



# VÚB BANKA

## Výročná správa 2015







KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

### Správa o overení súladu

#### výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítora, audite a dohľade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) k 31. decembru 2015, ktorá je uvedená na stranách 27 – 120 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 121 – 210 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 15. februára 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

#### *Správa nezávislého audítora*

*Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:*

*Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.*

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.*

#### *Zodpovednosť audítora*

*Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.*

*Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa*

KPMG Slovensko spol. s r. o. a Slovak limited liability company  
and a member firm of the KPMG network of independent  
member firms affiliated with KPMG International Cooperative  
("KPMG International"), a Swiss entity

Odborný register Okresného  
súdu Bratislava I, oddiel Šro,  
vložka č. 4884/B  
Commercial register of District  
court Bratislava I, section Šro,  
file No. 4884/B

ICO/Registration number:  
31 348 238  
Evidenčné číslo licence  
audítora: 96  
Licence number  
of statutory auditor: 96



*zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.*

*Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.*

**Názor**

*Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.*

15. február 2016

Bratislava, Slovenská republika

*Auditorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96*

*Zodpovedný auditor:  
Ing. Michal Maxim, FCCA  
Licencia UDVA č. 1093*

K individuálnej účtovnej závierke sme 15. februára 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

**Správa nezávislého audítora**

*Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:*

*Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.*

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.*

*Zodpovednosť audítora*

*Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak,*



aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku auditora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie individuálnej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

15. február 2016

Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:  
Ing. Michal Maxim, FCCA  
Licencia UDVA č. 1093



## Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

(dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s uvedenými účtovnými závierkami.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie banky. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s uvedenými účtovnými závierkami a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnými účtovnými závierkami.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 1 – 26 a 211 – 221 sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovných závierok a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2015 a ktoré sú uvedené na stranách 27 – 120 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 121 – 210 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

18. február 2016  
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



*Michal Maxim*  
Zodpovedný audítor:  
Ing. Michal Maxim, FCCA  
Licencia UDVA č. 1093

# Obsah

|  |     |
|--|-----|
| Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.                                    | 3   |
| Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.                                   | 4   |
| Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti                          | 7   |
| Vývoj externého prostredia   | 7   |
| Výsledky VÚB, a.s., za rok 2015  | 11  |
| Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.                           | 14  |
| Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku     | 15  |
| Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.                                 | 16  |
| Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.  | 18  |
| Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku | 19  |
| Základné ukazovatele   | 26  |
| Konsolidovaná účtovná závierka   | 27  |
| Individuálna účtovná závierka  | 121 |
| Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta                                      | 211 |
| Zoznam retailových pobočiek VÚB banky  | 214 |
| Zoznam firemných pobočiek VÚB banky  | 219 |
| Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2015                             | 220 |





# Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2015 bol pre VÚB dobrým rokom. Skupina bola úspešná najmä v ukazovateľoch ziskovosti, keď sa čistý zisk v porovnaní s rokom 2014 zvýšil o viac ako 12 %. V obchodnej oblasti sa VÚB podarilo výrazne zvýšiť objemy úverov a vkladov. Pozitívne výsledky zaznamenali aj dcérske spoločnosti v skupine, ktoré pôsobia na trhoch spotrebného financovania, správy aktív a dôchodkového sporenia. Popri silnom raste VÚB zároveň dokázala stále zlepšovať kvalitu svojho úverového portfólia, ktoré je už teraz najlepšie na trhu. V mene dozornej rady by som sa chcel poďakovať manažmentu a zamestnancom za všetky tieto výsledky.



V roku 2016 bude prostredie, v ktorom banky pôsobia, ešte náročnejšie. Mimoriadne nízke úroky budú naďalej stláčať marže a oslabovať kľúčové príjmy bánk v čase, keď náklady spojené s regulátornými zmenami bezprecedentne rastú. V súvislosti s regulátornými opatreniami sa banky budú musieť vyrovať s Nariadením EÚ o výmenných poplatkoch, platobných účtoch a hypotékach. Tieto legislatívne zmeny nielenže negatívne ovplyvnia schopnosť bánk inkasovať poplatky, ale všeobecne skomplikujú vykonávanie tradičnej bankovej činnosti.

Aby vykompenzovala klesajúce marže a rastúce legislatívne náklady, VÚB sa bude musieť zamerať okrem rastu obchodnej činnosti aj na posilnenie efektívnosti a efektivity. Intesa Sanpaolo bude v tejto oblasti banke naďalej pomáhať prostredníctvom zlepšených organizačných modelov a procesov, s využitím medzinárodne osvedčených metód a profesionálnych skúseností. Intesa Sanpaolo je rozhodnutá stále poskytovať VÚB podporu, know-how a synergie v komerčnej oblasti. Jedným z príkladov je nová platforma firemného bankovníctva InBiz, postavená na existujúcom riešení pre firemné bankovníctvo ISP. Firemní klienti VÚB budú mať čoskoro k dispozícii ľahko zvládnuteľné webové rozhranie, ktoré využíva moderné a bezpečné techniky.

Myslím si, že banka má stanovené náročné ciele. Napriek tomu som presvedčený, že s pretrvávajúcou dôverou klientov a obchodných partnerov sú reálne, zvlášť keď si zachováваме pracovný entuziazmus, ktorý je nevyhnutným a kľúčovým faktorom úspechu.

**Ezio Salvai**  
predseda dozornej rady

# Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

rok 2015 bol pre banku úspešný. S radosťou môžeme konštatovať, že sme dosiahli dobré výsledky a prekročili plánované ciele a výsledky z predchádzajúceho roku v ziskovosti a raste aktív. Pozitívne sa vyvíjala efektívnosť nákladov a kvalita nášho úverového portfólia. Okrem kvantitatívnych ukazovateľov ma obzvlášť potešilo, že sme minulý rok začali najvýznamnejšiu a najpotrebnejšiu transformáciu, aby sme sa stali modernou bankou, ktorá poskytuje klientom výborné skúsenosti nielen prostredníctvom siete pobočiek, ale aj cez digitálne kanály.



Myslím si, že skôr než podrobne zhodnotím výsledky banky, je vhodné zhrnúť vývoj externého prostredia, v ktorom VÚB pôsobí. Z tohto pohľadu slovenská ekonomika zaznamenala solídny rast, značne prevyšujúci 3 %, ktorý bol ťahaný domácim dopytom a bol rýchlejší oproti predpokladom z predchádzajúceho roka. Na pracovnom trhu došlo k zlepšeniu tiež rýchlejšie, než sa očakávalo a nezamestnanosť vôbec po prvýkrát klesla na úroveň priemeru eurozóny. Medzitým inflácia poklesla a dosiahla nové nízke hodnoty, ktoré podporili reálnu kúpnu silu obyvateľstva.

Úrokové sadzby padli na ďalšie historické minimum. Výnosy z referenčných štátnych dlhopisov SR fakticky klesli koncom roka 2015 na najnižšiu úroveň v celej eurozóne s výnimkou Nemecka. Tento trend na jednej strane povzbudil dopyt po úveroch, ale na druhej strane negatívne ovplyvnil úrokové výnosy – hlavný zdroj príjmov slovenských bánk aj VÚB.

V kontexte zlepšujúceho sa hospodárstva mohli byť naše obchodno-rozvojové ciele v niektorých segmentoch dokonca vyššie. Platí to hlavne pre hypotéky, ktoré sa tešili mimoriadne mu rastu vďaka priaznivej kombinácii rýchlo sa zlepšujúceho pracovného trhu a dôvery klientov na jednej strane a historicky

nízkym úrokom a stále rozumným cenám nehnuteľností určených na bývanie na druhej strane. Hoci sme zrýchlili hypotekárne úverovanie, trh sme nedobehli, a tým sme stratili určitú časť podielu. Agresívnejší sme mohli byť aj v spotrebnom úverovaní, kde sme tiež zaznamenali pokles v trhovom podiele, pretože portfólio spotrebných úverov banky nerástlo tak rýchlo ako trh. Na rozdiel od našich konkurentov sme prítomní aj na trhu nebankového spotrebného financovania. Naša špecializovaná dcérska spoločnosť zaznamenala v roku 2015 nárast úverov o 15 % a ďalej figurovala ako líder na trhu v tomto segmente.

Znova sme boli úspešní v oblasti firemných úverov, kde sme predbehli trh, zvýšili objem firemných úverov o 10,2 % a o niečo vyššie posunuli trhovú časť – na 16,8 %. Rast firemných úverov bol rozumne vyvážený naprieč všetkými segmentmi. Mimoriadne ma však teší, že sme opäť rozšírili naše úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 21 %. Naša dcérska lízingová spoločnosť, VÚB Leasing, dosiahla tiež presvedčivé výsledky, keď aj v roku 2015 dokázala zvýšiť svoj trhovú podiel. Okrem toho tím, že spoločnosť VÚB Leasing pokračovala v uplatňovaní selektívneho prístupu pri nových aktívach poskytnutých na lízing, dokázala znova zlepšiť svoje výnosy a celkové finančné výsledky oproti minulému roku. Rok 2015 bol úspešný aj pre faktoringovú spoločnosť, VÚB Factoring, ktorá zostáva jednou z najväčších faktoringových spoločností na slovenskom trhu. Väčšina pohľadávok bola financovaná bez regresu, čo poskytuje klientom veľkú pridanú hodnotu a zároveň dlhodobo prispieva k zisku skupiny.

Na depozitnom trhu sme zvýšili objem primárnych vkladov o silných 8,8 %. Vklady sa zvýšili vo všetkých kľúčových segmentoch, ako sú domácnosti, firmy a štátne inštitúcie. V segmente domácností sme dosiahli menší rast oproti trhu, a to nás stálo aj určitý pokles trhového podielu v tomto segmente a, samozrejme, aj celkovo na trhu primárnych vkladov (zo 16,8 % pred rokom na 16,7 %). Tento pokles spôsobilo naše vlastné

rozhodnutie optimalizovať náklady na financovanie. Okrem termínovaných vkladov sme naďalej ponúkali klientom alternatívne spôsoby starostlivosti o ich úspory. Aktíva našich klientov investované do podielových fondov prevýšili dynamiku trhu a náš trhový podiel opäť vzrástol z minuloročných 19,7 % na 20,3 %. Vďaka podpore Eurizon Capital, vedúcej správcovskej spoločnosti v Európe, bol VÚB Asset Management z hľadiska výsledkov najlepším hráčom na slovenskom trhu z hľadiska nárastu čistých aktív v správe.

Dôležité je, že v rámci širšej zmeny marketingovej komunikácie a zjednodušovania produktového portfólia sme prijali ťažké rozhodnutie a ukončili „flexi“ éru. Namiesto flexi účtov sme zaviedli zrozumiteľnejšie a jednoduchšie VÚB účty s odmeňovacím systémom, ktorý našich klientov motivuje, aby boli aktívni a lojálni. Klienti prijali novú ponuku pozitívne. Trhový podiel bežných účtov domácností sa zvýšil z 20,8 % pred rokom na 21,3 %.

Okrem toho naša prítomnosť na trhu celkových finančných aktív slovenských domácností zahŕňa aj dôchodkové sporenie, v ktorom aktívne spolupôsobíme prostredníctvom spoločného podniku s naším partnerom Generali Slovensko. Tento trh zažil v roku 2015 otras, keď vláda aktívne podnecovala sporiteľov, aby odišli do štátom spravovaného dôchodkového piliera fungujúceho na báze priebežného financovania. Výsledkom bolo, že trh dôchodkového sporenia opustilo 160-tisíc ľudí, ktorí si so sebou odniesli nahromadené úspory vo výške 550 miliónov €. VÚB Generali sa napriek tomuto odlivu darilo dobre. Spoločnosť sa stala jediným poskytovateľom na trhu s vyšším počtom klientov ako pred rokom. Dokázali sme zvýšiť počet klientov o 22-tisíc, z toho asi 10-tisíc k nám prešlo od iných spoločností pôsobiacich na trhu. Vypovedá to o nadpriemernom zhodnotení dôchodkových úspor, ktoré klientom poskytujeme. Koncom roka dôchodkové aktíva v našej správe dosiahli 1,03 mld. € a náš trhový podiel vzrástol o 1,34 % na 16,57 %.

V oblasti finančných konsolidovaných výsledkov si skupina VÚB pripísala výnosy vo výške 553 milióna €, čo je o 1,7 % viac ako pred rokom. V oblasti nákladov sme naďalej zostali efektívni a prevádzkové náklady sme v porovnaní s minulým rokom znížili o 3 %. Náš pomer nákladov a výnosov bez bankového odvodu predstavoval 44,2 %, výrazne pod 51,7 % úrovňou trhu. Náš prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek dosiahol 288 miliónov €, čo bolo o 6,4 % viac ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 163,9 milióna €, o 12,4 % viac ako minulý rok.

Pri pohľade vpred sa prevádzkové prostredie zhorší v roku 2016. Hoci sa očakáva ďalší hospodársky rast, ktorý podporí rast úverov, extrémne nízke úrokové sadzby budú tvrdo znížovať výnosy bánk. Zatiaľ čo sa nízke úrokové sadzby dotýkajú všetkých bánk v Európe, na Slovensku to predstavuje väčší problém, keďže čisté úrokové výnosy predstavujú až 80 % z výnosu bánk v porovnaní s približne 50 % v krajinách západnej Európy.

Pri nízkych maržiach na kľúčových produktoch, ako sú hypotéky, ktoré už klesli na úroveň krajín západnej Európy, si banky na Slovensku doposiaľ udržali svoje čisté príjmy vďaka týmto trom faktorom: silný rast objemu, precenenie úročených záväzkov a príjmy z existujúceho úverového portfólia. Ostatné dva faktory začali poľavovať v minulom roku, keďže sa úrokové sadzby na depozitách priblížili k nulovej hranici a agresívne ponuky pre refinancovanie začali pôsobiť na požičaný kapitál etablovaných hráčov. A tlak refinancovania sa v roku 2016 bude len zvyšovať, keďže nedávno schválená slovenská legislatíva priniesla strop (max. 1 %) na poplatky pri predčasnom splatení hypoték. To v podstate otvára celé existujúce portfólio hypoték na refinancovanie, keďže doposiaľ sa poplatky za predčasné splatenie hypoték pohybovali na úrovni 4 – 5 %, čo odradilo niektorých klientov od ukončenia zmluvy.

Navyše spôsoby kompenzácie poklesu úrokových výnosov prostredníctvom zvýšených príjmov z poplatkov sú na slovenskom trhu pomerne obmedzené. Banky budú skôr naopak strácať súčasné príjmy z poplatkov, keďže nedávno schválená aproximácia Slovenska k Smernici EÚ o platobných účtoch ich bude nútiť, aby fyzickým osobám s nízkymi príjmami primárne ponúkali bežné účty zadarmo a pre všetkých ostatných klientov za tri eurá, hoci tento poplatok nebude pokrývať základné náklady na zriadenie a vedenie týchto plnohodnotných účtov.

Musíme sa posilniť a bojovať proti tomuto trhovému a regulačnému tlaku, neuspokojiť sa s touto situáciou a byť súčasťou davu. Musíme byť dokonca prezieravejší a brať to ako príležitosť pre náš budúci rast. Keďže ochrana nášho súčasného klientskeho portfólia nikdy nemala takú vysokú prioritu, musíme sa sústrediť na to, čo je dôležité, robiť veci rozumne a postaviť biznis a zákazníka do ústrednej pozície. Pomer úrokových výnosov k príjmom z poplatkov sa musí zmeniť. Nie však prostredníctvom zvýšenia poplatkov, ale skôr pomocou vývoja nových produktov, ktoré by naši klienti oceňovali.

V roku 2015 sme zrýchlili transformáciu našej retailovej banky s cieľom poskytnúť zákazníkom skvelú skúsenosť cez digitálne kanály. Spustili sme prepracovanú aplikáciu pre mobilbanking, predstavili sme nové a inovatívne nástroje, ako mobilný PIN, IBAN skener, platba na telefónne číslo, overovanie bezpečnosti odtlačkom prsta atď. Všetky tieto funkcionality naši klienti vysoko oceňujú. V roku 2016 musíme ísť ďalej a zahrnúť do tohto procesu aj korporátne bankovníctvo. V tomto smere sme už pilotovali novú obchodnú platformu InBiz. Toto nové riešenie poskytne používateľsky príjemné webové prostredie, ktoré využíva moderné a bezpečné technológie založené na existujúcom riešení pre korporátne bankovníctvo ISP.

Okrem technických inovácií musíme pokračovať v prepracovaní našich procesov a prevádzkových modelov s cieľom znížiť byrokraciu a zvýšiť efektivitu. Toto je vlastne ďalší spôsob, ako pomôcť zvládnuť stláčanie marží a regulačné tlaky. Takisto budeme musieť zachovať veľkú disciplínu nad nákladmi, prerozdelením zdrojov z oblastí s nižšou pridanou hodnotou do oblastí, ktoré prinášajú vyššie tržby.

Jednoznačne sa musíme chopiť tohto ťažkého a náročného roka. Ja napriek tomu pevne verím, že tím VÚB bude na tejto ceste úspešný. Preto by som rád poďakoval všetkým pracovníkom za ich úsilie, tvrdú prácu a dosiahnuté úspechy. Rovnako by som chcel vyjadriť vďaka VÚB klientom, obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru a akcionárom za ich podporu. V roku 2016 želám nám všetkým to najlepšie.



**Alexander Resch**  
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

# Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti

## Vývoj externého prostredia

### Externé prostredie

Slovenskej ekonomike sa v roku 2015 darilo. Prekonala očakávania aj výsledky už beztak dobrého roku 2014. Rast HDP stúpol na tri a pol percenta, čo bol najrýchlejší rast za ostatných päť rokov. Rast počtu pracovných miest sa zvýšil na dve percentá, čím sa zamestnanosť dostala späť na predkrízové úrovne z roku 2008. Miera nezamestnanosti medzitým klesla na najnižšiu úroveň ostatných siedmich rokov na hodnotou 10,6 % v decembri. Mzdy pokračovali v raste solídnym tempom na úrovni takmer troch percent, čo v mierne deflačnom prostredí znamenalo ešte vyšší rast reálnych miezd.

Dôvera domácností sa s rastúcim počtom pracovných miest, klesajúcou nezamestnanosťou a so stúpajúcimi mzdami zlepšila, čo podporilo ďalšie posilnenie dopytu po spotrebnom tovare a bývaní, ktorý bol v pokrízovom období potláčaný. Banky na zlepšenie finančnú pozíciu domácností zareagovali pozitívne, vďaka čomu rast úverov pre domácnosti stúpol takmer na trinásť percent, a to najmä v začiatku roka 2015, predtým než sprísňujúce opatrenia centrálnej banky, ktorých cieľom je postupne znižovať príliv rizikovejších úverov, začali účinkovať naplno.

Dôležité je, že v roku 2015 začali konečne rásť aj úvery pre podniky, a to takmer päťpercentným tempom, čo bola po nepretržitom poklese stavu úverov pre nefinančné spoločnosti od roku 2008 vítaná zmena. Investičná aktivita slovenských podnikov totižto dramaticky stúpla, k čomu dopomohlo predovšetkým intenzívne čerpanie EÚ fondov, ktoré boli použité najmä na výstavbu diaľnic, modernizáciu existujúcich ciest a infraštruktúru mostov. Dynamika rastu fixných investícií tak oproti predošlému roku stúpla takmer štvornásobne na viac ako 12 %. Samotná stavebná produkcia vzrástla ešte výraznejšie, medziročne o viac ako 15 %.

Zatiaľ čo domáca ekonomika v roku 2015 prosperovala, zahraničný dopyt, ktorý bol dlhodobo hlavným ťahúňom rastu slovenskej ekonomiky, oslabil, keďže globálna ekonomika aj obchodné toky sa spomalili. Globálne spomalenie v skutočnosti ťahalo nadol celú eurozónu, najmä v druhej časti roka, keď rastúce obavy týkajúce sa globálneho výhľadu stiahli nadol aj výhľady na ekonomický rast a infláciu aj v samotnej eurozóne. V reakcii na to sa ECB rozhodla ďalej uvoľniť menovú politiku, znížiť depozitnú sadzbu v decembri hlbšie do záporu spolu s predĺžením jej programu nákupov aktív o ďalších šesť mesiacov.

Program nákupov aktív Európskou centrálnou bankou ovplyvňuje úrokové sadzby na Slovensku obzvlášť výrazne. V skutočnosti, odkedy ECB spustila svoj program v marci 2015, sadzby na slovenských dlhopisoch klesli na najnižšiu úroveň v rámci celej eurozóny okrem Nemecka. Stalo sa tak kvôli nedostatku dostupných aktív kvalifikovaných pre nákupy ECB na slovenskom trhu. Predĺženie programu nákupu aktív o ďalších šesť mesiacov prinajmenšom do marca 2017 de facto znamená, že výnosy na slovenských referenčných dlhopisoch ostanú extrémne nízke ešte dlhšie.

Pokles marží sa prejavil už v roku 2015, keď čistý úrokový výnos bankového sektora na Slovensku začal medziročne klesať aj napriek zvýšeniu medziročného rastu objemov úverov nad 8 %. Banky si však aj napriek tomu boli schopné udržať úroveň celkových výnosov vďaka rastúcim príjmom z poplatkov a provízií, ako aj vďaka príjmom z obchodovania. A tým, že si ustrážili náklady a bankový odvod bol znížený, čisté prevádzkové výnosy vzrástli o viac ako 3 %. Konečná výsledovka bankového sektora bola navyše podporená nižšími opravnými položkami, vďaka čomu čistý zisk sektora medziročne vzrástol o slušných 13 %.

