojov vlastného imania, kapitálovej požiadavky všeobecného úrokového rizika,
- kapitálovú požiadavku rizika vyrovnania, kapitálovú požiadavku rizika dodávky a kapitálovú požiadavku rizika protistrany,

- kapitálovú požiadavku v dôsledku rizika prekročenia limitu koncentrácie expozícií a rizika prekročenia limitu veľkej majetkovej angažovanosti,
- kapitálovú požiadavku z dôvodu rizika prekročenia úrovne koncentrácie kapitálu,
- kapitálovú požiadavku operačného rizika.

Výpočet ukazovateľa kapitálovej primeranosti Skupiny a primeranosti vlastných zdrojov sa uskutočňuje na základe:

- Zákona o bankách z 29. augusta 1997 (Dz.U. z roku 2002 č. 72, bod 665, v znení neskorších predpisov),
- Uznesenia č. 325/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad z 20. decembra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 13 bod 49),
- Uznesenia č. 76/2010 poľského Úradu pre finančný dohľad z 10. marca 2010 (Dz. Urz. KNF z roku 2010 č. 2 bod 11) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenia č. 258/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 4. októbra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č.11 bod 42),
- Uznesenia č. 208/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad z 22. augusta 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č.9 bod 34),
- Uznesenia č. 384/2008 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 38) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenia č. 387/2008 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 41).

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti Skupiny BRE Bank Group bol k 31. decembru 2011 na úrovni 14,96 %.

Vzhľadom k významnej obchodnej činnosti sa vykonáva úplný výpočet kapitálových požiadaviek. Celková kapitálová požiadavka Skupiny bola k 31. decembru 2011 vo výške 5 282 127 tis. PLN, vrátane 4 784 139 tis. PLN úverovej kapitálovej požiadavky (31. december 2010: 4 513 324 tis. PLN a 4 063 810 tis. PLN).

Vzhľadom k tomu, že celková kapitálová požiadavka Skupiny BRE Bank vypočítaná v súlade s Uznesením č.76/2010 v znení neskorších predpisov a vnútorný kapitál hodnotený pre Skupinu v súlade s Uznesením č. 258/2011 majú nižšiu hodnotu než je úroveň vlastného kapitálu Skupiny, bol vlastný kapitál Skupiny k 31. decembru 2011 zachovaný na úrovni podľa požiadaviek Zákona o bankách.

Kapitálová primeranosť	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Vlastný kapitál:		
- Základné imanie	168 411	168 347
- Doplnkový fond	5 660 076	3 323 465
- Rezervný fond	1 023 510	2 714 743
- Rezervy na precenenie vyplývajúce z hodnotenia fixných a finančných aktív určených na predaj	55 812	53 330
- Investície do finančných inštitúcií	(31 211)	(34 805)
- Dodatočné prírastky	23 910	167 982
- Dodatočné úbytky	(38 535)	-
- Nehmotný majetok	(436 769)	(427 837)
- Podriadené záväzky	3 451 635	3 005 705
<b>I. Celkový vlastný kapitál</b>	<b>9 876 839</b>	<b>8 970 930</b>
Rizikovo vážené podsúvahové aktíva a pasíva:		
- pri 20%-nej váhe rizika	1 401 648	847 877
- pri 35%-nej váhe rizika	1 114 588	550 997
- pri 50%-nej váhe rizika	961 628	750 221
- pri 75%-nej váhe rizika	27 512 991	25 060 871
- pri 100%-nej váhe rizika	28 967 786	23 816 226
- pri 150%-nej váhe rizika	273 382	308 571
<b>II. Celkové rizikovo vážené aktíva a podsúvahové pasíva</b>	<b>60 232 023</b>	<b>51 334 763</b>
<b>III. Úverové riziko</b>	<b>4 784 139</b>	<b>4 063 810</b>
<b>IV. Kurzové riziko</b>	-	629
<b>V. Cenové riziko nástrojov vlastného imania</b>	797	284
<b>VI. Špecifické riziko dlhových nástrojov</b>	18 035	10 081
<b>VII. Všeobecné úrokové riziko</b>	31 002	20 833
<b>VIII. Úverové riziko vyrovnania, dodania a protistrany</b>	34 423	42 971
<b>IX. Komoditné riziko</b>	-	-
<b>X. Prevádzkové riziko</b>	413 731	374 716
<b>XI. Celková kapitálová záťaž</b>	<b>5 282 127</b>	<b>4 513 324</b>
<b>XII. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (%)</b>	<b>14,96%</b>	<b>15,90%</b>

Informácie ohľadom riadenia kapitálu v spoločnostiach Skupiny, zaoberajúcich sa poisťovacími činnosťami sú obsiahnuté v Poznámke 3.10.

#### 48. Udalosti po súvahovom dni

V decembri 2011 bolo prijaté rozhodnutie o reorganizácii oblasti outsourcingových služieb Skupiny BRE Bank presunom operácií a procesov týkajúcich sa služieb poskytovaných klientom z externého prostredia Skupiny BRE Bank z Centra Rozliczen i Informacji CERI Sp. z o.o. (CERI) do BRE Systems Sp. z o.o. (BRE Systems). 29. februára 2012 bola podpísaná zmluva o predaji 100 % BRE Systems spoločnosti Commerzbank AG. BRE Bank a CERI predali svoje podiely v spoločnosti BRE Systems vo výške 0,42 % a 99,58 % spoločnosti Commerzbank za celkovú sumu 13,2 miliónov PLN.

Okrem toho, v decembri 2011 Valné zhromaždenia CERI a BRE Systems prijali uznesenia o zmene obchodných mien oboch spoločností. V dôsledku toho, po zápise vyššie uvedených uznesení Obchodným súdom, sa názov Centrum Rozliczen i Informacji Sp. z o.o. zmenil na BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. a názov spoločnosti BRE Systems Sp. z o.o. sa zmenil na CERI International Sp. z o.o.

V dôsledku týchto zmien, BRE Centrum Operacji (predtým - CERI) bude poskytovať outsourcingové služby pre BRE Bank a dcérske spoločnosti Skupiny BRE, zatiaľ čo CERI International Sp. z o.o. (predtým - BRE Systems) bude poskytovať svoje služby pre Commerzbank AG a subjekty mimo Skupiny BRE Bank.