## Výhľad na rok 2016

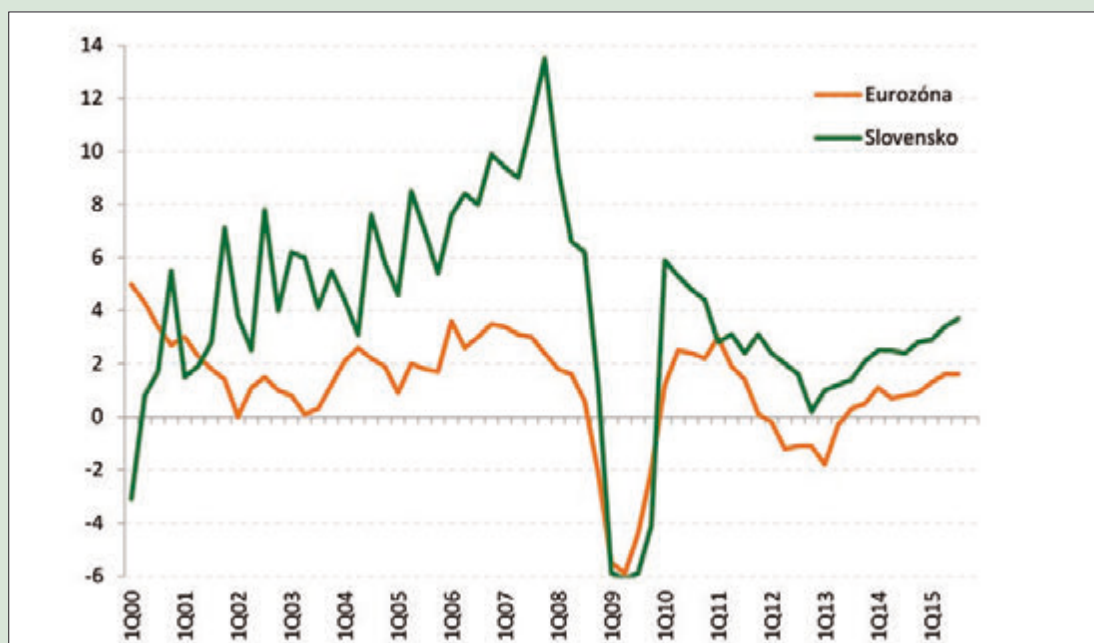
Výhľad slovenskej ekonomiky ostáva pozitívny aj napriek tomu, že globálne riziká sú pomerne vysoké. Verejné investície ale po predošlom prudkom rozmachu, ktorý bol ťahaný snahou na poslednú chvíľu využiť EÚ fondy z programového obdobia 2007 – 2013 dostupné iba do konca roku 2015, istotne zaznamenajú oslabenie. Ako sa teda čerpanie EÚ fondov vráti späť na priemernú úroveň minulých rokov, alebo dokonca až pod ňu, dá sa očakávať, že s tým spojené oslabenie verejných investícií bude v roku 2016 brzdou rastu ekonomiky.

Pri investíciách súkromných podnikov je ale pravdepodobné, že budú pokračovať v postupnom oživovaní, ako napríklad v priemyselnej výrobe, ktorá vykazuje rastúce využitie výrobných kapacít. K predkrízovým úrovňam sa, zdá sa, priblížili aj súkromné investície do rezidenčných nehnuteľností, čomu napovedá 30 % rast začatej výstavby v roku 2015.

Spotreba pravdepodobne zotrvá pri nastolenom, stabilne rastúcom trende, a prispeje tak k rastu HDP pozitívne. Mala by profitovať z pokračujúceho zlepšovania pracovného trhu a rastu spotrebiteľskej dôvery. Rast reálnych príjmov domácností bude naďalej podporovaný klesajúcimi cenami energií, ktoré budú celkovo držať spotrebiteľskú infláciu blízko nuly.

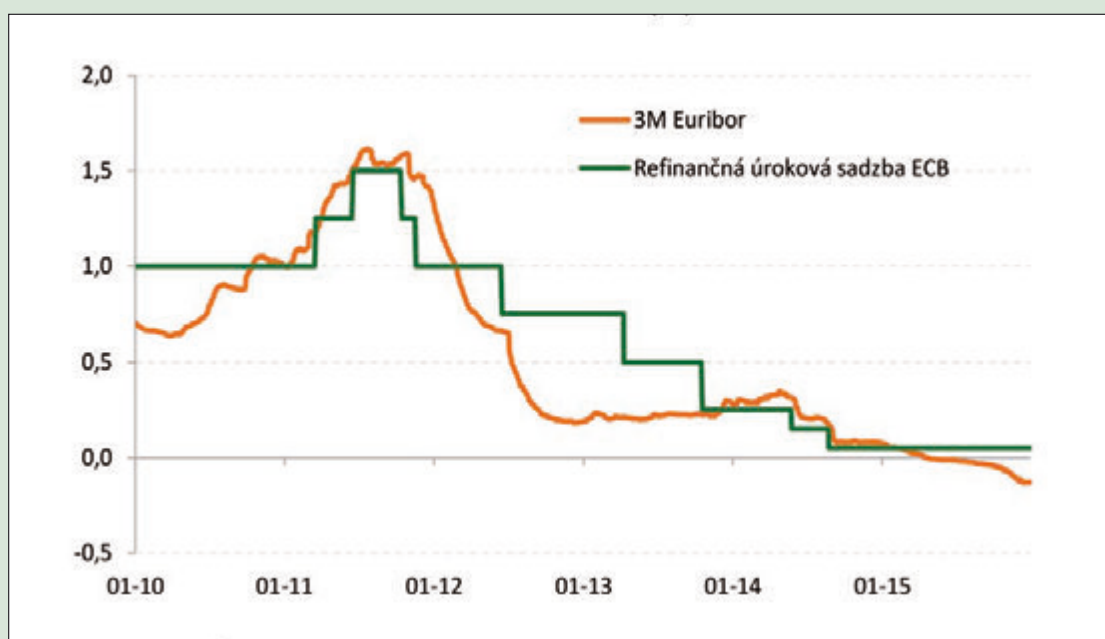
Domácnosti budú naďalej profitovať aj z klesajúcich úrokových sadzieb, vďaka čomu môžu refinancovať svoje hypotéky a spotrebiteľské úvery s nižšími nákladmi, a môžu tak vyššiu časť svojich príjmov vyčleniť na ostatnú spotrebu alebo úspory. Doposiaľ boli domácnosti skôr opatrné – síce si viac požičiavali a míňali, ale aj viac šetrili. Miera úspor domácností skutočne v roku 2015 stúpila na najvyššiu úroveň ostatných 15 rokov aj napriek tomu, že úrokové sadzby klesli na historické minimum. Keď sa pracovný trh upevní a domácnosti získajú viac dôvery v udržanie pracovného miesta, sklon k spotrebe sa pravdepodobne ešte zvýši.

## Rast reálneho HDP (% medziročne)



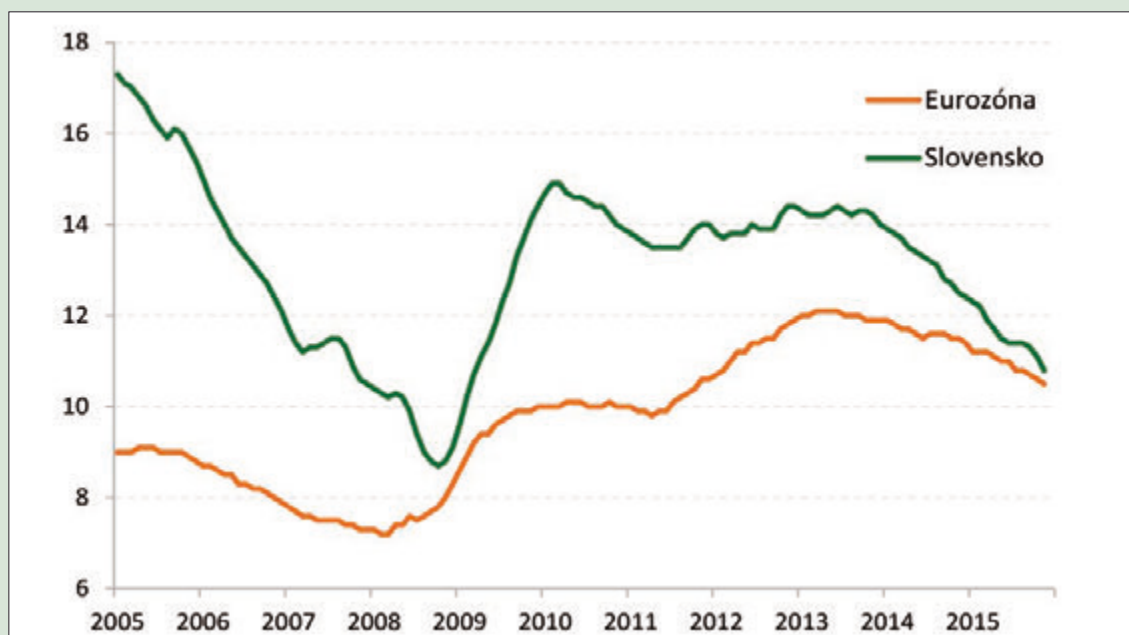
Zdroj: Eurostat, VÚB

## 3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



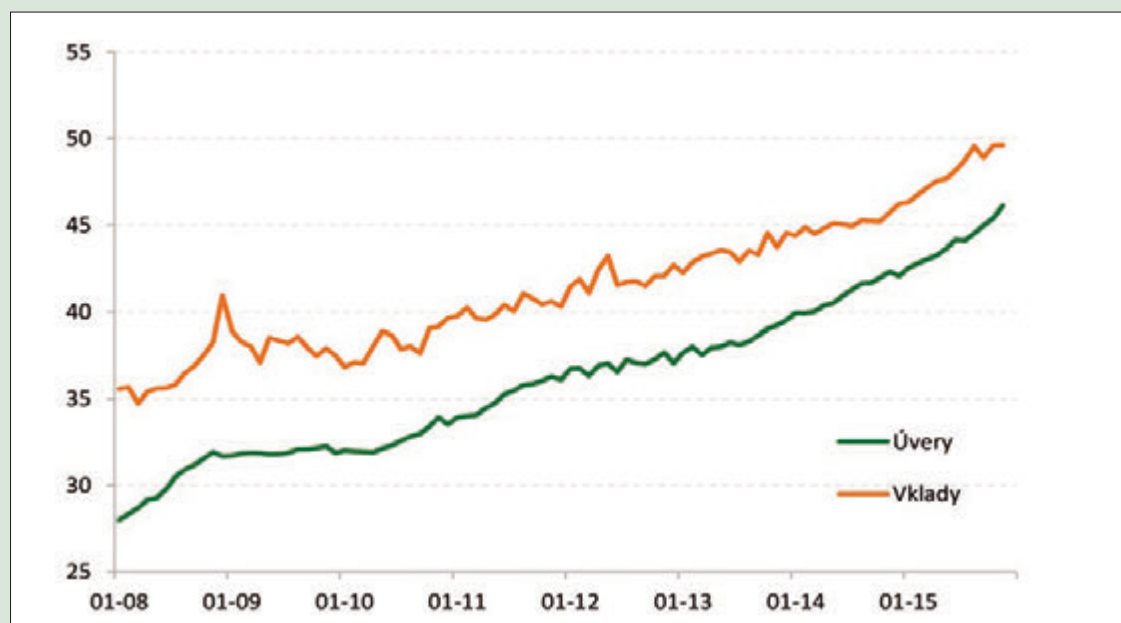
Zdroj: Bloomberg, VÚB

## Miera nezamestnanosti – Slovensko vs eurozóna, ILO definícia (%)



Zdroj: Eurostat, VÚB

## Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliardách €)



Zdroj: Národná banka Slovenska, VÚB



## Výsledky VÚB, a.s., za rok 2015

Ako už bolo uvedené vyššie, prostredie pre bankový sektor v roku 2015 ovplyvnili rôzne faktory. Makroekonomické prostredie sa výrazne zlepšilo spolu s priaznivejšou skladbou ekonomického rastu. V roku 2015 sme zažili oživenie domáceho dopytu, výrazné zníženie nezamestnanosti a prostredie bez inflácie. Na druhej strane bezprecedentná intenzita hospodárskej súťaže v tomto roku viedla k predaju veľkého množstva produktov, najmä úverov na bývanie a spotrebných úverov. Obdobie nízkych úrokových sadzieb zredukovalo bankové marže a regulačný tlak pokračoval.

Vďaka výrazne lepšiemu prostrediu a napriek trhovým prekážkam sme dosiahli dostatočné výsledky v obchodnej oblasti. V retailovom úverovaní sme sa sústredili na dosiahnutie maximálnych výsledkov na hypotekárnom trhu pred zavedením nového nariadenia zo strany centrálnej banky a zároveň sme upriamili našu pozornosť na spotrebné úvery. Zásluhou uvedených faktorov sme dosiahli medziročný nárast úverov na bývanie na úrovni 10,9 % a spotrebných úverov na úrovni 11,2 %. Vo firemnom segmente sa nám podarilo zvýšiť trhovú podiel z 16,1 % v decembri 2014 na 16,8 % v decembri 2015. Okrem toho sme zvýšili úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 21 %. V oblasti vkladov sme posilnili našu pozíciu v oblasti netermínovaných vkladov i podielových fondov. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými sadzbami ovplyvňuje klesajúci dopyt po termínovaných vkladoch vo VÚB, ako aj na celom trhu.

Aby sme udržali krok, zameriavame sa na našu hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si chceme udržať vysokú úroveň ziskovosti a prevádzkovej efektivity. Pre splnenie tohto cieľa naša banka pozorne sleduje správanie zákazníkov a snaží sa identifikovať ich nové potreby, pretože zákazník je stále sebedomejši a náročnejší a vyžaduje služby, ktoré mu uľahčujú život. Neustále sa snažíme poskytnúť viac informácií na mobilné telefóny a internetové bankovníctvo, obmedziť papierovanie a čo najviac znížiť čas strávený v pobočke. A nadovšetko sa zameriavame na spokojnosť klienta, spätnú väzbu a vzdelávanie prostredníctvom služieb alternatívnych kanálov.

### Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2015 hodnotu 8,6 mld. €, čo je o 8,8 % viac ako v predchádzajúcom roku zásluhou retailových a firemných vkladov. Na retailovom trhu vzrástli v tomto roku bežné účty, zatiaľ čo termínované vklady sa stali pre klientov menej atraktívne. Za týmto vývojom môžeme nájsť na jednej strane nízke úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a na druhej strane presuny termínovaných vkladov do podielových fondov. Preto klientske aktíva v správe zaznamenali výnimočný nárast o 15,7 % v priebehu roka v porovnaní s trhovým nárastom o 10,8 %. Trhový podiel v oblasti podielových fondoch sa tak zvýšil na 20,3 % v decembri 2015 oproti 19,7 % v decembri 2014. Trhový podiel celkových vkladov retailových klientov vrátane podielových fondov dosiahol úroveň 17,1 %.

Vo firemnom segmente sa VÚB zamerala skôr na menších klientov ako na veľkých poskytovateľov finančných prostriedkov, čo vyústilo do poklesu trhového podielu o 0,33 % v porovnaní s koncom predchádzajúceho roku, ale na druhej strane to vylepšilo finančnú štruktúru banky. V porovnaní s predchádzajúcim rokom firemné vklady vzrástli o 15 %.

### Elektronické bankovníctvo

VÚB banka pokračovala v roku 2015 v rozširovaní funkcií a skvalitňovaní služieb elektronického bankovníctva. Úspešne sme zaviedli nástroje na uľahčenie SEPA platieb, ako napr. IBAN skener a platby cez telefónne číslo.

Zaviedli sme aj nový mobilný a používateľsky príťažlivý dizajn nonstop bankingu pre tablety. Taktiež niektoré novinky, ako napr. prihlasovanie pomocou odtlačku prsta na vybrané zariadenia, internetové diskusie a možnosť aktivovať určité bankové služby bez nutnosti navštíviť pobočku.

VÚB banka taktiež implementovala nástroje zamerané na spokojnosť klienta, spätnú väzbu (Net Promoter Score – miera lojality klientov, Staffino v niektorých pobočkách) a vzdelávanie (iPoradca). Na podporu tejto iniciatívy sme zaviedli bezplatné internetové pripojenie v 100 pobočkách.

## Bankové karty

VÚB sa neustále snaží realizovať a uspokojovať potreby svojich klientov a poskytovať im inovačné produkty. V decembri 2014 sme na trhu predstavili nový produkt VISA Inspire mobilné platby, debetnú kartu v mobilnom telefóne. Hlavným cieľom projektu VISA Inspire bolo ponúknuť zákazníkom VÚB nový spôsob na realizovanie bezkontaktných platieb mobilným telefónom prostredníctvom technológie NFC.

V roku 2015 VÚB naďalej modernizovala karty pre bezkontaktné technológie.

V novembri 2014 začala VÚB vydávať novú exkluzívnu kreditnú kartu MasterCard World s mnohými výhodami. Jednou z výhod je služba Money Back, ktorá vracia späť 1 % z každého nákupu. V máji 2015 VÚB uviedla novú osobitnú výhodu – službu Money Back plus 4 % v deň narodenín držiteľa karty MasterCard World.

VÚB zostáva exkluzívnym vydavateľom kreditných kariet American Express na celom území Slovenskej republiky. Začiatkom roku 2015 VÚB umožnila ďalšie bankomatové služby pre karty American Express, napr. zmenu PIN kódu alebo dobitie telefónnej predplatennej karty. VÚB začala vydávať karty Blue od American Express ako súčasť účtu, takže držiteľ karty má kartu bez ročného poplatku.

## Bankomaty a EFT POS terminály

VÚB si s 572 bankomatmi a 21 % neustále udržiava druhé miesto na slovenskom trhu. V rámci zlepšenia dostupnosti bankových služieb bolo 8 miest nahradených novými s cieľom poskytnúť služby väčšiemu počtu zákazníkov. Vďaka úspechu služby u našich zákazníkov sme rozšírili bankomaty aj o službu vklad v hotovosti v 5 ďalších pobočkách banky, takže teraz banka prevádzkuje už 10 bankomatov s touto funkcionalitou.

VÚB nainštalovala v priebehu roka 2015 viac ako 1 300 EFT POS terminálov pre obchodníkov. Všetky nové EFT POS terminály a 65 % celého portfólia banky má bezkontaktnú technológiu.

## Kontaktné centrum

V roku 2015 Kontaktné centrum vybavilo približne 725 000 hovorov a 70 000 e-mailov. Kontaktné centrum začalo komunikovať s klientmi cez internetovú diskusiu Chat a Facebook. Portfólio produktov, ktoré priamo predáva Kontaktné centrum cez telefón, sa rozšírilo o neživotné poistenie. Kontaktné centrum sa naďalej venuje aktivitám na stabilizáciu hypoték pomocou nových pilotných nástrojov a činností.

## Úvery

### *Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery*

V roku 2015 prevýšil dopyt po hypotekárnych úveroch už aj tak výrazný nárast na hypotekárnom trhu z roku 2014. Hlavnými dôvodmi tohto vývoja boli nízke úrokové sadzby a silné marketingové kampane. Celková výška hypotekárnych úverov VÚB (vrátane amerických hypoték) vzrástla v priebehu roka o 10,9 %. S trhovým podielom na úrovni 21,3 % si banka udržala silnú pozíciu na hypotekárnom trhu. Presnejšie povedané, zostali sme lídrom v hypotékach financovaných hypotekárnymi záložnými listami, kde trhovú podiel bol naďalej nad úrovňou 40 %. Zvyšok trhu sa však viac sústreďoval na iné formy úverov na bývanie, ktoré nie sú financované hypotekárnymi záložnými listami.

Spotrebné úvery naďalej rástli, a dokonca prekročili minuloročný rast vďaka zvýšenému dopytu a bez zmeny úverových podmienok. Medziročný nárast spotrebných úverov vo VÚB sa zrýchlil a dosiahol pozoruhodnú úroveň 11,2 %. Z dôvodu mimoriadneho rastu trhu mierne poklesol trhovú podiel spotrebných úverov na stále uspokojivú úroveň 19,1 %. Okrem toho naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding samostatne poskytla spotrebiteľom 430 miliónov € a udržala si podstatnú 12,6 % úroveň rastu.

### *Financovanie firemnej klientely*

V roku 2015 VÚB vykázala lepšie výsledky v segmente firemných úverov ako zvyšok trhu. Zatiaľ čo firemné úvery na trhu vzrástli o 4,5 %, VÚB rástla o 10,2 % hlavne zásluhou poskytovania úverov vo všetkých segmentoch. Úvery tuzemským nefinančným korporáciám na trhu medziročne vzrástli o 8,9 %, vo VÚB o 4,7 %, a tak trhovú podiel VÚB na týchto úveroch medziročne poklesol na 16,3 %. Úvery na projektové financovanie stúpili o 5 % a úvery na financovanie obchodu klesli o 18 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, dosiahla pozoruhodné výsledky na lízingovom trhu s minuloročným rastom lízingových aktív o 6,8 %.

## Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Rýchlejší rast HDP z dôvodu silnejšieho domáceho dopytu, mierna deflácia, stále klesajúce úrokové sadzby, ktoré sa už aj tak ocitli na historickom minime, boli jedným z hlavných faktorov podieľajúcich sa na priaznivom vývoji slovenského bankového sektora v roku 2015. Vďaka silnému hospodárskemu rastu sa nad očakávania znížila miera nezamestnanosti, a dokonca aj príjem domácností zaznamenal lepší vývoj, než sa predpokladalo. Intenzívna konkurencia, pokles úrokových sadzieb na historické minimum a výrazné zlepšenie trhu práce vyústili v roku 2015 do výrazného rastu retailových úverov. Navyše, nové nariadenie Národnej banky Slovenska o retailových úveroch malo na ich medziročný rast len nepatrný vplyv. Okrem toho boli finančné výsledky bánk ovplyvnené nižším bankovým odvodom, príspevkami do fondu ochrany vkladov a zavedením fondu na riešenie krízových situácií bánk.

Z pohľadu konsolidovaných výsledkov VÚB vykázala prevádzkové výnosy vo výške 552,8 milióna €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom výnosy vzrástli o 1,7 % predovšetkým vďaka čistým výnosom z poplatkov a provízií. Prevádzkové náklady medzitým klesli ku koncu roka o 3 %, na úroveň 264,4 milióna € (vrátane bankového odvodu).

Skupina VÚB vykázala prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek vo výške 288,4 milióna € a zisk pred zdanením 213,6 milióna €. VÚB sa podarilo v priebehu predchádzajúceho roka zvýšiť zisk pred tvorbou opravných položiek o 6,4 % a čistý zisk o 12,4 %. Pomer nákladov a výnosov skupiny VÚB dosiahol 47,8 %, čo predstavuje pokles o 230 bázických bodov.

V súvislosti s rozvojom podnikania dosiahla VÚB mimoriadny rozvoj úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 10,2 % a vyústilo do zvýšenia podielu na trhu o 0,1 percentuálneho bodu. Celkové aktíva celej skupiny VÚB zaznamenali tiež výrazný nárast o 7,9 %. Tento nárast však nemal negatívny vplyv na kvalitu portfólia, keď podiel nesplácaných úverov klesol o 0,2 percentuálneho bodu. Navyše VÚB banka v oblasti kvality úverov presahovala aj trh. Nesplácané úvery vyplývajúce z bankových operácií na úrovni banky tvorili vo VÚB koncom roka 2015 len 4,9 % z celkového hrubého objemu úverov, zatiaľ čo na úrovni trhu to bolo 5,1 %. Ak zohľadníme aj úvery, ktoré v rámci spotrebného financovania VÚB a lízingu poskytli spoločnosti CFH a VÚB Leasing, podiel nesplácaných úverov bol stabilný po celý rok a nižší ako 6 %.

Banka zároveň dokázala zvýšiť úroveň primárnych vkladov o 8,8 %, pričom si udržala dobrú likvidnú pozíciu, ktorú potvrdzuje obozretná úroveň pomeru úverov ku vkladom vo výške 89,9 %.

S cieľom ďalšieho posilnenia stability obchodného rastu sa kapitál skupiny zvýšil na jednu z najvyšších úrovní kapitálovej primeranosti na slovenskom trhu s pomerom vo výške 16,3 % vysoko nad minimálnymi požiadavkami stanovenými centrálnou bankou. To nám poskytuje pevný základ na ďalší obchodný rast.

Consumer Finance Holding (CFH), ktorý naďalej prispieval k rozširovaniu úverového portfólia skupiny neustále sa rozširujúcim spektrom retailových klientov, vykázal v tomto roku výrazný nárast úverov poskytovaných domácnostiam vo výške 12,6 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, pokračovala v dosahovaní solídnej výkonnosti na lízingovom trhu s rastom lízingových aktív o 6,8 %. VÚB Leasing zvýšil svoj trhový podiel s ohľadom na celkové portfólio na úroveň 8,2 % v decembri 2015 z 8,1 % v decembri 2014.

## Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku

V roku 2016 sa očakáva miernejší rast HDP ako v roku 2015, a to aj napriek tomu, že súkromná spotreba má rásť rýchlejšie. Rast by mohol súvisieť s predpokladaným oživením zvyšovania cenovej hladiny. Na druhej strane, prekvapujúce zlepšenie v miere nezamestnanosti v roku 2015 sa tento rok pravdepodobne nezopakuje navzdory očakávanému priaznivému vývoju na pracovnom trhu. I keď sa rok 2016 javí z hľadiska makroekonomického vývoja pomerne priaznivo, dlhodobé udržanie trendu v ziskovosti bude náročná úloha. Regulačné náklady zostanú pre banky stále vysoké. Okrem bankovej dane, Fondu ochrany vkladov a Rezolučného fondu sa musíme vyrovnávať s ďalšími nariadeniami, ako sú základný bankový účet, smernice týkajúce sa hypoték a nové fázy už platných opatrení NBS.

V období najnižších úrokových marží, zvyšujúceho sa počtu nariadení a tvrdej konkurencie musíme inovovať a zavádzať nové produkty, ktoré budú vyhovovať novým potrebám klientov. Klienti sú čoraz sebavedomejší a náročnejší a požadujú služby, ktoré im uľahčia život. Znamená to viac informácií v mobilných telefónoch alebo v internetovom bankovníctve, menej papierovej dokumentácie a podľa možnosti čo najkratší čas, ktorý klienti strávia v pobočke. Preto sme vynaložili do týchto nových služieb veľa úsilia a budeme v tom pokračovať aj v budúcnosti. Naďalej budeme rozširovať portfólio produktov, ktoré by bolo možné poskytovať prostredníctvom alternatívnych distribučných kanálov. Pre zvyšnú časť klientely momentálne pripravujeme zavedenie „bezpapierovej výmeny informácií“ s klientmi v pobočke prostredníctvom tabletu s použitím bezpečnostných prvkov zo služby „Nonstop banking“. V rámci inovácií v retailovom a firemnom segmente plánujeme uviesť Inbiz, nové internetové bankovníctvo pre našich firemných klientov. S týmto zameraním sa VÚB dostane do povedomia ako moderná a agilná banka. Okrem iných priorít sa trvalo sústreďujeme na udržanie trhovej pozície tak v retailovom, ako aj v korporátnom segmente.

Aby sme splnili víziu stať sa najlepšou bankou na Slovensku z hľadiska skúseností klienta, musíme sa zamerať na hľadanie možností rastu a expandovania. V retailovom segmente zostáva naším strategickým cieľom zvyšovanie príťažlivosti kľúčových produktov a komunikácie v oblasti úverov a vkladov, a to predovšetkým pri takých produktoch, ako sú bežné účty a spotrebné úvery. Za danej situácie v úrokových sadzbách je potrebné presunúť ukazovateľ výnosy z úrokov a provízií smerom k výnosom z poplatkov a provízií, čo možno dosiahnuť zavedením a podporou nových služieb pre klientov, ako je investovanie a poradenstvo.

V súvislosti s firemným segmentom by mali byť v centre pozornosti všetky jeho súčasti. Konkrétne by sme chceli rozšíriť našu angažovanosť v oblasti projektového financovania, vo vybraných sektoroch a tak si udržať podiel na trhu firemných úverov. Na trhu firemných vkladov urobíme všetko potrebné pre udržanie ich stabilného vývoja.

Podľa skutočného ekonomického vývoja riziko vyplývajúce z nesplácania záväzkov zostane asi naďalej nízke, no mimoriadny dôraz sa bude klásť na riadenie rizika, ktorého cieľom je obmedziť prípady nesplácaných úverov a udržať vysokú kvalitu úverového portfólia aj v roku 2016. Z hľadiska Jednotného kontrolného mechanizmu sme hodnotení ako dôležitá banka. Priamy dohľad nad našou inštitúciou teda vykonáva ECB. Podrobujeme sa komplexnému hodnoteniu bánk, v rámci ktorého musíme vykázať presvedčivé výsledky nielen v oblasti záťažových testov, ale aj pri kontrole kvality aktív (AQR). Okrem toho hodláme naďalej venovať veľkú pozornosť oblasti BASEL II, dodržiavať všetky tri piliere tohto dohovoru a BASEL III. Napriek politike o obozretnom hospodárení EÚ a neustále sa zvyšujúcim požiadavkám na bankové subjekty zo strany NBS plníme tieto referenčné hodnoty so značnou rezervou.

V neposlednom rade zostáva pred nami dôležitá úloha udržať efektivitu kontrolných a podporných činností a procesov. Cieľom banky je byť naďalej jedným z najefektívnejších subjektov v bankovom sektore na Slovensku, kde je pomer nákladov k výnosom pod prísnu kontrolou.

V blížiacom sa roku bude pre nás kľúčová flexibilita a schopnosť prispôbiť sa požiadavkám klientov, aby sme na jednej strane udržali krok so zvyškom trhu a na druhej strane zabezpečili priaznivú výnosnosť. VÚB je však pripravená prijať túto výzvu a zlepšiť život ľudí spojených s našou bankou.

## Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

### Základné imanie VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s., je vo výške 430 819 063,81 € a bolo vytvorené vkladom zakladateľa uvedeným v zakladateľskej listine ku dňu vzniku spoločnosti.

Rozvrhnuté je na 4 078 108 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 33,20 €, a 89 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 3 319 391,89 €.

### Práva akcionárov

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení VÚB, a.s., likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania spoločnosti. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia spoločnosti ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

### Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného kvartálu. Uvedené údaje sú so stavom ku dňu 31. decembra 2015.

| Podľa typu majiteľa  | Podiel akcií<br>v tis. €* | Podiel<br>v % |
|--|---------------------------|---------------|
| Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ | 418 034                   | 97,03         |
| Ostatné právnické osoby  | 5 305                     | 1,23          |
| Fyzické osoby  | 7 480                     | 1,74          |
| SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)                              | 430 819                   | 100,00        |

| Podľa štátnej príslušnosti majiteľa                            | Podiel akcií<br>v tis. €* | Podiel<br>v % |
|--|---------------------------|---------------|
| Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ | 418 034                   | 97,03         |
| Domáci akcionári   | 9 797                     | 2,28          |
| Ostatní zahraniční akcionári                                   | 2 988                     | 0,69          |
| SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)                              | 430 819                   | 100,00        |

\* Podiel akcií VÚB, a.s., v € znamená hodnotu vlastnených akcií VÚB, a.s., vyjadrenú menovitou hodnotou v eurách vynásobenú počtom vlastnených akcií.

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 29 792 akcionárov ku dňu 31. decembra 2015. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín s nasledujúcim podielom na základnom imaní (v %): Luxembursko (97,032 %), Nemecko (0,563 %), Česko (0,100 %), Rakúsko (0,017 %), Veľká Británia (0,004 %), USA (0,003 %), Andorra (0,003 %), Kanada, Rumunsko, Francúzsko, Švajčiarsko, Švédsko, Belgicko a Cyprus.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti má majoritný akcionár, spoločnosť Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg so sídlom L-1724, 35 Boulevard du Prince Henri, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 97,03 %.

VÚB, a.s. aj počas prvých mesiacov roku 2015 nadobúdala vlastné akcie VÚB, a.s., s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 € (ďalej len „vlastné akcie“), konkrétne do 12. apríla 2015, pretože týmto dňom došlo k ukončeniu nadobúdania vlastných akcií bankou, a to v zmysle uznesenia riadneho valného zhromaždenia VÚB, a.s., konaného dňa 27. marca 2015. Banka v predmetnom období nadobudla vlastné akcie v počte 1 105 kusov, odplatne za cenu 80 € za jednu akciu stanovenú pre dané obdobie uznesením riadneho valného zhromaždenia VÚB, a.s. konaného dňa 25. marca 2014, vychádzajúc z vývoja ceny akcií VÚB, a.s., na Burze cenných papierov Bratislava, a.s. (ďalej aj ako „BCPB“), platného pre anonymné obchody ako kurzotvorné obchody. Nadobudnuté vlastné akcie v počte 1 105 kusov banka odplatne previedla na inú osobu za cenu 155 € za jednu akciu stanovenú v súlade s Burzovými pravidlami BCPB, časť V – Pravidlá obchodovania. Týmto prevodom banka nemala k 31. decembru 2015 žiadne vlastné akcie vo svojom majetku. Podiel menovitej hodnoty nadobudnutých a prevedených vlastných akcií v roku 2015 na základnom imaní banky bol 0,008 %.

Ďalej spoločnosť v priebehu účtovného roka 2015 nadobudla a má vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 1 111 377 kusov, z toho v roku 2015 nadobudla 939 044 kusov za cenu 3,204 € a 60 956 kusov za cenu 3,186 €. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,134 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). V roku 2015 VÚB banka previedla 146 476 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP.

## Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.

### **Consumer Finance Holding, a.s.**

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok

VÚB, a.s.

100 %

Poskytovanie nebankových úverov

052/787 1760

052/786 1764

Ing. Jaroslav Kiska

### **VÚB Leasing, a.s.**

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava

VÚB, a.s.

100 %

Finančný a operatívny lízing

02/4855 3647

02/5542 3176

Ing. Branislav Kováčik

### **VÚB Factoring, a.s.**

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava

VÚB, a.s.

100 %

Faktoringové a forfaitingové obchody

02/5055 2784

02/5055 2012

Ing. Dušan Čižmárik



## Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

### A. Organizácia spoločnosti

#### Orgánmi VÚB, a.s., sú:

- a) valné zhromaždenie;
- b) dozorná rada;
- c) predstavenstvo.

#### Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentne ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2015 konalo dňa 27. marca 2015. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2014, riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2014 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2014, obidve účtovné závierky zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom EÚ tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Valné zhromaždenie rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2014 v celkovej výške 111 657 094,59 €, a to na dividendy akcionárom v sume 89 537 697,00 € a na prídel do nerozdeleného zisku v sume 22 119 397,59 €, a rozhodlo aj o výške dividendy pre akcionárov zo zisku banky za rok 2014 v sume 6,90 € na každú akciu s menovitou hodnotou 33,20 €.

Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s., v navrhnutom znení; zmenu podmienok nadobudnutia vlastných akcií VÚB, a.s., pričom valné zhromaždenie určilo 12. apríl 2015 ako posledný deň ich nadobudnutia; schválilo nadobúdanie akcií Intesa Sanpaolo S.p.A. v súlade so zásadami odmeňovania a určilo podmienky ich nadobúdania; schválilo externého audítora VÚB banky na rok 2015 a rozhodlo o personálnych zmenách vo Výbore pre audit.

#### Všeobecne o dozornej rade a predstavenstve banky

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2015 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát a prijalo päť rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2015 celkovo 4-krát a prijala šesť rozhodnutí formou per rollam. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach.
3. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

#### Dozorná rada

##### Členovia dozornej rady v roku 2015

|                  |  |
|------------------|--|
| Ezio Salvai      | predseda dozornej rady (nezávislý člen)  |
| Ignacio Jaquotot | podpredseda dozornej rady                |
| Massimo Malagoli | člen dozornej rady (do 10. októbra 2015) |

|                   |  |
|-------------------|--|
| Paolo Sarcinelli  | člen dozornej rady                         |
| Christian Schaack | člen dozornej rady (nezávislý člen)        |
| Andrej Straka     | člen dozornej rady (zástupca zamestnancov) |
| Ján Gallo         | člen dozornej rady (zástupca zamestnancov) |

#### **Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:**

- a) preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- b) schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- c) schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- d) schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- e) schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- f) schvaľuje ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- g) preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
  - i. návrhy na zmenu stanov a
  - ii. návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- h) volí členov predstavenstva a schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva;
- i) schvaľuje akýkoľvek návrh na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- j) schvaľuje akýkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a.s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a.s., pokiaľ nie je už schválená v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- k) schvaľuje zásady odmeňovania pre vedúcich zamestnancov, ktorí priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade, ako aj pre členov dozornej rady;
- l) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady.

#### **Dozorná rada posudzuje najmä:**

- a) návrh predstavenstva na ukončenie obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- b) informáciu predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov VÚB, a.s.;
- c) správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti s predpokladaným vývojom.

#### **Výbory dozornej rady**

##### **Výbor pre audit**

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2015 päť členov vrátane predsedu. V roku 2015 zasadal výbor pre audit 4-krát. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit pravidelne prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru vnútornej

kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania prislúchajúceho tejto funkcii. Dozorná rada v roku 2015 prizývala na svoje rokovania predsedu výboru pre audit a riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky.

### Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júla 2012. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne raz ročne. Jeho hlavnými úlohami je nezávisle hodnotiť zásady odmeňovania vybraných funkcií (v súlade so zákonom o bankách) a ich vplyv na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu; pripravovať rozhodnutia týkajúce sa odmeňovania vybraných funkcií vrátane rozhodnutí ovplyvňujúcich riziko a riadenie rizika v banke, ktoré má uskutočniť Predstavenstvo VÚB; brať do úvahy dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán banky pri príprave týchto rozhodnutí a dozerať na odmeňovanie vybraných funkcií.

### Výbor pre riadenie rizika

Výbor pre riadenie rizika bol založený rozhodnutím dozornej rady v septembri 2015. Má 3 členov, dvaja z nich sú členmi dozornej rady. Výbor pre riadenie rizika je súčasťou riadenia rizík primárne s dozornými, poradnými a podpornými útvarmi najmä pri monitorovaní systému riadenia rizík a stratégie riadenia rizík a ich implementácie.

## Predstavenstvo

### Členovia predstavenstva v roku 2015

|                  |   |
|------------------|---|
| Alexander Resch  | predseda predstavenstva a generálny riaditeľ  |
| Elena Kohútiková | členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa                              |
| Antonio Bergalio | člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling         |
| Jozef Kausich    | člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo                      |
| Peter Magala     | člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík                            |
| Peter Novák      | člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT                            |
| Martin Techman   | člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo (od 1. marca 2015) |

### Alexander Resch – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Celý kariérny život Alexandra Rescha je spätý so skupinou Intesa Sanpaolo. Generálnym riaditeľom a predsedom Predstavenstva VÚB, a.s., sa stal 1. októbra 2013 po návrate z Albánska, kde riadil Intesa Sanpaolo Bank Albania. Pred svojím odchodom do Albánska zastával vo VÚB banke funkciu člena predstavenstva a vrchného riaditeľa úseku riadenia rizík. Alexander Resch prišiel na Slovensko v roku 2004 koordinovať akvizíciu splátkového predaja TatraCredit Group, ktorá sa následne transformovala na Consumer Finance Holding, a.s., dcérsku spoločnosť VÚB zameranú na spotrebné financovanie. Vyštudoval ekonómiu na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne a je držiteľom titulu Executive MBA z University of Minnesota – Carlson School of Management a z Vienna University of Economics and Business. Alexander Resch je prezidentom Slovenskej bankovej asociácie a Taliansko-slovenskej obchodnej komory.

### **Elena Kohútiková – členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa**



Elena Kohútiková je zástupkyňou generálneho riaditeľa VÚB, a.s., od roku 2009. Zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky. Svoje pôsobenie vo VÚB začala v októbri 2006 ako členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku finančných a kapitálových trhov. Do bankovej sféry vstúpila prostredníctvom Štátnej banky československej a je jednou z kľúčových osobností, ktoré zakladali Národnú banku Slovenska, kde zastávala post viceguvernérky v rokoch 2000 až 2006. Patrí k najväčším odborníkom zavádzania eura na Slovensku. Elena Kohútiková je držiteľkou mnohých prestížnych ocenení, jedným z nich je vysoké štátne vyznamenanie Rad Ľudovíta Štúra II. triedy za mimoriadne zásluhy o rozvoj v oblasti bankovníctva a hospodárstva Slovenskej republiky udelené prezidentom Slovenskej republiky.

### **Antonio Bergaglio – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling**



Antonio Bergaglio je členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku financie, plánovanie a kontroling od 1. októbra 2014. Je zodpovedný za plánovanie a kontrolu, účtovníctvo, riadenie aktív a pasív, nehnuteľnosti, obstarávanie a vnútorné služby. Pred príchodom do VÚB pôsobil ako člen predstavenstva a finančný riaditeľ ukrajinskej Pravex Bank patriacej do skupiny Intesa Sanpaolo. Zodpovedal predovšetkým za výkazníctvo, plánovanie a kontroling, treasury, investičné bankovníctvo a obstarávanie. Predtým pracoval na riadiacich postoch vo viacerých bankách a konzultačných spoločnostiach so zameraním na finančný sektor. Antonio Bergaglio získal ekonomické vzdelanie na Janovskej univerzite. V rokoch 2012 až 2014 bol aj členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine.

### **Jozef Kausich – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo**



Jozef Kausich je členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku firemné bankovníctvo od apríla 2005. Zároveň je predsedom dozornej rady v dcérskych spoločnostiach VÚB Factoring a VÚB Leasing. Jeho banková prax pochádza hlavne z oblasti firemného bankovníctva, úverových analýz, nastavenia procesov a vývoja produktov, ako aj celkovej koordinácie služieb a vzťahov s firemnou klientelou. Podieľal sa na viacerých bankových fúziách a akvizíciách. Svoju kariéru začal v Tatra banke ako firemný konzultant, neskôr pracoval v Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V rokoch 2001 až 2005 pôsobil v HVB Bank Slovakia najskôr vo funkcii riaditeľa odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov a napokon zastával post riaditeľa odboru firemných klientov. Jozef Kausich je absolventom Ekonomickej univerzity v Bratislave.

### **Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík**



Peter Magala je členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku riadenie rizík od 1. marca 2012. Pred vymenovaním do súčasnej funkcie pracoval vo VÚB ako riaditeľ odboru vnútorná kontrola a vnútorný audit banky zodpovedný za vnútorný audit celej skupiny VÚB. Po vyštudovaní Fakulty národného hospodárstva Ekonomickej univerzity v Bratislave začal budovať svoju kariéru v spoločnosti Deloitte v Bratislave. Ďalšie bankové skúsenosti získal ako vzťahový manažér vo finančnej inštitúcii Citibank v Bratislave a v Tatra banke/Raiffeisen International najmä na medzinárodnom IT projekte v Slovinsku. Peter Magala získal medzinárodne uznávanú kvalifikáciu v oblasti riadenia rizika – manažér finančného rizika (FRM) – a je dlhoročným členom Asociácie certifikovaných účtovníkov (FCCA).

### **Peter Novák – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT**



Peter Novák sa stal členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku prevádzka a informačné technológie 1. októbra 2014. Do VÚB prišiel z centrál rakúskej Raiffeisen Bank International AG vo Viedni, kde od roku 2011 zastával post Managing Director of International Operations and IT a zodpovedal za riadenie prevádzky a informačných technológií v 15 krajinách strednej a východnej Európy, okrem toho riadil regionálne kancelárie v Pekingu, Hongkongu, Singapure, New Yorku a v Londýne. Predtým pôsobil vo vrcholovom manažmente viacerých významných spoločností v oblasti bankovníctva a telekomunikácií na Slovensku i v zahraničí. Peter Novák je absolventom Technickej univerzity v Košiciach.

### **Martin Techman – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo**



Martin Techman sa stal členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku retailové bankovníctvo v marci 2015. Vo VÚB je zodpovedný za riadenie pobočkovej siete a vzťahov s klientmi, za bankové produkty pre fyzické osoby a malých podnikateľov, platobné karty a oblasť privátneho bankovníctva. Do VÚB prišiel z Českej sporiteľne, kde pôsobil ako riaditeľ úseku rozvoja obchodu a neskôr riadil sieť pobočiek na území Českej republiky. Svoju kariéru v oblasti finančných služieb a bankovníctva začal v spoločnosti Multiservis, ktorú neskôr prevzal GE Capital. V rokoch 2004 až 2005 bol riaditeľom vývoja a správy produktov vo VÚB banke. Martin Techman získal titul MBA na Nottingham Trent University.

## Kompetencie predstavenstva

Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:

- a) vykonáva riadenie banky a zamestnávateľské práva;
- b) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- c) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
- d) spravuje register emitenta cenných papierov;
- e) predkladá valnému zhromaždeniu, po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady, na schválenie:
  - zmenu stanov banky;
  - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
  - riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
  - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;
  - výročnú správu;
  - návrh na schválenie alebo odvolanie audítora VÚB, a.s., na príslušné účtovné obdobie;
- f) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

Predstavenstvo zriaďuje niekoľko špecializovaných výborov najmä v súvislosti s riadením rizika, a to: korporatívny úverový výbor, výbor pre riadenie aktív a pasív, výbor pre úverové riziko, výbor pre operačné riziko, výbor pre zavádzanie nových produktov, výbor pre riadenie projektového portfólia, výbor pre riadenie rizikových pohľadávok a watchlist.

Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

## B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

Banka dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka a ďalších platných právnych predpisov týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava princípy týkajúce sa práv akcionárov, zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom a ďalšie zásady v zmysle Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku.

## C. Prístup spoločnosti k akcionárom

Princípy správy a riadenia spoločnosti zabezpečujú, uľahčujú a ochraňujú výkon práv akcionárov. Spoločnosť si plní riadne a včas všetky povinnosti voči akcionárom vyplývajúce jej z príslušných právnych predpisov a z Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Spoločnosť umožňuje riadny výkon práv akcionárov a postupuje transparentne a výlučne v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi.

## D. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v časti „O VÚB“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v časti „Informácie pre akcionárov“.

3. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“), v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobe s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie aktívneho obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
4. Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), [www.cecga.org](http://www.cecga.org). Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk) v časti „Pravidlá BCPB“.
5. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť tak zahraničným, ako domácim investorom.
6. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“), v európskom kontexte tzv. MiFID smernice (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračuje v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Hlavným cieľom MiFID smernice je zvýšiť ochranu finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Podstata MiFID smernice spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností v oblasti investovania s cieľom poskytnúť klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, v povinnosti banky konať v najlepšom možnom záujme klienta pri vykonávaní jeho pokynov vo vzťahu k finančným nástrojom (best execution), vo zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov.
7. Banka prostredníctvom internetovej stránky [www.vub.sk](http://www.vub.sk) priebežne informuje investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
8. Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona o platobných službách, tzv. PSD (Payment Services Directive). Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebiteľia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

# Základné ukazovatele

## Vybrané ukazovatele (v tisícoch eur)

|  | Individuálna účtovná zvierka<br>zostavená podľa IFRS |            |            | Konsolidovaná účtovná zvierka<br>zostavená podľa IFRS |            |            |
|--|--|------------|------------|---|------------|------------|
|  | 2015   | 2014       | 2013       | 2015  | 2014       | 2013       |
| <b>Výkaz o finančnej situácii</b>                |  |            |            |   |            |            |
| Úvery poskytnuté klientom                        | 8 553 701  | 7 752 189  | 7 159 983  | 9 125 909   | 8 282 781  | 7 574 317  |
| Vklady a úvery od klientov                       | 8 543 134  | 7 864 398  | 7 839 050  | 8 552 684   | 7 859 303  | 7 838 211  |
| Vlastné imanie                                   | 1 323 449  | 1 287 003  | 1 272 427  | 1 498 106   | 1 428 146  | 1 379 389  |
| Bilančná suma                                    | 12 055 419   | 11 175 015 | 11 151 378 | 12 625 464  | 11 698 955 | 11 556 423 |
| <b>Výkaz ziskov a strát</b>                      |  |            |            |   |            |            |
| Prevádzkové výnosy                               | 451 080  | 443 961    | 438 054    | 552 838   | 543 705    | 530 834    |
| Prevádzkové náklady                              | (229 220)  | (241 538)  | (236 296)  | (264 419)   | (272 561)  | (265 276)  |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | 221 860  | 202 423    | 201 758    | 288 419   | 271 144    | 265 558    |
| Zisk pred zdanením                               | 170 433  | 146 042    | 137 792    | 213 575   | 189 602    | 179 710    |
| Daň z príjmov                                    | (40 076)   | (34 385)   | (33 154)   | (49 692)  | (43 843)   | (44 614)   |
| Čistý zisk za rok                                | 130 357  | 111 657    | 104 638    | 163 883   | 145 759    | 135 096    |
| <b>Komerčné ukazovatele</b>                      |  |            |            |   |            |            |
|  | 2015   | 2014       | 2013       |   |            |            |
| Bankomaty  | 572  | 572        | 573        |   |            |            |
| EFT POS terminály                                | 8 063  | 8 628      | 9 201      |   |            |            |
| Platobné karty                                   | 1 296 733  | 1 298 059  | 1 313 014  |   |            |            |
| z toho kreditné karty                            | 346 040  | 349 022    | 372 968    |   |            |            |
| Hypotekárne úvery (tisíc €, VÚB banka)           | 3 556 990  | 3 207 785  | 2 899 094  |   |            |            |
| Spotrebné úvery (tisíc €, VÚB banka)             | 1 059 465  | 956 068    | 849 224    |   |            |            |
| Počet zamestnancov (skupina VÚB)                 | 3 987  | 3 985      | 3 959      |   |            |            |
| Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)  | 234  | 239        | 244        |   |            |            |
| <b>Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB</b>           |  |            |            |   |            |            |
|  | 2015   | 2014       | 2013       |   |            |            |
| Návratnosť aktív (ROA)                           | 1,30 %   | 1,25 %     | 1,17 %     |   |            |            |
| Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)  | 44,20 %  | 44,72 %    | 42,72 %    |   |            |            |
| Kapitálová primeranosť Tier 1                    | 16,13 %  | 16,03 %    | 15,93 %    |   |            |            |
| Celková kapitálová primeranosť                   | 16,30 %  | 16,06 %    | 16,76 %    |   |            |            |

## Rating (stav k 31. decembru 2015)

### Moody's

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Dlhodobé vklady             | A2   |
| Krátkodobé vklady           | P-1  |
| Základné úverové hodnotenie | Baa2 |

Stabilný výhľad



# Konsolidovaná účtovná zvierka

Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2015



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvoľákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

### Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

#### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

15. február 2016  
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Michal Maxim, FCCA  
Licencia UDVA č. 1093

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, sešiel 5m, vložka č. 4854/B  
Commercial register of District court Bratislava I, section 5m, file No. 4854/B

ICO/Registration number: 31 248 238  
Evidenčné číslo licencie audítora: 96  
Licence number of statutory auditor: 96

# Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

## k 31. decembru 2015

(v tisícoch eur)

|   | Pozn. | 2015              | 2014              |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Majetok</b>  |       |                   |                   |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                      | 7     | 469 336           | 405 149           |
| Pohľadávky voči bankám  | 8     | 178 707           | 611 003           |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 9     | 97 753            | 1 055             |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | 46 652            | 49 937            |
| Finančný majetok na predaj  | 11    | 1 867 941         | 1 523 939         |
| Úvery poskytnuté klientom   | 12    | 9 125 909         | 8 282 781         |
| Investície držané do splatnosti   | 14    | 531 742           | 533 456           |
| Pridružené a spoločné podniky   | 15    | 17 635            | 17 757            |
| Nehmotný majetok  | 16    | 64 108            | 58 577            |
| Goodwill  | 17    | 29 305            | 29 305            |
| Hmotný majetok  | 18    | 105 925           | 111 412           |
| Odložené daňové pohľadávky  | 19    | 58 804            | 49 822            |
| Ostatný majetok   | 20    | 31 647            | 24 762            |
|   |       | <u>12 625 464</u> | <u>11 698 955</u> |
| <b>Závazky</b>  |       |                   |                   |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                   | 21    | 774 354           | 743 916           |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | 62 559            | 62 059            |
| Vklady a úvery od klientov  | 22    | 8 552 684         | 7 859 303         |
| Emitované dlhové cenné papiere  | 23    | 1 600 341         | 1 469 465         |
| Splatné daňové záväzky  | 19    | 9 517             | 8 137             |
| Rezervy   | 24    | 25 313            | 27 709            |
| Ostatné záväzky   | 25    | 102 590           | 100 220           |
|   |       | <u>11 127 358</u> | <u>10 270 809</u> |
| <b>Vlastné imanie</b>   |       |                   |                   |
| Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)                           | 26    | 1 334 223         | 1 282 387         |
| Čistý zisk za obdobie   |       | 163 883           | 145 759           |
|   |       | <u>1 498 106</u>  | <u>1 428 146</u>  |
|   |       | <u>12 625 464</u> | <u>11 698 955</u> |
| Podsúvahové položky   | 27    | <u>3 351 373</u>  | <u>3 137 617</u>  |

Poznámky na stranách 33 až 120 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2016.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva

# Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|  | Pozn.  | 2015      | 2014      |
|--|--------|-----------|-----------|
| Úrokové a obdobné výnosy   |        | 485 379   | 513 896   |
| Úrokové a obdobné náklady  |        | (73 420)  | (92 152)  |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>  | 28     | 411 959   | 421 744   |
| Výnosy z poplatkov a provízií  |        | 159 084   | 142 754   |
| Náklady na poplatky a provízie   |        | (41 597)  | (40 824)  |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>                                       | 29     | 117 487   | 101 930   |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií  | 30     | 11 970    | 11 621    |
| Ostatné prevádzkové výnosy   | 31     | 11 422    | 8 410     |
| <b>Prevádzkové výnosy</b>  |        | 552 838   | 543 705   |
| Mzdy a odmeny zamestnancom   | 32     | (114 447) | (111 196) |
| Ostatné prevádzkové náklady  | 33     | (101 865) | (103 124) |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií                                   | 33     | (20 076)  | (29 413)  |
| Odpisy nehmotného majetku  | 16     | (13 664)  | (13 255)  |
| Odpisy hmotného majetku  | 18     | (14 367)  | (15 573)  |
| <b>Prevádzkové náklady</b>   |        | (264 419) | (272 561) |
| <b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>                          |        | 288 419   | 271 144   |
| Opravné položky  | 34     | (79 278)  | (86 301)  |
| <b>Prevádzkový zisk</b>  |        | 209 141   | 184 843   |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov                               | 15     | 4 434     | 4 759     |
| <b>Zisk pred zdanením</b>  |        | 213 575   | 189 602   |
| Daň z príjmov  | 35     | (49 692)  | (43 843)  |
| <b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>   |        | 163 883   | 145 759   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>                   |        |           |           |
| <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i> |        |           |           |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky                                 |        | 16        | (9)       |
| Finančný majetok na predaj   |        | (4 266)   | (11 624)  |
| Zabezpečenie peňažných tokov   |        | (365)     | (1 157)   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>                    | 36, 37 | (4 615)   | (12 790)  |
| <b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>   |        | 159 268   | 132 969   |

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Poznámky na stranách 33 až 120 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|  | Základné imanie | Emisné ážio   | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečenie peňažných tokov | Spolu            |
|--|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>1. január 2014</b>                        | 430 819         | 13 501        | 99 507                | 792 121          | 8  | 43 161                     | 272                          | 1 379 389        |
| Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení | -               | -             | -                     | 145 759          | (9)  | (11 624)                   | (1 157)                      | 132 969          |
| Dividendy akcionárom                         | -               | -             | -                     | (84 347)         | -  | -                          | -                            | (84 347)         |
| Zákonný rezervný fond                        | -               | -             | 213                   | (213)            | -  | -                          | -                            | -                |
| Predaj spoločnosti Recovery, a.s.            | -               | -             | (87)                  | 87               | -  | -                          | -                            | -                |
| Ostatné                                      | -               | -             | -                     | 8                | (8)  | -                          | -                            | -                |
| Predaj vlastných akcií                       | -               | 135           | -                     | -                | -  | -                          | -                            | 135              |
| <b>31. december 2014</b>                     | <u>430 819</u>  | <u>13 636</u> | <u>99 633</u>         | <u>853 415</u>   | <u>(9)</u>                                       | <u>31 537</u>              | <u>(885)</u>                 | <u>1 428 146</u> |
| <b>1. január 2015</b>                        | 430 819         | 13 636        | 99 633                | 853 415          | (9)  | 31 537                     | (885)                        | 1 428 146        |
| Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení | -               | -             | -                     | 163 883          | 16   | (4 266)                    | (365)                        | 159 268          |
| Dividendy akcionárom                         | -               | -             | -                     | (89 538)         | -  | -                          | -                            | (89 538)         |
| Neprevzaté dividendy                         | -               | -             | -                     | 147              | -  | -                          | -                            | 147              |
| Zákonný rezervný fond                        | -               | -             | 270                   | (270)            | -  | -                          | -                            | -                |
| Ostatné                                      | -               | -             | -                     | (15)             | 15   | -                          | -                            | -                |
| Predaj vlastných akcií                       | -               | 83            | -                     | -                | -  | -                          | -                            | 83               |
| <b>31. december 2015</b>                     | <u>430 819</u>  | <u>13 719</u> | <u>99 903</u>         | <u>927 622</u>   | <u>22</u>  | <u>27 271</u>              | <u>(1 250)</u>               | <u>1 498 106</u> |

Poznámky na stranách 33 až 120 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|   | Pozn. | 2015            | 2014             |
|---|-------|-----------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |       |                 |                  |
| Zisk pred zdanením  |       | 213 575         | 189 602          |
| Úpravy:   |       |                 |                  |
| Odpisy nehmotného majetku   |       | 13 664          | 13 255           |
| Odpisy hmotného majetku   |       | 14 367          | 15 573           |
| Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely |       | (2 855)         | 21 615           |
| Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov  |       | 120             | (3 394)          |
| Úrokové výnosy  |       | (485 379)       | (513 896)        |
| Úrokové náklady   |       | 73 420          | 92 152           |
| Predaj hmotného majetku   |       | (83)            | (100)            |
| Opravné položky a podobné položky   |       | 100 065         | 113 965          |
| Prijaté úroky   |       | 496 878         | 544 416          |
| Zaplatené úroky   |       | (88 617)        | (98 517)         |
| Uhradená daň  |       | (57 294)        | (44 799)         |
| Pohľadávky voči bankám  |       | 428 913         | 3 981            |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát   |       | (97 451)        | 204 409          |
| Derivátové finančné nástroje (majetok)  |       | 2 920           | (21 873)         |
| Finančný majetok na predaj  |       | (355 063)       | 40 892           |
| Úvery poskytnuté klientom   |       | (943 285)       | (808 486)        |
| Ostatný majetok   |       | (6 437)         | 6 037            |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám   |       | 30 111          | (37 401)         |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky)  |       | 500             | 19 175           |
| Vklady a úvery od klientov  |       | 698 485         | 26 925           |
| Ostatné záväzky   |       | (2 609)         | 8 815            |
| <b>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</b>  |       | <u>33 945</u>   | <u>(227 654)</u> |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>   |       |                 |                  |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti   |       | 1               | 445 220          |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku   |       | (30 598)        | (26 767)         |
| Predaj hmotného majetku   |       | 2 775           | 1 437            |
| <b>Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností</b>   |       | <u>(27 822)</u> | <u>419 890</u>   |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>   |       |                 |                  |
| Prijmy z emisie dlhových cenných papierov   |       | 410 300         | 239 751          |
| Splatenie dlhových cenných papierov   |       | (264 569)       | (194 862)        |
| Spätné odkúpenie vlastných akcií  |       | 83              | 135              |
| Vyplatené dividendy   |       | (89 538)        | (84 347)         |
| <b>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</b>   |       | <u>56 276</u>   | <u>(39 323)</u>  |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov   |       | 62 399          | 152 913          |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka  | 6     | 429 187         | 276 274          |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>  | 6     | <u>491 586</u>  | <u>429 187</u>   |

Poznámky na stranách 33 až 120 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## 1. Všeobecné informácie

### 1.1 Banka

Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, 25 jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2015 mala banka 234 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman. (od 1. marca 2015).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2015 boli: Jiří Huml (do 29. januára 2015).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2015 bol Massimo Malagoli (do 10. októbra 2015).

### 1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločných podnikoch. Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike

|  | Podiel<br>2015 | Podiel<br>2014 | Hlavná činnosť               |
|--|----------------|----------------|------------------------------|
| <b>Dcérske spoločnosti</b>               |                |                |                              |
| Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)   | 100 %          | 100 %          | Spotrebiteľské financovanie  |
| VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)       | 100 %          | 100 %          | Finančný a operatívny lízing |
| VÚB Factoring, a.s.                      | 100 %          | 100 %          | Faktoring pohľadávok         |
| Recovery, a.s.                           | -              | -              | Finančný lízing              |
| <b>Pridružené spoločnosti</b>            |                |                |                              |
| VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. | 40,55 %        | 40,55 %        | Správa majetku               |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.     | 33,33 %        | 33,33 %        | Správa úverových databáz     |
| <b>Spoločné podniky</b>                  |                |                |                              |
| VÚB Generali DSS, a.s.                   | 50 %           | 50 %           | Správa dôchodkových fondov   |

Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s. Keďže šlo o transakciu v rámci skupiny, dané zmeny nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu skupiny ani na jej peňažné toky. Dňa 3. decembra 2015 bola zapísaná do obchodného registra Českej republiky spoločnosť Consumer Finance Holding Česká republika, a.s. Ide o 100 % dcérsku spoločnosť CFH.

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny VÚB („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Konsolidovanú účtovnú zvierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2014 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.

Individuálna účtovná zvierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola zostavená 15. februára 2016 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej na riziko zabezpečenia.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina VÚB bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Zostatky v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou skupiny VÚB.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

#### **Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti skupiny VÚB, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia účtovnej zvierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých skupina VÚB očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Skupina plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach

Tieto doplnenia si vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú zvierku skupina VÚB pri ich prvej aplikácii, pretože skupina VÚB má stanovené účtovné metódy a účtovné zásady na účtovanie o obstaraní spoločných prevádzok, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sú stanovené v doplneniach.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje

Prijatie IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku skupiny VÚB predovšetkým v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a očakávaných strát. Kvantifikácia bude predmetom ďalšej analýzy.

Doplnenia k IAS 1: Prezentácia účtovnej zvierky

Doplnenia k IAS 1 obsahujú päť nasledujúcich vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sa nachádzajú v štandarde:



- nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií,
- významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku,
- významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 19: Zamestnanecké požitky

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu;
- vzťahujú sa na službu, a
- sú nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje

Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú šesť doplnení šiestich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

V roku 2015 skupina VÚB implementovala novú interpretáciu IFRIC 21 Poplatky a tie ročné zlepšenia IFRS, ktoré boli aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínali po 1. januári 2015 alebo neskôr.

## 2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad subjektom, do ktorého investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné závierky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od momentu, keď nad nimi banka získala kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratila.

Účtovná závierka banky a jej dcérske spoločnosti sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérske spoločnosti skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávací cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností je vykazovaný ako goodwill.

(b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina VÚB podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

(c) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory opísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

## 2.4 Segmentové vykazovanie

Skupina VÚB v tejto účtovnej zvierke vykazuje finančné a opisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent skupiny VÚB podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi skupiny VÚB). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie skupiny VÚB, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

Skupina VÚB pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Skupina VÚB pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej zvierke skupiny VÚB.

Väčšina transakcií skupiny VÚB sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí skupina VÚB v jednom geografickom segmente.

## 2.5 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

## 2.6 Pobočka v zahraničí

Účtovná zvierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

## 2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách, štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní a pohľadávky voči bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní.

## 2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS

a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

## 2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidné cenné papiere, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

## 2.10 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám.

Zostatky sú vykazované v amortizovanej hodnote vrátane časovo rozlíšených úrokov, po odpočítaní opravných položiek. Opravná položka sa vykazuje vtedy, keď existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

## 2.11 Cenné papiere

Cenné papiere držané skupinou VÚB sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Skupina VÚB vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do nasledujúcich portfólií:

- (a) v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) na predaj,
- (c) držané do splatnosti.

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej zvierke. Všetky cenné papiere držané skupinou VÚB sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, ale ešte nevysporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.

(ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania, alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku, alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou skupiny;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých tržová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných tržových cenách. V prípadoch, keď

kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Skupina VÚB denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že je hodnota transakcie odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykazaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej zavierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Finančný majetok na predaj“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Pri finančných investíciách na predaj banka ku koncu každého obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie zmluvnej povinnosti.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykazaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykazaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

### (c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovitelnými platbami a splatnosťou, ktoré skupina VÚB zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

Skupina VÚB pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty investície držanej do splatnosti. Hodnota finančného majetku sa zníži, ak je jeho účtovná hodnota vyššia než jeho odhadovaná realizovateľná hodnota.

## 2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

## 2.13 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. Skupina VÚB tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje skupina VÚB aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje sú vykazované v reálnej hodnote. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a z modelov oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára skupina VÚB zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Skupina VÚB používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

### Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko skupiny VÚB zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrana nesplní svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, keď je kladná,

v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, bol v roku 2013 vyvinutý nový model - bilaterálny Credit Value Adjustment („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- (i) CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako skupina VÚB, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch skupina utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- (ii) DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých skupina VÚB zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch skupina dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Skupina berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aký očakáva od ostatných účastníkov trhu.

### Vložené derivátové nástroje

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty v súlade so štandardom IAS 39. Vložený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji.

Skupina VÚB účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, keď sú splnené nasledujúce podmienky: ekonomické črty a riziká vloženého derivátového nástroja nie sú úzko súvisiace s ekonomickými črtami a rizikami hostiteľskej zmluvy; osobitný nástroj s tými istými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátového nástroja; hybridný nástroj sa neocceňuje v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanej vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

### Zabezpečovacie derivátové nástroje

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, riziku inflácie a kreditnému riziku vrátane angažovaností vyplývajúcich z predpokladaných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa skupina VÚB účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. Zabezpečenia sa formálne posudzujú každý mesiac. Považujú sa za vysoko efektívne vtedy, keď v súlade s očakávaniami zmeny v reálnej hodnote peňažných tokov súvisiacich so zaistovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečovaná položka predstavuje predpovedanú transakciu, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

### Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze

ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

#### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

### 2.14 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

### 2.15 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky, alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, a to v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

### 2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivito identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné, sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

Skupina VÚB odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči skupine VÚB. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

## 2.17 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledovné:

|                                    | Počet rokov |
|------------------------------------|-------------|
| Softvér a Ostatný nehmotný majetok | 7           |

Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu akvizície a je z dôvodu možného znehodnotenia testovaný ročne alebo kedykoľvek, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je amortizovaný podľa budúcich peňažných tokov počas odhadovanej ekonomickej životnosti nasledovne:

|  | Počet rokov |
|--|-------------|
| Softvér  | 3           |
| Klientske zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek | 3 – 9       |

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

## 2.18 Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

## 2.19 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo na rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledovné:

|                        | Počet rokov  |
|------------------------|--------------|
| Budovy                 | 20, 30, 40   |
| Zariadenia             | 4, 6, 10, 12 |
| Ostatný hmotný majetok | 4, 6, 12     |

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.



Skupina VÚB pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

## 2.20 Lízing

Určenie, či zmluva je finančný lízing, je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie:

- či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo aktív, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav;
- na konci obdobia lízingu sa prevádza vlastníctvo majetku;
- skupina VÚB má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
- je primerane isté, že opcia bude využitá;
- lízingové obdobie je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozložené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

V prípade, že neexistuje prijateľná miera istoty, že skupina VÚB nadobudne vlastníctvo predmetu do konca obdobia trvania lízingu, sú kapitalizované predmety lízingu odpisované počas doby kratšej z obdobia odhadovanej životnosti predmetu a obdobia trvania lízingu.

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii. Všetky splatné sumy sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Skupina VÚB ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom skupina VÚB prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a z počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celého obdobia trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

## 2.21 Rezervy

Skupina VÚB vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

## 2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému

obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

|   | Pracovné jubileá  | Odchodné do dôchodku |
|---|---|----------------------|
| Diskontná sadzba                          | 1,25 %  | 1,25 %               |
| Rast miezd v roku 2015                    | n/a   | 0,50 %               |
| Budúci rast miezd po roku 2015            | n/a   | 0,00 %               |
| Fluktuácia zamestnancov (na základe veku) | 5–30 %  | 5–30 %               |
| Vek odchodu do dôchodku                   | Na základe platnej legislatívy                                |                      |
| Úmrtnosť                                  | Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR |                      |

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

## 2.23 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú skupinu VÚB zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky skupiny VÚB zo záruk vykazujú vo vyššej z hodnôt amortizovanej reálnej hodnoty a súčasnej hodnoty výdavkov nevyhnutných na vysporiadanie všetkých finančných záväzkov vyplývajúcich z vydanej záruky (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

## 2.24 Zákonný rezervný fond

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so stanovami spoločností skupiny VÚB vzniká spoločnostiam skupiny VÚB povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát spoločností skupiny VÚB.

## 2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, sú nasledujúce:

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

Rezerva „Finančný majetok na predaj“ obsahuje zmeny v reálnej hodnote investícií do finančného majetku na predaj.

Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.

## 2.26 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný

diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas obdobia trvania úveru.

## 2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných skupinou VÚB vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií pri financovaní projektov a služieb spojených so správou majetku. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

## 2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupov, predajov a zo zmien v reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov vrátane cenných papierov a derivátov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

## 2.29 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú deklarované.

## 2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých skupina VÚB vykonáva svoju činnosť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Skupina VÚB je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

## 2.31 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy skupine VÚB sa vo výkaze o finančnej situácii skupiny VÚB nevykazuje, keďže nepatrí do majetku skupiny VÚB.

## 2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

### Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód skupiny VÚB uskutočnil manažment okrem odhadov aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej zavierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie finančných nástrojov.

#### Investície držané do splatnosti

Skupina VÚB postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia si vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní skupina VÚB zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že skupina VÚB nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov, ako napríklad predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej a nie v amortizovanej hodnote.

#### Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak je tento majetok obstaraný hlavne na účely

predaja v krátkom čase, ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku, alebo ak ide o derivát.

Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Skupina VÚB používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozrite pozn. 25), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku, ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, klasifikácia akcií do kategórie „oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ umožňuje neutralizáciu efektu vyplývajúceho zo zmien v hodnote záväzku na výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

### Odhady

Zostavenie účtovnej zvierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov skupiny VÚB, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď sa zostavuje účtovná zvierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku, opravných položiek na hmotný a nehmotný majetok, záväzkov zo zamestnaneckých výhod a rezerv na súdne spory.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobější deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Skupina VÚB preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Pokiaľ ide o odhad výšky a načasovanie budúcich peňažných tokov pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam skupina VÚB tiež vytvára opravné položky na portfóliovej báze k angažovanostiam, ktoré nie sú individuálne identifikované ako znehodnotené, majú však väčšie riziko nesplatenia ako pri prvotnom poskytnutí. V takom prípade sa zohľadňujú rôzne faktory, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Výpočet opravných položiek je citlivý na zmenu vstupných parametrov, ako sú napríklad rating klienta, pravdepodobnosť zlyhania a strata v čase defaultu klienta. Zmena ktoréhokoľvek z parametrov má za následok vykázanie inej výšky opravných položiek.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady si vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej zvierky, sa menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo keď sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

### 3. Riadenie finančného rizika

#### Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť skupiny VÚB voči týmto rizikám:

- (a) úverové riziko,
- (b) trhové riziko,
- (c) riziko likvidity,
- (d) operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti skupiny VÚB voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

#### Rámec na riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určené členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente (Charter).

Zásady skupiny VÚB na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa skupina VÚB snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu skupiny VÚB zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné preverky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

#### (a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho skupine VÚB vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v skupine VÚB.

Na spresnenie, Credit Risk Charter definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v skupine:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,

- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

### Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom skupiny vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov;
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter;
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi;
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia;
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych;
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

### Opravné položky

Skupina VÚB tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú jej odhad vzniknutých strát v úverovom portfóliu.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na oddelenie vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa skupina VÚB údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovateľného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze skupina VÚB používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Rozdelenie úverového portfólia na expozície posudzované na individuálnej a portfóliovej báze je nasledujúce:

| € '000   | 2015                 |                 |                 | 2014                 |                 |                 |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|
|  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| <b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>  |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| <b>Banky</b>                                       | 178 732              | (25)            | 178 707         | 611 009              | (6)             | 611 003         |
| <b>Klienti</b>                                     |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Vládny sektor                                      | 164 002              | (122)           | 163 880         | 147 192              | (350)           | 146 842         |
| Korporátni klienti                                 | 3 514 703            | (42 177)        | 3 472 526       | 3 165 054            | (38 004)        | 3 127 050       |
| Retailoví klienti                                  | 5 601 209            | (236 872)       | 5 364 337       | 5 093 739            | (221 261)       | 4 872 478       |
|  | 9 279 914            | (279 171)       | 9 000 743       | 8 405 985            | (259 615)       | 8 146 370       |
| <b>Cenné papiere</b>                               |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát         | 97 753               | -               | 97 753          | 1 055                | -               | 1 055           |
| Na predaj  | 1 867 941            | -               | 1 867 941       | 1 523 939            | -               | 1 523 939       |
| Do splatnosti                                      | 531 742              | -               | 531 742         | 533 456              | -               | 533 456         |
|  | 2 497 436            | -               | 2 497 436       | 2 058 450            | -               | 2 058 450       |
| <b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b> |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| <b>Klienti</b>                                     |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Korporátni klienti                                 | 212 348              | (94 890)        | 117 458         | 216 231              | (94 864)        | 121 367         |
| Retailoví klienti                                  | 12 937               | (5 229)         | 7 708           | 23 402               | (8 358)         | 15 044          |
|  | 225 285              | (100 119)       | 125 166         | 239 633              | (103 222)       | 136 411         |
| <b>Cenné papiere</b>                               |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Na predaj  | 574                  | (574)           | -               | 574                  | (574)           | -               |
|  | 574                  | (574)           | -               | 574                  | (574)           | -               |

Skupina VÚB používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Táto zmena bola premietnutá do zverejnení k 31. decembru 2015 rovnako ako aj do komparatívnych informácií k 31. decembru 2014. Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a úverová angažovanosť klienta.

Opis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledujúci:

| Kategória                 | Opis  |
|---------------------------|---|
| Sporné                    | Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú skupinou.                         |
| Pravdepodobné nesplatenie | Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.  |
| Po splatnosti             | Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi. |
| Štandardné                | Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.   |

### Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulačný segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.



Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

| € '000                                       | Kategória                 | 2015                         |                    |                    | 2014                         |                    |                    |
|--|---------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|  |                           | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Pohľadávky voči bankám</b>                |                           |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
|  | Štandardné                | 178 732                      | (25)               | 178 707            | 611 009                      | (6)                | 611 003            |
|  |                           | <u>178 732</u>               | <u>(25)</u>        | <u>178 707</u>     | <u>611 009</u>               | <u>(6)</u>         | <u>611 003</u>     |
| <b>Vládny sektor</b>                         |                           |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
|  | Štandardné                | 163 998                      | (122)              | 163 876            | 147 155                      | (350)              | 146 805            |
|  | Po splatnosti             | -                            | -                  | -                  | 1                            | -                  | 1                  |
|  | Sporné                    | 4                            | -                  | 4                  | 36                           | -                  | 36                 |
|  |                           | <u>164 002</u>               | <u>(122)</u>       | <u>163 880</u>     | <u>147 192</u>               | <u>(350)</u>       | <u>146 842</u>     |
| <b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b> |                           |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
|  | Štandardné                | 3 491 739                    | (32 649)           | 3 459 090          | 3 167 873                    | (34 984)           | 3 132 889          |
|  | Po splatnosti             | 327                          | (152)              | 175                | 572                          | (242)              | 330                |
|  | Pravdepodobné nesplatenie | 139 187                      | (30 531)           | 108 656            | 76 442                       | (10 635)           | 65 807             |
|  | Sporné                    | 95 798                       | (73 735)           | 22 063             | 136 398                      | (87 007)           | 49 391             |
|  |                           | <u>3 727 051</u>             | <u>(137 067)</u>   | <u>3 589 984</u>   | <u>3 381 285</u>             | <u>(132 868)</u>   | <u>3 248 417</u>   |
| <b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>  |                           |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
|  | Štandardné                | 5 284 632                    | (54 523)           | 5 230 109          | 4 808 776                    | (58 287)           | 4 750 489          |
|  | Po splatnosti             | 17 955                       | (9 466)            | 8 489              | 28 022                       | (14 658)           | 13 364             |
|  | Pravdepodobné nesplatenie | 22 221                       | (9 381)            | 12 840             | 45 325                       | (20 010)           | 25 315             |
|  | Sporné                    | 289 338                      | (168 731)          | 120 607            | 235 018                      | (136 664)          | 98 354             |
|  |                           | <u>5 614 146</u>             | <u>(242 101)</u>   | <u>5 372 045</u>   | <u>5 117 141</u>             | <u>(229 619)</u>   | <u>4 887 522</u>   |
| <b>Cenné papiere</b>                         |                           |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
|  | Štandardné                | 2 497 436                    | -                  | 2 497 436          | 2 058 450                    | -                  | 2 058 450          |
|  | Sporné                    | 574                          | (574)              | -                  | 574                          | (574)              | -                  |
|  |                           | <u>2 498 010</u>             | <u>(574)</u>       | <u>2 497 436</u>   | <u>2 059 024</u>             | <u>(574)</u>       | <u>2 058 450</u>   |

## Konsolidovaná účtovná zvierka

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Finančný majetok</b>                       |                  |                  |
| Derivátové finančné nástroje                  | 78 355           | 67 097           |
| <b>Podsúvahové položky</b>                    |                  |                  |
| Vydané záruky                                 | 834 723          | 739 626          |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 2 516 650        | 2 397 991        |
|   | <u>3 351 373</u> | <u>3 137 617</u> |

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje. Ak je klient s platbou v omeškaní, prijímú sa náležité opatrenia. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb.

| € '000                    | 2015                 |                  |                  | 2014                 |                  |                  |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                           | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  |
| <b>Banky</b>              |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 178 732              | (25)             | 178 707          | 611 009              | (6)              | 611 003          |
|                           | <u>178 732</u>       | <u>(25)</u>      | <u>178 707</u>   | <u>611 009</u>       | <u>(6)</u>       | <u>611 003</u>   |
| <b>Vládny sektor</b>      |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 163 891              | (122)            | 163 769          | 146 818              | (349)            | 146 469          |
| 1 – 30 dní                | 107                  | -                | 107              | 338                  | (1)              | 337              |
| Nad 181 dní               | 4                    | -                | 4                | 36                   | -                | 36               |
|                           | <u>164 002</u>       | <u>(122)</u>     | <u>163 880</u>   | <u>147 192</u>       | <u>(350)</u>     | <u>146 842</u>   |
| <b>Korporátni klienti</b> |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 3 543 131            | (60 396)         | 3 482 735        | 3 196 008            | (51 519)         | 3 144 489        |
| 1 – 30 dní                | 52 331               | (1 642)          | 50 689           | 60 054               | (6 137)          | 53 917           |
| 31 – 60 dní               | 6 523                | (702)            | 5 821            | 16 812               | (1 262)          | 15 550           |
| 61 – 90 dní               | 6 500                | (672)            | 5 828            | 5 378                | (1 436)          | 3 942            |
| 91 – 180 dní              | 15 301               | (7 169)          | 8 132            | 3 388                | (903)            | 2 485            |
| Nad 181 dní               | 103 265              | (66 486)         | 36 779           | 99 645               | (71 611)         | 28 034           |
|                           | <u>3 727 051</u>     | <u>(137 067)</u> | <u>3 589 984</u> | <u>3 381 285</u>     | <u>(132 868)</u> | <u>3 248 417</u> |

| € '000                   | 2015                 |                  |                  | 2014                 |                  |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                          | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  |
| <b>Retailoví klienti</b> |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania            | 5 090 807            | (40 697)         | 5 050 110        | 4 582 644            | (36 022)         | 4 546 622        |
| 1 – 30 dní               | 181 555              | (14 559)         | 166 996          | 182 284              | (13 944)         | 168 340          |
| 31 – 60 dní              | 49 629               | (6 718)          | 42 911           | 53 518               | (7 935)          | 45 583           |
| 61 – 90 dní              | 27 887               | (4 648)          | 23 239           | 34 837               | (6 629)          | 28 208           |
| 91 – 180 dní             | 37 197               | (20 325)         | 16 872           | 44 055               | (21 567)         | 22 488           |
| Nad 181 dní              | 227 071              | (155 154)        | 71 917           | 219 803              | (143 522)        | 76 281           |
|                          | <u>5 614 146</u>     | <u>(242 101)</u> | <u>5 372 045</u> | <u>5 117 141</u>     | <u>(229 619)</u> | <u>4 887 522</u> |
| <b>Cenné papiere</b>     |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania            | <u>2 498 010</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 058 450</u> |
|                          | <u>2 498 010</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 058 450</u> |

### Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých skupina urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Skupina VÚB uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky skupiny sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- skupina musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

| 31. december 2015<br>€ '000 | Štandardné s odloženou splatnosťou |                 |                 | Znehodnotené s odloženou splatnosťou |                 |                 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | Amortizovaná hodnota               | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota                 | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Korporátni klienti          | 38 737                             | (1 201)         | 37 536          | 136 044                              | (57 413)        | 78 631          |
| Retailoví klienti           | 68 154                             | (2 079)         | 66 075          | 15 283                               | (6 170)         | 9 113           |
|                             | <u>106 891</u>                     | <u>(3 280)</u>  | <u>103 611</u>  | <u>151 327</u>                       | <u>(63 583)</u> | <u>87 744</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000 | Štandardné s odloženou splatnosťou |                 |                 | Znehodnotené s odloženou splatnosťou |                 |                 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | Amortizovaná hodnota               | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota                 | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Korporátni klienti          | 30 901                             | (925)           | 29 976          | 144 939                              | (53 765)        | 91 174          |
| Retailoví klienti           | 85 394                             | (2 445)         | 82 949          | 12 338                               | (3 785)         | 8 553           |
|                             | <u>116 295</u>                     | <u>(3 370)</u>  | <u>112 925</u>  | <u>157 277</u>                       | <u>(57 550)</u> | <u>99 727</u>   |

### Politika odpisovania pohľadávok

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyhnutnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

### Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci skupiny VÚB. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade defaultu dlžníka. Politika zabezpečenia je súčasťou dokumentu Credit Risk Charter. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané skupinou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožiteľnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná skupinou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti banky. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú skupinou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike skupiny;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo skupiny na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného skupinou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie skupiny VÚB pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán skupiny.

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom skupina prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom skupina VÚB reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Skupina VÚB zmierňuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo sa uzatvárajú v rámci dohody o vzájomnom započítavaní International Swaps and Derivatives Association („ISDA“). Vo všeobecnosti platí, že na základe rámcových zmlúv ISDA sú za určitých okolností, napríklad v prípade defaultu, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá (netto) hodnota.

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

| € '000               | 2015             |               | 2014             |                |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
|                      | Klienti          | Banky         | Klienti          | Banky          |
| Dlhové cenné papiere | 43 193           | -             | 48 697           | 501 458        |
| Ostatné              | 948 384          | 13 116        | 829 879          | 18 421         |
| Hmotný majetok       | 4 522 942        | -             | 4 206 787        | -              |
|                      | <u>5 514 519</u> | <u>13 116</u> | <u>5 085 363</u> | <u>519 879</u> |

### Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo,
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu skupiny alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho skupina VÚB ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

Skupina VÚB prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii:

| 31. december 2015<br>€ '000  | Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii |  |   |  |  |                 |
|------------------------------|---|--|---|--|--|-----------------|
|                              | Hrubá hodnota   | Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii | Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii | Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie | (Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie | Čistá hodnota   |
| <b>Finančný majetok</b>      |   |  |   |  |  |                 |
| Derivátové finančné nástroje | 38 558  | -  | 38 558                                  | -  | (1 600)                                    | 36 958          |
|                              | <u>38 558</u>   | <u>-</u>   | <u>38 558</u>                           | <u>-</u>                                   | <u>(1 600)</u>                             | <u>36 958</u>   |
| <b>Finančné záväzky</b>      |   |  |   |  |  |                 |
| Derivátové finančné nástroje | (60 035)  | -  | (60 035)                                | -  | 37 372                                     | (22 663)        |
|                              | <u>(60 035)</u>   | <u>-</u>   | <u>(60 035)</u>                         | <u>-</u>                                   | <u>37 372</u>                              | <u>(22 663)</u> |

| 31. december 2014<br>€ '000            | Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii |  |   |  |  |                 |
|--|---|--|---|--|--|-----------------|
|  | Hrubá hodnota   | Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii | Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii | Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie | (Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie | Čistá hodnota   |
| <b>Finančný majetok</b>                |   |  |   |  |  |                 |
| Pohľadávky voči bankám (reverzné repo) | 501 458   | -  | 501 458                                 | (521 912)                                  | 21 800                                     | 1 346           |
| Derivátové finančné nástroje           | 41 446  | -  | 41 446                                  | -  | (4 821)                                    | 36 625          |
|  | <u>542 904</u>  | <u>-</u>   | <u>542 904</u>                          | <u>(521 912)</u>                           | <u>16 979</u>                              | <u>37 971</u>   |
| <b>Finančné záväzky</b>                |   |  |   |  |  |                 |
| Derivátové finančné nástroje           | (54 330)  | -  | (54 330)                                | -  | 28 220                                     | (26 110)        |
|  | <u>(54 330)</u>   | <u>-</u>   | <u>(54 330)</u>                         | <u>-</u>                                   | <u>28 220</u>                              | <u>(26 110)</u> |

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

| € '000                       | Pozn. | 2015   |  |  |                                  | 2014                                     |  |
|------------------------------|-------|--|--|--|----------------------------------|--|--|
|                              |       | Celková<br>úctovná<br>hodnota vo<br>výkaze o | Je                                       | Nie je                                   | Celková<br>úctovná<br>hodnota vo | Je                                       | Nie je                                   |
|                              |       | fin. situácii                                | predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | fin. situácii                    | predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní |
| <b>Finančný majetok</b>      |       |  |  |  |                                  |  |  |
| Pohľadávky voči bankám       | 8     | 178 707                                      | -  | 178 707                                  | 611 003                          | 501 458                                  | 109 545                                  |
| Derivátové finančné nástroje | 10    | 46 652                                       | 38 558                                   | 8 094                                    | 49 937                           | 41 446                                   | 8 491                                    |
| <b>Finančné záväzky</b>      |       |  |  |  |                                  |  |  |
| Derivátové finančné nástroje | 10    | (62 559)                                     | (60 035)                                 | (2 524)                                  | (62 059)                         | (54 330)                                 | (7 729)                                  |

Skupina VÚB monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

| € '000              | 2015                         |                    |                    | 2014                         |                    |                    |
|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                     | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Úctovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Úctovná<br>hodnota |
| <b>Európa</b>       |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| Banky               | 172 645                      | (15)               | 172 630            | 602 381                      | (3)                | 602 378            |
| Vládny sektor       | 164 002                      | (122)              | 163 880            | 147 192                      | (350)              | 146 842            |
| Korporátni klienti  | 3 726 546                    | (137 042)          | 3 589 504          | 3 381 285                    | (132 868)          | 3 248 417          |
| Retailoví klienti   | 5 611 971                    | (242 054)          | 5 369 917          | 5 115 310                    | (229 572)          | 4 885 738          |
| Cenné papiere       | 2 498 010                    | (574)              | 2 497 436          | 2 059 024                    | (574)              | 2 058 450          |
|                     | <u>12 173 174</u>            | <u>(379 807)</u>   | <u>11 793 367</u>  | <u>11 305 192</u>            | <u>(363 367)</u>   | <u>10 941 825</u>  |
| <b>Amerika</b>      |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| Banky               | 5 813                        | (10)               | 5 803              | 8 275                        | (3)                | 8 272              |
| Retailoví klienti   | 229                          | (4)                | 225                | 169                          | (3)                | 166                |
|                     | <u>6 042</u>                 | <u>(14)</u>        | <u>6 028</u>       | <u>8 444</u>                 | <u>(6)</u>         | <u>8 438</u>       |
| <b>Ázia</b>         |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| Banky               | 249                          | -                  | 249                | 320                          | -                  | 320                |
| Korporátni klienti  | 505                          | (25)               | 480                | -                            | -                  | -                  |
| Retailoví klienti   | 1 298                        | (28)               | 1 270              | 1 166                        | (25)               | 1 141              |
|                     | <u>2 052</u>                 | <u>(53)</u>        | <u>1 999</u>       | <u>1 486</u>                 | <u>(25)</u>        | <u>1 461</u>       |
| <b>Zvyšok sveta</b> |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| Banky               | 25                           | -                  | 25                 | 33                           | -                  | 33                 |
| Retailoví klienti   | 648                          | (15)               | 633                | 496                          | (19)               | 477                |
|                     | <u>673</u>                   | <u>(15)</u>        | <u>658</u>         | <u>529</u>                   | <u>(19)</u>        | <u>510</u>         |

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

| € '000        | 2015                 |                 |                  | 2014                 |                 |                  |
|---------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|
|               | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota  |
| <b>Európa</b> |                      |                 |                  |                      |                 |                  |
| Slovensko     | 1 554 708            | (574)           | 1 554 134        | 1 666 929            | (574)           | 1 666 355        |
| Taliansko     | 805 454              | -               | 805 454          | 382 010              | -               | 382 010          |
| Poľsko        | 97 046               | -               | 97 046           | -                    | -               | -                |
| Iné           | 40 802               | -               | 40 802           | 10 085               | -               | 10 085           |
|               | <u>2 498 010</u>     | <u>(574)</u>    | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>     | <u>(574)</u>    | <u>2 058 450</u> |

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

| 31. december 2015<br>€ '000   | Banky          | Vládny sektor  | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere    |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Poľnohospodárstvo             | -              | -              | 117 548            | 19 171            | -                |
| Stavebníctvo                  | -              | -              | 192 743            | 18 494            | -                |
| Spotrebiteľia                 | -              | -              | 17 091             | 5 149 091         | -                |
| Energetika a vodohospodárstvo | -              | 224            | 549 251            | 2 445             | -                |
| Finančné služby               | 178 707        | -              | 266 793            | 286               | 236 826          |
| Verejná správa                | -              | 155 741        | 1 388              | -                 | 2 260 610        |
| Priemysel                     | -              | -              | 660 851            | 27 272            | -                |
| Odborné služby                | -              | -              | 147 614            | 12 808            | -                |
| Nehnuteľnosti                 | -              | -              | 428 490            | 35 307            | -                |
| Maloobchod a veľkoobchod      | -              | -              | 640 176            | 61 111            | -                |
| Služby                        | -              | -              | 153 406            | 16 327            | -                |
| Doprava                       | -              | 7 403          | 350 821            | 11 771            | -                |
| Iné                           | -              | 512            | 63 812             | 17 962            | -                |
|                               | <u>178 707</u> | <u>163 880</u> | <u>3 589 984</u>   | <u>5 372 045</u>  | <u>2 497 436</u> |

| 31. december 2014<br>€ '000   | Banky          | Vládny sektor  | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere    |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Poľnohospodárstvo             | -              | -              | 81 541             | 22 081            | -                |
| Stavebníctvo                  | -              | -              | 129 313            | 14 791            | -                |
| Spotrebiteľia                 | -              | -              | 13 562             | 4 676 665         | -                |
| Energetika a vodohospodárstvo | -              | -              | 528 536            | 1 776             | -                |
| Finančné služby               | 611 003        | -              | 113 269            | 285               | 210 699          |
| Verejná správa                | -              | 137 746        | -                  | -                 | 1 847 751        |
| Priemysel                     | -              | -              | 622 975            | 26 626            | -                |
| Odborné služby                | -              | -              | 130 010            | 12 586            | -                |
| Nehnuteľnosti                 | -              | -              | 466 436            | 28 304            | -                |
| Maloobchod a veľkoobchod      | -              | -              | 611 413            | 63 010            | -                |
| Služby                        | -              | -              | 188 603            | 14 282            | -                |
| Doprava                       | -              | 9 096          | 307 921            | 12 146            | -                |
| Iné                           | -              | -              | 54 838             | 14 970            | -                |
|                               | <u>611 003</u> | <u>146 842</u> | <u>3 248 417</u>   | <u>4 887 522</u>  | <u>2 058 450</u> |



Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Finančný majetok v omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

| 31. december 2015<br>€ '000                   | Bez omeškania,<br>bez znehodnotenia |                    |                    | Znehodnotené<br>(nesplácané) |                    |                    | V omeškani,<br>bez znehodnotenia |                    |                    |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|   | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota        | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota     | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Banky</b>                                  | 174 734                             | (17)               | 174 717            | -                            | -                  | -                  | 3 998                            | (8)                | 3 990              |
| <b>Vládny sektor</b>                          |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                  |                    |                    |
| Samospráva                                    | 163 656                             | (121)              | 163 535            | 4                            | -                  | 4                  | 107                              | -                  | 107                |
| Samospráva – lízing                           | 235                                 | (1)                | 234                | -                            | -                  | -                  | -                                | -                  | -                  |
|   | 163 891                             | (122)              | 163 769            | 4                            | -                  | 4                  | 107                              | -                  | 107                |
| <b>Korporátni klienti</b>                     |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                  |                    |                    |
| Veľkí korporátni klienti                      | 1 181 422                           | (5 616)            | 1 175 806          | 25 453                       | (17 331)           | 8 122              | -                                | -                  | -                  |
| Špecializ. financovanie                       | 680 581                             | (13 187)           | 667 394            | 113 136                      | (26 663)           | 86 473             | 285                              | (21)               | 264                |
| SME   | 980 148                             | (10 578)           | 969 570            | 68 110                       | (43 788)           | 24 322             | 14 399                           | (676)              | 13 723             |
| Ostatné finančné inštitúcie                   | 240 336                             | (505)              | 239 831            | 7                            | (2)                | 5                  | -                                | -                  | -                  |
| Spoločnosti verej. sektora                    | 2 104                               | (6)                | 2 098              | 9                            | -                  | 9                  | 2                                | -                  | 2                  |
| Lízing  | 212 916                             | (1 192)            | 211 724            | 27 064                       | (15 516)           | 11 548             | 19 667                           | (408)              | 19 259             |
| Faktoring                                     | 134 499                             | (447)              | 134 052            | 1 534                        | (1 118)            | 416                | 25 379                           | (13)               | 25 366             |
|   | 3 432 006                           | (31 531)           | 3 400 475          | 235 313                      | (104 418)          | 130 895            | 59 732                           | (1 118)            | 58 614             |
| <b>Retailoví klienti</b>                      |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                  |                    |                    |
| Malí podnikatelia                             | 186 446                             | (2 988)            | 183 458            | 14 201                       | (11 299)           | 2 902              | 3 682                            | (214)              | 3 468              |
| Malí podnikatelia – lízing                    | 6 396                               | (33)               | 6 363              | 2 541                        | (661)              | 1 880              | 738                              | (38)               | 700                |
| Spotrebné úvery                               | 1 185 519                           | (20 167)           | 1 165 352          | 178 817                      | (117 752)          | 61 065             | 126 039                          | (12 342)           | 113 697            |
| Hypotéky                                      | 3 412 865                           | (7 076)            | 3 405 789          | 81 719                       | (20 877)           | 60 842             | 62 406                           | (3 686)            | 58 720             |
| Kreditné karty                                | 163 361                             | (3 635)            | 159 726            | 38 096                       | (26 721)           | 11 375             | 14 847                           | (2 394)            | 12 453             |
| Kontokorenty                                  | 73 004                              | (700)              | 72 304             | 13 762                       | (9 976)            | 3 786              | 17 326                           | (921)              | 16 405             |
| Lízing  | 4 128                               | (14)               | 4 114              | 378                          | (292)              | 86                 | 183                              | (7)                | 176                |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov                 | 23 629                              | (308)              | 23 321             | -                            | -                  | -                  | -                                | -                  | -                  |
| Ostatní                                       | 4 063                               | -                  | 4 063              | -                            | -                  | -                  | -                                | -                  | -                  |
|   | 5 059 411                           | (34 921)           | 5 024 490          | 329 514                      | (187 578)          | 141 936            | 225 221                          | (19 602)           | 205 619            |
| <b>Cenné papiere</b>                          |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                  |                    |                    |
| V reálnej hodnote cez výkaz<br>ziskov a strát | 97 753                              | -                  | 97 753             | -                            | -                  | -                  | -                                | -                  | -                  |
| Na predaj                                     | 1 867 941                           | -                  | 1 867 941          | 574                          | (574)              | -                  | -                                | -                  | -                  |
| Do splatnosti                                 | 531 742                             | -                  | 531 742            | -                            | -                  | -                  | -                                | -                  | -                  |
|   | 2 497 436                           | -                  | 2 497 436          | 574                          | (574)              | -                  | -                                | -                  | -                  |

## Konsolidovaná účtovná zvierka

| 31. december 2014<br>€ '000                   | Bez omeškania,<br>bez znehodnotenia |                    |                    | Znehodnotené<br>(nesplácané) |                    |                    | V omeškanií,<br>bez znehodnotenia |                    |                    |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
|   | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota        | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota      | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Banky</b>                                  | 611 009                             | (6)                | 611 003            | -                            | -                  | -                  | -                                 | -                  | -                  |
| <b>Vládny sektor</b>                          |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                   |                    |                    |
| Samospráva                                    | 146 603                             | (348)              | 146 255            | 37                           | -                  | 37                 | 338                               | (1)                | 337                |
| Samospráva – lízing                           | 214                                 | (1)                | 213                | -                            | -                  | -                  | -                                 | -                  | -                  |
|   | 146 817                             | (349)              | 146 468            | 37                           | -                  | 37                 | 338                               | (1)                | 337                |
| <b>Korporátni klienti</b>                     |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                   |                    |                    |
| Veľkí korporátni klienti                      | 1 108 045                           | (5 589)            | 1 102 456          | 22 863                       | (11 720)           | 11 143             | -                                 | -                  | -                  |
| Špecializ. financovanie                       | 753 016                             | (13 334)           | 739 682            | 82 716                       | (20 594)           | 62 122             | 7 027                             | (210)              | 6 817              |
| SME   | 786 128                             | (11 660)           | 774 468            | 75 780                       | (46 241)           | 29 539             | 16 521                            | (935)              | 15 586             |
| Ostatné finančné inštitúcie                   | 82 975                              | (115)              | 82 860             | 7                            | (2)                | 5                  | 4                                 | -                  | 4                  |
| Spoločnosti verej. sektora                    | 1 555                               | (15)               | 1 540              | 97                           | (18)               | 79                 | 2                                 | -                  | 2                  |
| Lízing  | 206 643                             | (1 707)            | 204 936            | 28 557                       | (16 392)           | 12 165             | 20 205                            | (662)              | 19 543             |
| Faktoring                                     | 164 584                             | (732)              | 163 852            | 3 392                        | (2 917)            | 475                | 21 168                            | (25)               | 21 143             |
|   | 3 102 946                           | (33 152)           | 3 069 794          | 213 412                      | (97 884)           | 115 528            | 64 927                            | (1 832)            | 63 095             |
| <b>Retailoví klienti</b>                      |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                   |                    |                    |
| Malí podnikatelia                             | 173 802                             | (3 078)            | 170 724            | 14 203                       | (10 950)           | 3 253              | 5 325                             | (498)              | 4 827              |
| Malí podnikatelia – lízing                    | 5 744                               | (42)               | 5 702              | 2 759                        | (792)              | 1 967              | 1 235                             | (77)               | 1 158              |
| Spotrebné úvery                               | 1 061 300                           | (17 226)           | 1 044 074          | 155 730                      | (100 024)          | 55 706             | 123 021                           | (15 711)           | 107 310            |
| Hypotéky                                      | 3 047 566                           | (7 542)            | 3 040 024          | 80 509                       | (21 297)           | 59 212             | 79 710                            | (4 945)            | 74 765             |
| Kreditné karty                                | 162 034                             | (3 316)            | 158 718            | 41 112                       | (28 152)           | 12 960             | 17 444                            | (3 204)            | 14 240             |
| Kontokorenty                                  | 80 382                              | (1 002)            | 79 380             | 13 679                       | (9 879)            | 3 800              | 18 136                            | (1 308)            | 16 828             |
| Lízing  | 2 872                               | (16)               | 2 856              | 330                          | (237)              | 93                 | 385                               | (19)               | 366                |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov                 | 23 195                              | (303)              | 22 892             | -                            | -                  | -                  | -                                 | -                  | -                  |
| Ostatní                                       | 6 625                               | -                  | 6 625              | 43                           | (1)                | 42                 | -                                 | -                  | -                  |
|   | 4 563 520                           | (32 525)           | 4 530 995          | 308 365                      | (171 332)          | 137 033            | 245 256                           | (25 762)           | 219 494            |
| <b>Cenné papiere</b>                          |                                     |                    |                    |                              |                    |                    |                                   |                    |                    |
| V reálnej hodnote cez výkaz<br>ziskov a strát | 1 055                               | -                  | 1 055              | -                            | -                  | -                  | -                                 | -                  | -                  |
| Na predaj                                     | 1 523 939                           | -                  | 1 523 939          | 574                          | (574)              | -                  | -                                 | -                  | -                  |
| Do splatnosti                                 | 533 456                             | -                  | 533 456            | -                            | -                  | -                  | -                                 | -                  | -                  |
|   | 2 058 450                           | -                  | 2 058 450          | 574                          | (574)              | -                  | -                                 | -                  | -                  |

Analýza expozícií v omeškaní, ale bez znehodnotenia z hľadiska omeškania:

| € '000                    | 2015                 |                 |                 | 2014                 |                 |                 |
|---------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|
|                           | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| <b>Vládny sektor</b>      |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| 1 – 30 dní                | 107                  | -               | 107             | 338                  | (1)             | 337             |
|                           | <u>107</u>           | <u>-</u>        | <u>107</u>      | <u>338</u>           | <u>(1)</u>      | <u>337</u>      |
| <b>Korporátni klienti</b> |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| 1 – 30 dní                | 49 130               | (799)           | 48 331          | 49 196               | (1 083)         | 48 113          |
| 31 – 60 dní               | 5 129                | (135)           | 4 994           | 13 816               | (482)           | 13 334          |
| 61 – 90 dní               | 5 473                | (184)           | 5 289           | 1 892                | (263)           | 1 629           |
| 91 – 180 dní              | -                    | -               | -               | 18                   | -               | 18              |
| Nad 181 dní               | -                    | -               | -               | 5                    | (4)             | 1               |
|                           | <u>59 732</u>        | <u>(1 118)</u>  | <u>58 614</u>   | <u>64 927</u>        | <u>(1 832)</u>  | <u>63 095</u>   |
| <b>Retailoví klienti</b>  |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| 1 – 30 dní                | 163 646              | (10 505)        | 153 141         | 167 973              | (11 893)        | 156 080         |
| 31 – 60 dní               | 36 333               | (3 965)         | 32 368          | 42 806               | (6 219)         | 36 587          |
| 61 – 90 dní               | 19 147               | (2 555)         | 16 592          | 24 691               | (4 676)         | 20 015          |
| 91 – 180 dní              | 5 961                | (2 520)         | 3 441           | 9 496                | (2 802)         | 6 694           |
| Nad 181 dní               | 134                  | (57)            | 77              | 290                  | (172)           | 118             |
|                           | <u>225 221</u>       | <u>(19 602)</u> | <u>205 619</u>  | <u>245 256</u>       | <u>(25 762)</u> | <u>219 494</u>  |

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke.

| Veľkí korporatívni klienti, SME | Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov | Rizikový profil | Opis   |
|---------------------------------|--|-----------------|--|
| I1 - I4                         | I3 - I4  | Veľmi nízky     | Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.  |
| I5 - I6                         | I5 - I6  | Nízky           | Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.   |
| M1 - M2                         | M1 - M2  | Nižší - stredný | Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.  |
| M3 - M4                         | M3 - M4  | Stredný         | Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.   |
| R1 - R3                         | R1 - R3  | Vyšší - stredný | Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.  |
| R4 - R5                         | R4 - R5  | Vysoký          | Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.  |
| D                               | D  | Default         | Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojim rozsahom významného záväzku voči skupine, prípadne materskej spoločnosti, viac ako 90 dní;</li> <li>– skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul> |

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“); portfólio projektové financovanie („PF“), ktoré v minulosti tvorilo samostatný rating segment špecializovaného financovania, sa v júni 2015 zlúčilo s SPV. Pre špecializované financovanie skupina VÚB používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používajú kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV a RED

- 1 - Strong
- 2 - Good
- 3 - Satisfactory
- 4 - Weak
- 5 - Default

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok retailový segment zahŕňa veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto opis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

| <b>Retail Hypotéky</b> | <b>Nezabezpečený retail</b> | <b>Rizikový profil</b> |
|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| L1 - L4                | U01a – U02                  | Veľmi nízky            |
| N1                     | U03                         | Nízky                  |
| N2 – W1                | U04 – U07                   | Nižší - stredný        |
| W2                     | U08 – U09                   | Stredný                |
| -                      | U10 - U11                   | Vyšší - stredný        |
| W3                     | U12                         | Vysoký                 |
| D                      | D                           | Default                |

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia skupiny z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

| <b>31. december 2015</b><br><b>€ '000</b>                  | <b>Interný rating</b> | <b>Amortizovaná hodnota</b> | <b>Opravné položky</b> | <b>Účtovná hodnota</b> |
|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Banky</b>   | Bez ratingu           | 178 732                     | (25)                   | 178 707                |
| <b>Vládny sektor</b>                                       |                       |                             |                        |                        |
| Samospráva,<br>Samospráva – lízing                         | Bez ratingu           | 164 002                     | (122)                  | 163 880                |
|  |                       | 164 002                     | (122)                  | 163 880                |
| <b>Korporátni klienti</b>                                  |                       |                             |                        |                        |
| Veľkí korporátni klienti, SME                              | I1 - I6               | 882 262                     | (857)                  | 881 405                |
|  | M1 - M4               | 882 940                     | (5 867)                | 877 073                |
|  | R1 - R5               | 324 430                     | (11 844)               | 312 586                |
|  | D (default)           | 75 737                      | (56 667)               | 19 070                 |
|  | Bez ratingu           | 85 382                      | (1 056)                | 84 326                 |
| Špecializ. financovanie – SPV, RED                         | Strong                | 146 000                     | (279)                  | 145 721                |
|  | Good                  | 208 379                     | (1 394)                | 206 985                |
|  | Satisfactory          | 292 048                     | (9 085)                | 282 963                |
|  | Weak                  | 90 280                      | (14 893)               | 75 387                 |
|  | D (default)           | 57 296                      | (14 220)               | 43 076                 |
| Ostatné finančné inštitúcie,<br>Spoločnosti verej. sektora | I1 - I6               | 72 384                      | (91)                   | 72 293                 |
|  | M1 - M4               | 167 956                     | (313)                  | 167 643                |
|  | R1 - R5               | -                           | -                      | -                      |
|  | D (default)           | 4                           | (2)                    | 2                      |
|  | Bez ratingu           | 2 115                       | (108)                  | 2 007                  |
| Ostatní  | Bez ratingu           | 18 779                      | (1 697)                | 17 082                 |
| Lízing, Faktoring  | Bez ratingu           | 421 059                     | (18 694)               | 402 365                |
|  |                       | 3 727 051                   | (137 067)              | 3 589 984              |

| 31. december 2015<br>€ '000                         | Interný rating | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
|---|----------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Retailoví klienti</b>                            |                |                         |                    |                    |
| Malí podnikatelia,<br>Spoločenstvá vlastníkov bytov | I3 - I6        | 29 248                  | (53)               | 29 195             |
|   | M1 - M4        | 120 213                 | (1 176)            | 119 037            |
|   | R1 - R5        | 55 617                  | (2 497)            | 53 120             |
|   | D (default)    | 12 758                  | (11 024)           | 1 734              |
|   | Bez ratingu    | 10 119                  | (61)               | 10 058             |
| Hypotéky  | L1 - L4        | 2 713 755               | (537)              | 2 713 218          |
|   | N1             | 262 586                 | (333)              | 262 253            |
|   | N2-W1          | 334 389                 | (1 107)            | 333 282            |
|   | W2             | 53 828                  | (841)              | 52 987             |
|   | W3             | 138 471                 | (8 465)            | 130 006            |
|   | D (default)    | 53 960                  | (20 356)           | 33 604             |
| Nezabezpečený retail                                | U01a-U02       | 366 290                 | (335)              | 365 955            |
|   | U3             | 76 120                  | (181)              | 75 939             |
|   | U04 - U07      | 293 414                 | (2 024)            | 291 390            |
|   | U08 - U09      | 73 343                  | (1 750)            | 71 593             |
|   | U10 - U11      | 53 583                  | (3 068)            | 50 515             |
|   | U12            | 54 166                  | (8 890)            | 45 276             |
|   | D (default)    | 126 158                 | (87 498)           | 38 660             |
|   | Bez ratingu    | 767 700                 | (90 860)           | 676 840            |
| Malí podnikatelia – lízing, Lízing                  | Bez ratingu    | 14 365                  | (1 045)            | 13 320             |
| Ostatní   | Bez ratingu    | 4 063                   | -                  | 4 063              |
|   |                | <u>5 614 146</u>        | <u>(242 101)</u>   | <u>5 372 045</u>   |
| <b>Cenné papiere</b>                                | Bez ratingu    | <u>2 498 010</u>        | <u>(574)</u>       | <u>2 497 436</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000                                | Interný rating | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
|--|----------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Banky</b>   | Bez ratingu    | 611 009                 | (6)                | 611 003            |
| <b>Vládny sektor</b>                                       |                |                         |                    |                    |
| Samospráva   | Bez ratingu    | 147 192                 | (350)              | 146 842            |
| Samospráva – lízing  |                | 147 192                 | (350)              | 146 842            |
| <b>Korporátni klienti</b>                                  |                |                         |                    |                    |
| Veľkí korporátni klienti, SME                              | I1 - I6        | 837 751                 | (990)              | 836 761            |
|  | M1 - M4        | 681 386                 | (5 459)            | 675 927            |
|  | R1 - R5        | 333 695                 | (14 266)           | 319 429            |
|  | D (default)    | 75 098                  | (52 925)           | 22 173             |
|  | Bez ratingu    | 81 407                  | (2 505)            | 78 902             |
| Špecializ. financovanie – SPV, RED                         | Strong         | 104 043                 | (211)              | 103 832            |
|  | Good           | 312 348                 | (2 145)            | 310 203            |
|  | Satisfactory   | 352 135                 | (22 342)           | 329 793            |
|  | Weak           | 70 769                  | (9 266)            | 61 503             |
|  | D (default)    | 3 464                   | (174)              | 3 290              |
| Ostatné finančné inštitúcie,<br>Spoločnosti verej. sektora | Bez ratingu    | 84 640                  | (150)              | 84 490             |
| Lízing Faktoring   | Bez ratingu    | 444 549                 | (22 435)           | 422 114            |
|  |                | 3 381 285               | (132 868)          | 3 248 417          |
| <b>Retailoví klienti</b>                                   |                |                         |                    |                    |
| Malí podnikatelia<br>Spoločenstvá vlastníkov bytov         | I3 - I6        | 23 136                  | (41)               | 23 095             |
|  | M1 - M4        | 96 520                  | (960)              | 95 560             |
|  | R1 - R5        | 54 744                  | (2 622)            | 52 122             |
|  | D (default)    | 12 893                  | (10 841)           | 2 052              |
|  | Bez ratingu    | 29 231                  | (366)              | 28 865             |
| Hypotéky   | L1 - L4        | 2 367 367               | (422)              | 2 366 945          |
|  | N1             | 240 645                 | (307)              | 240 338            |
|  | N2-W1          | 327 311                 | (1 069)            | 326 242            |
|  | W2             | 56 261                  | (865)              | 55 396             |
|  | W3             | 153 793                 | (9 367)            | 144 426            |
|  | D (default)    | 62 408                  | (21 754)           | 40 654             |
| Nezabezpečený retail                                       | U01a – U02     | 327 761                 | (337)              | 327 424            |
|  | U3             | 67 192                  | (175)              | 67 017             |
|  | U04 – U07      | 279 271                 | (2 078)            | 277 193            |
|  | U08 – U09      | 78 999                  | (2 034)            | 76 965             |
|  | U10 – U11      | 52 891                  | (3 267)            | 49 624             |
|  | U12            | 47 922                  | (8 329)            | 39 593             |
|  | D (default)    | 64 422                  | (46 610)           | 17 812             |
|  | Bez ratingu    | 754 380                 | (116 992)          | 637 388            |
| Malí podnikatelia – lízing, Lízing                         | Bez ratingu    | 13 326                  | (1 182)            | 12 144             |
| Ostatní  | Bez ratingu    | 6 668                   | (1)                | 6 667              |
|  |                | 5 117 141               | (229 619)          | 4 887 522          |
| <b>Cenné papiere</b>                                       | Bez ratingu    | 2 059 024               | (574)              | 2 058 450          |

**(b) Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z vplyvu tejto zmeny na výnosy skupiny VÚB, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

**Riadenie trhového rizika**

Skupina VÚB delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z obchodovania. Akékoľvek menové riziko v skupine VÚB sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením riadenia bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Oddelenie riadenia podnikových rizík je zodpovedné za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík príslušné výkazníctvo.

**Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá**

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Skupina VÚB používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR a sVaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu oddelenia finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

| € '000         | 2015 |         |     |     | 2014 |         |     |     |
|----------------|------|---------|-----|-----|------|---------|-----|-----|
|                | Stav | Priemer | Max | Min | Stav | Priemer | Max | Min |
| Menové riziko  | 5    | 28      | 118 | 2   | 16   | 82      | 148 | 6   |
| Úrokové riziko | 141  | 100     | 248 | 10  | 10   | 88      | 300 | 10  |
| Spolu          | 141  | 103     | 264 | 16  | 19   | 135     | 313 | 12  |
| sVaR           | 129  | 159     | 849 | 53  | 111  | 310     | 937 | 27  |

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR,
- hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania 1 deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo predaj pozície počas jedného dňa, pričom daný predpoklad nemusí byť pravdivý v situácii dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu,
- na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.



Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Skupina navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície skupiny. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmiernenie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

### Angažovanosť voči úrokovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier, buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 bázických bodov. Zosúladenie metodiky si tiež vyžiadalo ďalšie úpravy pri výpočte shift sensitivity ako napríklad zapracovanie modelov pre úvery typu sight loans (napr. kontokorenty a kreditné karty), vklady splatné na požiadanie (tzv. sight deposits) a percentá predčasného splatenia pri hypotékach a spotrebných úveroch. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

V rámci zosúladovania metodík pre výpočet úrokového rizika bankovej knihy, Banka v roku 2015 pristúpila aj k úprave metodiky pre výpočet senzitivity úrokovej marže a to primárne aplikovaním upravených behaviorálnych modelov, použitých pri výpočte shift sensitivity.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

### Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu.

#### Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých skupina VÚB presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

#### Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny, ako aj na štatistickej analýze.

Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, napríklad vlastné imanie a tiež hotovosť, sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 427 tisíc € (31. december 2014: 4 950 tisíc €).

K 31. decembru 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 37 311 tisíc € (31. december 2014: - 41 008 tisíc €).

| € '000  | 2015            | 2014            |
|---------|-----------------|-----------------|
| EUR     | (38 411)        | (42 044)        |
| Ostatné | 1 100           | 1 036           |
|         | <u>(37 311)</u> | <u>(41 008)</u> |

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu - 2 468 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 3 145 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

| 31. december 2015<br>€ '000                           | Do 1<br>mesiaca    | 1 až 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až 5 rokov       | Viac ako<br>5 rokov | Nešpec.          | Spolu         |                     |
|---|--------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>  |                    |                            |                    |                     |                  |               |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách | 469 336            | -                          | -                  | -                   | -                | 469 336       |                     |
| Pohľadávky voči bankám                                | 57 977             | 195                        | 120 007            | -                   | 492              | 178 671       |                     |
| Finančný majetok v reálnej<br>hodnote                 | 8                  | 110                        | 97 286             | -                   | -                | 97 753        |                     |
| Finančný majetok na predaj                            | 56 643             | 521 220                    | 412 555            | 683 482             | 179 351          | 14 690        | 1 867 941           |
| Úvery poskytnuté klientom                             | 1 698 717          | 1 370 230                  | 1 804 843          | 3 975 833           | 436 248          | -             | 9 285 871           |
| Investície držané do splatnosti                       | -                  | -                          | 16 339             | 415 435             | 99 968           | -             | 531 742             |
|   | <u>2 282 681</u>   | <u>1 891 755</u>           | <u>2 451 030</u>   | <u>5 074 750</u>    | <u>716 059</u>   | <u>15 039</u> | <u>12 431 314</u>   |
| <b>Záväzky</b>  |                    |                            |                    |                     |                  |               |                     |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám              | (295 381)          | (144 875)                  | (203 455)          | (136 619)           | (9 286)          | -             | (789 616)           |
| Vklady a úvery od klientov                            | (4 874 532)        | (793 609)                  | (1 202 724)        | (1 376 623)         | (295 212)        | -             | (8 542 700)         |
| Emitované dlhové cenné<br>papiere                     | (223 069)          | (161 014)                  | (192 290)          | (395 873)           | (628 096)        | -             | (1 600 342)         |
|   | <u>(5 392 982)</u> | <u>(1 099 498)</u>         | <u>(1 598 469)</u> | <u>(1 909 115)</u>  | <u>(932 594)</u> | <u>-</u>      | <u>(10 932 658)</u> |
| Čistá pozícia finančných<br>nástrojov                 | <u>(3 110 301)</u> | <u>792 257</u>             | <u>852 561</u>     | <u>3 165 635</u>    | <u>(216 535)</u> | <u>15 039</u> | <u>1 498 656</u>    |

| 31. december 2014<br>€ '000                           | Do 1<br>mesiaca    | 1 až<br>3 mesiace  | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až<br>5 rokov    | Viac ako<br>5 rokov | Spolu               |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách | 405 149            | -                  | -                     | -                  | -                   | 405 149             |
| Pohľadávky voči bankám                                | 138 160            | 50 790             | 501 500               | 1 418              | 14                  | 691 882             |
| Finančný majetok na predaj                            | 129 989            | 25 625             | 255 031               | 1 129 919          | -                   | 1 540 564           |
| Úvery poskytnuté klientom                             | 1 797 782          | 1 192 094          | 1 951 297             | 3 442 154          | 496 417             | 8 879 744           |
| Investície držané do splatnosti                       | -                  | -                  | 24 583                | 495 806            | 130 950             | 651 339             |
|   | <u>2 471 080</u>   | <u>1 268 509</u>   | <u>2 732 411</u>      | <u>5 069 297</u>   | <u>627 381</u>      | <u>12 168 678</u>   |
| <b>Závazky</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                     |
| Závazky voči centrálnym<br>a iným bankám              | (349 350)          | (146 306)          | (127 394)             | (127 507)          | (691)               | (751 248)           |
| Vklady a úvery od klientov                            | (3 525 442)        | (718 493)          | (1 795 701)           | (1 567 751)        | (282 575)           | (7 889 962)         |
| Emitované dlhové cenné papiere                        | (201 349)          | (320 602)          | (185 491)             | (448 826)          | (502 877)           | (1 659 145)         |
|   | <u>(4 076 141)</u> | <u>(1 185 401)</u> | <u>(2 108 586)</u>    | <u>(2 144 084)</u> | <u>(786 143)</u>    | <u>(10 300 355)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov                    | <u>(1 605 061)</u> | <u>83 108</u>      | <u>623 825</u>        | <u>2 925 213</u>   | <u>(158 762)</u>    | <u>1 868 323</u>    |

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

|   | 2015<br>% | 2014<br>% |
|---|-----------|-----------|
| <b>Majetok</b>  |           |           |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                      | 0,00      | 0,20      |
| Pohľadávky voči bankám  | 0,39      | 0,68      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 4,37      | 2,04      |
| Finančný majetok na predaj  | 1,78      | 2,24      |
| Úvery poskytnuté klientom   | 4,75      | 5,39      |
| Investície držané do splatnosti   | 4,33      | 4,33      |
| <b>Závazky</b>  |           |           |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                   | 0,84      | 1,10      |
| Vklady a úvery od klientov  | 0,45      | 0,63      |
| Emitované dlhové cenné papiere  | 1,98      | 2,43      |

**Menová štruktúra majetku a záväzkov**

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou skupiny VÚB je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

| <b>31. december 2015</b>  |                     |                  |                  |                 |                     |
|---|---------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <b>€ '000</b>   | <b>EUR</b>          | <b>USD</b>       | <b>CZK</b>       | <b>Ostatné</b>  | <b>Spolu</b>        |
| <b>Majetok</b>  |                     |                  |                  |                 |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                      | 94 287              | 1 069            | 371 964          | 2 016           | 469 336             |
| Pohľadávky voči bankám  | 158 575             | 9 355            | 44               | 10 733          | 178 707             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 707                 | -                | -                | 97 046          | 97 753              |
| Derivátové finančné nástroje  | 25 209              | 20 208           | 1 235            | -               | 46 652              |
| Finančný majetok na predaj  | 1 857 689           | 10 252           | -                | -               | 1 867 941           |
| Úvery poskytnuté klientom   | 8 619 243           | 189 851          | 311 331          | 5 484           | 9 125 909           |
| Investície držané do splatnosti   | 531 742             | -                | -                | -               | 531 742             |
|   | <u>11 287 452</u>   | <u>230 735</u>   | <u>684 574</u>   | <u>115 279</u>  | <u>12 318 040</u>   |
| <b>Záväzky</b>  |                     |                  |                  |                 |                     |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                   | (712 226)           | (2 044)          | (59 340)         | (744)           | (774 354)           |
| Derivátové finančné nástroje  | (59 598)            | (2 097)          | (864)            | -               | (62 559)            |
| Vklady a úvery od klientov  | (8 080 422)         | (260 294)        | (114 931)        | (97 037)        | (8 552 684)         |
| Emitované dlhové cenné papiere  | (1 525 241)         | -                | (75 100)         | -               | (1 600 341)         |
|   | <u>(10 377 487)</u> | <u>(264 435)</u> | <u>(250 235)</u> | <u>(97 781)</u> | <u>(10 989 938)</u> |
| Čistá pozícia   | <u>909 965</u>      | <u>(33 700)</u>  | <u>434 339</u>   | <u>17 498</u>   | <u>1 328 102</u>    |

| <b>31. december 2014</b>  |                    |                  |                  |                 |                     |
|---|--------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <b>€ '000</b>   | <b>EUR</b>         | <b>USD</b>       | <b>CZK</b>       | <b>Ostatné</b>  | <b>Spolu</b>        |
| <b>Majetok</b>  |                    |                  |                  |                 |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                      | 144 027            | 1 342            | 256 720          | 3 060           | 405 149             |
| Pohľadávky voči bankám  | 593 016            | 5 592            | 95               | 12 300          | 611 003             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 1 055              | -                | -                | -               | 1 055               |
| Derivátové finančné nástroje  | 49 305             | -                | 632              | -               | 49 937              |
| Finančný majetok na predaj  | 1 523 939          | -                | -                | -               | 1 523 939           |
| Úvery poskytnuté klientom   | 7 933 655          | 188 279          | 155 765          | 5 082           | 8 282 781           |
| Investície držané do splatnosti   | 533 456            | -                | -                | -               | 533 456             |
|   | <u>10 778 453</u>  | <u>195 213</u>   | <u>413 212</u>   | <u>20 442</u>   | <u>11 407 320</u>   |
| <b>Záväzky</b>  |                    |                  |                  |                 |                     |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                   | (657 759)          | (26 417)         | (59 144)         | (596)           | (743 916)           |
| Derivátové finančné nástroje  | (61 884)           | -                | (175)            | -               | (62 059)            |
| Vklady a úvery od klientov  | (7 454 525)        | (151 966)        | (165 902)        | (86 910)        | (7 859 303)         |
| Emitované dlhové cenné papiere  | (1 395 959)        | -                | (73 506)         | -               | (1 469 465)         |
|   | <u>(9 570 127)</u> | <u>(178 383)</u> | <u>(298 727)</u> | <u>(87 506)</u> | <u>(10 134 743)</u> |
| Čistá pozícia   | <u>1 208 326</u>   | <u>16 830</u>    | <u>114 485</u>   | <u>(67 064)</u> | <u>1 272 577</u>    |

### (c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti skupiny VÚB splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina VÚB schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity skupiny VÚB veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý skupinou VÚB vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné na prevenciu výskytu likvidnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v skupine VÚB sú:

- existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj pod-súvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklenutie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

Skupina VÚB priamo riadi a koordinuje svoju likviditu, zabezpečuje prijatie vhodných kontrolných techník a procedúr, ako aj poskytuje presné a úplné informácie výboru ALCO a štatutárnym orgánom.

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvary finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť skupiny VÚB splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu skupiny VÚB a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Oddelenie riadenia podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky a jej dcér výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

| 31. december 2015<br>€ '000  | Do 1<br>mesiaca    | 1 až 3<br>mesiace | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až<br>5 rokov    | Viac ako<br>5 rokov | Nešpeci-<br>fikované | Spolu               |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>   |                    |                   |                       |                    |                     |                      |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 469 336            | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | 469 336             |
| Pohľadávky voči bankám   | 66 363             | 372               | 104 484               | 9 118              | 492                 | -                    | 180 829             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 9                  | 106               | 98 511                | -                  | -                   | 349                  | 98 975              |
| Finančný majetok na predaj   | 1 723              | 522 035           | 68 101                | 1 146 355          | 139 647             | 14 690               | 1 892 551           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 426 998            | 501 003           | 1 408 384             | 4 167 241          | 5 222 128           | -                    | 11 725 754          |
| Investície držané do splatnosti  | -                  | -                 | 24 549                | 475 768            | 126 481             | -                    | 626 798             |
|  | <u>964 429</u>     | <u>1 023 516</u>  | <u>1 704 029</u>      | <u>5 798 482</u>   | <u>5 488 748</u>    | <u>15 039</u>        | <u>14 994 243</u>   |
| <b>Záväzky</b>   |                    |                   |                       |                    |                     |                      |                     |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám                                   | (220 159)          | (72 864)          | (198 503)             | (247 106)          | (56 526)            | -                    | (795 158)           |
| Vklady a úvery od klientov   | (6 875 708)        | (489 404)         | (815 722)             | (370 094)          | (5 630)             | -                    | (8 556 558)         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (3 545)            | (83 222)          | (98 369)              | (895 884)          | (749 447)           | -                    | (1 830 467)         |
|  | <u>(7 099 412)</u> | <u>(645 490)</u>  | <u>(1 112 594)</u>    | <u>(1 513 084)</u> | <u>(811 603)</u>    | <u>-</u>             | <u>(11 182 183)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov   | <u>(6 134 983)</u> | <u>378 026</u>    | <u>591 435</u>        | <u>4 285 398</u>   | <u>4 677 145</u>    | <u>15 039</u>        | <u>3 812 060</u>    |
| Prírastok peňažných tokov z derivátov                                      | 1 096 610          | 71 112            | 81 087                | 39 647             | 26 400              | -                    | 1 314 856           |
| Úbytok peňažných tokov z derivátov   | (1 082 908)        | (71 002)          | (80 042)              | (40 238)           | (26 195)            | -                    | (1 300 385)         |
| Čistá pozícia z derivátov  | <u>13 702</u>      | <u>110</u>        | <u>1 045</u>          | <u>(591)</u>       | <u>205</u>          | <u>-</u>             | <u>14 471</u>       |
| Úverové prísluby<br>a nevyčerpané úverové limity                           | (2 380 526)        | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | (2 380 526)         |
| Vydané záruky  | (567 899)          | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | (567 899)           |
| Čistá pozícia z podsúvahových položiek                                     | <u>(2 948 425)</u> | <u>-</u>          | <u>-</u>              | <u>-</u>           | <u>-</u>            | <u>-</u>             | <u>(2 948 425)</u>  |

| 31. december 2014<br>€ '000  | Do 1<br>mesiaca    | 1 až 3<br>mesiace | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až<br>5 rokov    | Viac ako<br>5 rokov | Nešpeci-<br>fikované | Spolu               |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>   |                    |                   |                       |                    |                     |                      |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 405 149            | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | 405 149             |
| Pohľadávky voči bankám   | 52 837             | 77                | 550 284               | 10 177             | -                   | -                    | 613 375             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 50                 | 2                 | 348                   | 30                 | -                   | 625                  | 1 055               |
| Finančný majetok na predaj   | 89 381             | 19 862            | 67 815                | 1 414 604          | -                   | 48                   | 1 591 710           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 473 327            | 435 752           | 1 690 997             | 3 663 365          | 4 814 040           | 8 403                | 11 085 884          |
| Investície držané do splatnosti  | -                  | -                 | 24 583                | 495 806            | 130 950             | -                    | 651 339             |
|  | <u>1 020 744</u>   | <u>455 693</u>    | <u>2 334 027</u>      | <u>5 583 982</u>   | <u>4 944 990</u>    | <u>9 076</u>         | <u>14 348 512</u>   |
| <b>Závazky</b>   |                    |                   |                       |                    |                     |                      |                     |
| Závazky voči centrálnym<br>a iným bankám                                   | (292 199)          | (67 377)          | (82 349)              | (263 745)          | (61 741)            | -                    | (767 411)           |
| Vklady a úvery od klientov   | (5 629 727)        | (454 701)         | (1 385 192)           | (420 289)          | (2 135)             | (36)                 | (7 892 080)         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (1 349)            | (34 303)          | (263 934)             | (859 300)          | (502 877)           | -                    | (1 661 763)         |
|  | <u>(5 923 275)</u> | <u>(556 381)</u>  | <u>(1 731 475)</u>    | <u>(1 543 334)</u> | <u>(566 753)</u>    | <u>(36)</u>          | <u>(10 321 254)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov   | <u>(4 902 531)</u> | <u>(100 688)</u>  | <u>602 552</u>        | <u>4 040 648</u>   | <u>4 378 237</u>    | <u>9 040</u>         | <u>4 027 258</u>    |
| Prírastok peňažných tokov<br>z derivátov                                   | 339 774            | 83 168            | 75 867                | 61 258             | 23 922              | -                    | 583 989             |
| Úbytok peňažných tokov z derivátov   | (329 897)          | (82 181)          | (76 605)              | (63 213)           | (18 292)            | -                    | (570 188)           |
| Čistá pozícia z derivátov  | <u>9 877</u>       | <u>987</u>        | <u>(738)</u>          | <u>(1 955)</u>     | <u>5 630</u>        | <u>-</u>             | <u>13 801</u>       |
| Úverové prísluby a nevyčerpané<br>úverové limity                           | 2 397 991          | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | 2 397 991           |
| Výdané záruky  | 739 626            | -                 | -                     | -                  | -                   | -                    | 739 626             |
| Čistá pozícia z podsúvahových<br>položiek                                  | <u>3 137 617</u>   | <u>-</u>          | <u>-</u>              | <u>-</u>           | <u>-</u>            | <u>-</u>             | <u>3 137 617</u>    |

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

| <b>31. december 2015</b>   | <b>Menej ako</b>   | <b>Viac ako</b>    |                     |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>€ '000</b>  | <b>12 mesiacov</b> | <b>12 mesiacov</b> | <b>Spolu</b>        |
| <b>Majetok</b>   |                    |                    |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 469 336            | -                  | 469 336             |
| Pohľadávky voči bankám   | 170 209            | 8 498              | 178 707             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 97 404             | 349                | 97 753              |
| Derivátové finančné nástroje   | 20 704             | 25 948             | 46 652              |
| Finančný majetok na predaj   | 562 922            | 1 305 019          | 1 867 941           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 2 029 620          | 7 096 289          | 9 125 909           |
| Investície držané do splatnosti  | -                  | 531 742            | 531 742             |
| Pridružené a spoločné podniky  | -                  | 17 635             | 17 635              |
| Nehmotný majetok   | -                  | 64 108             | 64 108              |
| Goodwill   | -                  | 29 305             | 29 305              |
| Hmotný majetok   | -                  | 105 925            | 105 925             |
| Odložené daňové pohľadávky   | -                  | 58 804             | 58 804              |
| Ostatný majetok  | 31 647             | -                  | 31 647              |
|  | <u>3 381 842</u>   | <u>9 243 622</u>   | <u>12 625 464</u>   |
| <b>Závazky</b>   |                    |                    |                     |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                      | (460 541)          | (313 813)          | (774 354)           |
| Derivátové finančné nástroje   | (5 639)            | (56 920)           | (62 559)            |
| Vklady a úvery od klientov   | (8 177 426)        | (375 258)          | (8 552 684)         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (166 569)          | (1 433 772)        | (1 600 341)         |
| Splatné daňové záväzky   | (9 517)            | -                  | (9 517)             |
| Rezervy  | -                  | (25 313)           | (25 313)            |
| Ostatné záväzky  | (99 246)           | (3 344)            | (102 590)           |
|  | <u>(8 918 938)</u> | <u>(2 208 420)</u> | <u>(11 127 358)</u> |
|  | <u>(5 537 096)</u> | <u>7 035 202</u>   | <u>1 498 106</u>    |



| <b>31. december 2014</b><br><b>€ '000</b>                                  | <b>Menej ako</b><br><b>12 mesiacov</b> | <b>Viac ako</b><br><b>12 mesiacov</b> | <b>Spolu</b>        |
|--|--|---------------------------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>   |  |                                       |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 405 149                                | -                                     | 405 149             |
| Pohľadávky voči bankám   | 601 541                                | 9 462                                 | 611 003             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 400                                    | 655                                   | 1 055               |
| Derivátové finančné nástroje   | 19 998                                 | 29 939                                | 49 937              |
| Finančný majetok na predaj   | 163 564                                | 1 360 375                             | 1 523 939           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 2 235 574                              | 6 047 207                             | 8 282 781           |
| Investície držané do splatnosti  | 16 359                                 | 517 097                               | 533 456             |
| Pridružené a spoločné podniky  | -                                      | 17 757                                | 17 757              |
| Nehmotný majetok   | -                                      | 58 577                                | 58 577              |
| Goodwill   | -                                      | 29 305                                | 29 305              |
| Hmotný majetok   | -                                      | 111 412                               | 111 412             |
| Odložené daňové pohľadávky   | -                                      | 49 822                                | 49 822              |
| Ostatný majetok  | 24 762                                 | -                                     | 24 762              |
|  | <u>3 467 347</u>                       | <u>8 231 608</u>                      | <u>11 698 955</u>   |
| <b>Závazky</b>   |  |                                       |                     |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                      | (430 991)                              | (312 925)                             | (743 916)           |
| Derivátové finančné nástroje   | (9 481)                                | (52 578)                              | (62 059)            |
| Vklady a úvery od klientov   | (7 446 637)                            | (412 666)                             | (7 859 303)         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (282 549)                              | (1 186 916)                           | (1 469 465)         |
| Splatné daňové záväzky   | (8 137)                                | -                                     | (8 137)             |
| Rezervy  | -                                      | (27 709)                              | (27 709)            |
| Ostatné záväzky  | (97 024)                               | (3 196)                               | (100 220)           |
|  | <u>(8 274 819)</u>                     | <u>(1 995 990)</u>                    | <u>(10 270 809)</u> |
|  | <u>(4 807 472)</u>                     | <u>6 235 618</u>                      | <u>1 428 146</u>    |

## **(d) Operačné riziko**

### **Stratégia a procesy riadenia operačných rizík**

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

### **Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík**

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotením úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

### **Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík**

Na základe žiadosti materskej spoločnosti VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórnych autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

Na účely používania prístupu AMA nastavila skupina VÚB, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitivnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika.

### **Politiky na zmierňovanie operačného rizika**

Skupina VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

## 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku, vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina VÚB používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má skupina prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov skupina používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Skupina VÚB tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Skupina sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami skupina používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupiny VÚB boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a pri nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky a príslušné likviditné prémie.

(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušné kreditné prirážky.

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac ako 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready, reflektujúcich kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

| 31. december 2015<br>€ '000  | Pozn. | Účtovná hodnota                 |                      |                               | Reálna hodnota |                   |                   |                              |
|--|-------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
|  |       | V amor-<br>tizovanej<br>hodnote | V reálnej<br>hodnote | Celková<br>účtovná<br>hodnota | Úroveň 1       | Úroveň 2          | Úroveň 3          | Celková<br>reálna<br>hodnota |
| <b>Finančný majetok</b>  |       |                                 |                      |                               |                |                   |                   |                              |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 7     | 469 336                         | -                    | 469 336                       | -              | 469 336           | -                 | 469 336                      |
| Pohľadávky voči bankám   | 8     | 178 707                         | -                    | 178 707                       | -              | 178 707           | -                 | 178 707                      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 9     | -                               | 97 753               | 97 753                        | 97 395         | 358               | -                 | 97 753                       |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | -                               | 46 652               | 46 652                        | -              | 46 652            | -                 | 46 652                       |
| Finančný majetok na predaj   | 11    | -                               | 1 867 941            | 1 867 941                     | 841 418        | 1 011 833         | 14 690            | 1 867 941                    |
| Úvery poskytnuté klientom  | 12    | 9 125 909                       | -                    | 9 125 909                     | -              | -                 | 10 479 581        | 10 479 581                   |
| Investície držané do splatnosti  | 14    | 531 742                         | -                    | 531 742                       | -              | 614 208           | -                 | 614 208                      |
|  |       | <u>10 305 694</u>               | <u>2 012 346</u>     | <u>12 318 040</u>             | <u>938 813</u> | <u>2 321 094</u>  | <u>10 494 271</u> | <u>13 754 178</u>            |
| <b>Finančné záväzky</b>  |       |                                 |                      |                               |                |                   |                   |                              |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                      | 21    | (774 354)                       | -                    | (774 354)                     | -              | (774 354)         | -                 | (774 354)                    |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | -                               | (62 559)             | (62 559)                      | -              | (62 559)          | -                 | (62 559)                     |
| Vklady a úvery od klientov   | 22    | (8 552 684)                     | -                    | (8 552 684)                   | -              | (8 561 807)       | -                 | (8 561 807)                  |
| Emitované dlhové cenné papiere   | 23    | (1 600 341)                     | -                    | (1 600 341)                   | -              | (1 661 051)       | -                 | (1 661 051)                  |
|  |       | <u>(10 927 379)</u>             | <u>(62 559)</u>      | <u>(10 989 938)</u>           | <u>-</u>       | <u>11 059 771</u> | <u>-</u>          | <u>11 059 771</u>            |

## Konsolidovaná účtovná zvierka

| 31. december 2014<br>€ '000  | Pozn. | Účtovná hodnota                 |                      |                               | Reálna hodnota |                     |                  |                              |
|--|-------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------------------|
|  |       | V amor-<br>tizovanej<br>hodnote | V reálnej<br>hodnote | Celková<br>účtovná<br>hodnota | Úroveň 1       | Úroveň 2            | Úroveň 3         | Celková<br>reálna<br>hodnota |
| <b>Finančný majetok</b>  |       |                                 |                      |                               |                |                     |                  |                              |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 7     | 405 149                         | -                    | 405 149                       | -              | 405 149             | -                | 405 149                      |
| Pohľadávky voči bankám   | 8     | 611 003                         | -                    | 611 003                       | -              | 611 888             | -                | 611 888                      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 9     | -                               | 1 055                | 1 055                         | 625            | 430                 | -                | 1 055                        |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | -                               | 49 937               | 49 937                        | -              | 49 937              | -                | 49 937                       |
| Finančný majetok na predaj   | 11    | -                               | 1 523 939            | 1 523 939                     | 480 098        | 1 043 841           | -                | 1 523 939                    |
| Úvery poskytnuté klientom  | 12    | 8 282 781                       | -                    | 8 282 781                     | -              | -                   | 9 886 486        | 9 886 486                    |
| Investície držané do splatnosti  | 14    | 533 456                         | -                    | 533 456                       | -              | 622 803             | -                | 622 803                      |
|  |       | <u>9 832 389</u>                | <u>1 574 931</u>     | <u>11 407 320</u>             | <u>480 723</u> | <u>2 734 048</u>    | <u>9 886 486</u> | <u>13 101 257</u>            |
| <b>Finančné záväzky</b>  |       |                                 |                      |                               |                |                     |                  |                              |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám                                   | 21    | (743 916)                       | -                    | (743 916)                     | -              | (743 916)           | -                | (743 916)                    |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | -                               | (62 059)             | (62 059)                      | -              | (62 059)            | -                | (62 059)                     |
| Vklady a úvery od klientov   | 22    | (7 859 303)                     | -                    | (7 859 303)                   | -              | (7 839 394)         | -                | (7 839 394)                  |
| Emitované dlhové cenné papiere   | 23    | (1 469 465)                     | -                    | (1 469 465)                   | -              | (1 540 516)         | -                | (1 540 516)                  |
|  |       | <u>(10 072 684)</u>             | <u>(62 059)</u>      | <u>(10 134 743)</u>           | <u>-</u>       | <u>(10 185 885)</u> | <u>-</u>         | <u>(10 185 885)</u>          |

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2014: žiadne presuny).

## 5. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa vzhľadom na prevádzkové segmenty skupiny VÚB prezentujú na základe štruktúry vedenia a interného výkazníctva.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- retailové bankovníctvo,
- korporátne bankovníctvo,
- central Treasury.

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností, živnostníkov a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok skupiny VÚB, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

S cieľom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“). Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie boli preto upravené tak, aby odrážali túto zmenu.

Konsolidovaná účtovná zvierka

| 31. december 2015<br>€ '000                        | Retailové<br>bankovníctvo | Korporátne<br>bankovníctvo | Central<br>Treasury | Ostatné   | Spolu          |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|----------------|
| Externé výnosy                                     |                           |                            |                     |           |                |
| Úrokové a obdobné výnosy                           | 325 756                   | 90 432                     | 60 727              | 8 464     | 485 379        |
| Úrokové a obdobné náklady                          | (34 503)                  | (5 682)                    | (31 483)            | (1 752)   | (73 420)       |
| Výnosy medzi segmentmi                             | (34 097)                  | (11 968)                   | 48 035              | (1 970)   | -              |
| Čisté úrokové výnosy                               | 257 156                   | 72 782                     | 77 279              | 4 742     | 411 959        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                | 58 777                    | 60 042                     | 3 127               | (4 459)   | 117 487        |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií          | 3 539                     | 4 692                      | 3 798               | (59)      | 11 970         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                         | 11 737                    | 5 197                      | (16)                | (5 496)   | 11 422         |
| <b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>   | 331 209                   | 142 713                    | 84 188              | (5 272)   | 552 838        |
| Odpisy nehmotného a hmotného majetku               | (17 958)                  | (4 010)                    | (11)                | (6 052)   | (28 031)       |
| Prevádzkové náklady                                |                           |                            |                     |           | (236 388)      |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek   |                           |                            |                     |           | 288 419        |
| Opravné položky                                    |                           |                            |                     |           | (79 278)       |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov |                           |                            |                     |           | 4 434          |
| Daň z príjmov                                      |                           |                            |                     |           | (49 692)       |
| <b>Čistý zisk za rok</b>                           |                           |                            |                     |           | <u>163 883</u> |
| Majetok v rámci segmentu                           | 5 397 891                 | 3 521 655                  | 3 216 674           | 489 244   | 12 625 464     |
| Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu          | 5 561 015                 | 2 514 132                  | 3 121 142           | 1 429 175 | 12 625 464     |



| 31. december 2014<br>€ '000                        | Retailové<br>bankovníctvo | Korporátne<br>bankovníctvo | Central<br>Treasury | Ostatné   | Spolu          |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|----------------|
| Externé výnosy                                     |                           |                            |                     |           |                |
| Úrokové a obdobné výnosy                           | 339 210                   | 91 724                     | 73 125              | 9 837     | 513 896        |
| Úrokové a obdobné náklady                          | (40 333)                  | (7 264)                    | (37 173)            | (7 382)   | (92 152)       |
| Výnosy medzi segmentmi                             | (24 562)                  | (16 130)                   | 43 687              | (2 995)   | -              |
| Čisté úrokové výnosy                               | 274 315                   | 68 330                     | 79 639              | (540)     | 421 744        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                | 47 088                    | 55 903                     | 3 142               | (4 203)   | 101 930        |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií          | 3 124                     | 3 649                      | 4 784               | 64        | 11 621         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                         | 7 504                     | 4 770                      | 9                   | (3 873)   | 8 410          |
| <b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>   | 332 031                   | 132 652                    | 87 574              | (8 552)   | 543 705        |
| Odpisy nehmotného a hmotného majetku               | (17 571)                  | (3 441)                    | (24)                | (7 792)   | (28 828)       |
| Prevádzkové náklady                                |                           |                            |                     |           | (243 733)      |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek   |                           |                            |                     |           | 271 144        |
| Opravné položky                                    | (58 798)                  | (24 641)                   | (709)               | (3 571)   | (86 301)       |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov |                           |                            |                     |           | 4 759          |
| Daň z príjmov                                      |                           |                            |                     |           | (43 843)       |
| <b>Čistý zisk za rok</b>                           |                           |                            |                     |           | <u>145 759</u> |
| Majetok v rámci segmentu                           | 4 912 932                 | 3 645 362                  | 3 032 281           | 108 380   | 11 698 955     |
| Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu          | 5 109 189                 | 2 314 653                  | 2 742 786           | 1 532 327 | 11 698 955     |

## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

| € '000   | Pozn. | 2015           | 2014           |
|--|-------|----------------|----------------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 7     | 469 336        | 405 149        |
| Bežné účty v iných bankách                         | 8     | 22 250         | 19 769         |
| Termínované vklady v iných bankách                 | 8     | -              | 4 269          |
|  |       | <u>491 586</u> | <u>429 187</u> |

## 7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

| € '000                          | 2015           | 2014           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Zostatky v centrálnych bankách: |                |                |
| Povinné minimálne rezervy       | 251 557        | 190 294        |
| Bežné účty                      | 1              | -              |
| Termínované vklady              | <u>119 926</u> | <u>119 892</u> |
|                                 | 371 484        | 310 186        |
| Pokladničná hotovosť            | <u>97 852</u>  | <u>94 963</u>  |
|                                 | <u>469 336</u> | <u>405 149</u> |

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v Českej národnej banke. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

## 8. Pohľadávky voči bankám

| € '000                                    | Pozn. | 2015           | 2014           |
|---|-------|----------------|----------------|
| Bežné účty                                | 6     | 22 250         | 19 769         |
| Termínované vklady                        |       |                |                |
| so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní  | 6     | -              | 4 269          |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní |       | 100 192        | 20 066         |
| Úvery                                     |       |                |                |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní |       | 18 618         | 516 885        |
| Peňažný kolaterál                         |       | 37 672         | 50 020         |
| Opravné položky                           | 13    | (25)           | (6)            |
|   |       | <u>178 707</u> | <u>611 003</u> |

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2015 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € (31. december 2014: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc €).

K 31. decembru 2014 zahŕňala položka „Úvery“ dva reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc €. Repo obchody boli zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. K 31. decembru 2015 neboli žiadne reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A.

## 9. Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

| € '000  | 2015          | 2014         |
|---|---------------|--------------|
| Finančný majetok na obchodovanie  |               |              |
| Štátne dlhopisy   |               |              |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní   | 97 046        | 50           |
| Bankové dlhopisy  |               |              |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní   | 358           | 380          |
|   | <u>97 404</u> | <u>430</u>   |
| Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní |               |              |
| Akcie   | 349           | 625          |
|   | <u>97 753</u> | <u>1 055</u> |

Akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v portfóliu Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 10. Derivátové finančné nástroje

| € '000   | 2015<br>Majetok | 2014<br>Majetok | 2015<br>Závazky | 2014<br>Závazky |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie   | 28 623          | 29 576          | 13 570          | 18 160          |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb                       | -               | -               | 1 573           | 1 134           |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom menových kurzov                         | -               | -               | 29              | -               |
| Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom | 18 029          | 20 361          | 47 387          | 42 765          |
|  | <u>46 652</u>   | <u>49 937</u>   | <u>62 559</u>   | <u>62 059</u>   |

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 856 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).

| € '000   | 2015<br>Majetok | 2014<br>Majetok | 2015<br>Závazky | 2014<br>Závazky |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b> |                 |                 |                 |                 |
| Úrokové nástroje   |                 |                 |                 |                 |
| Swapy  | 5 823           | 6 826           | 4 677           | 5 504           |
| Opcie  | 895             | 1 674           | 881             | 1 711           |
|  | <u>6 718</u>    | <u>8 500</u>    | <u>5 558</u>    | <u>7 215</u>    |
| Menové nástroje  |                 |                 |                 |                 |
| Forwardy a swapy   | 19 988          | 16 625          | 5 147           | 4 790           |
| Křížové menové swapy   | -               | -               | 856             | 1 627           |
| Opcie  | 409             | 1 407           | 534             | 1 508           |
|  | <u>20 397</u>   | <u>18 032</u>   | <u>6 537</u>    | <u>7 925</u>    |
| Akcie a komoditné nástroje                                       |                 |                 |                 |                 |
| Opcie na akcie   | 1 160           | 3 044           | 1 157           | 3 020           |
| Komoditné swapy  | 348             | -               | 318             | -               |
|  | <u>1 508</u>    | <u>3 044</u>    | <u>1 475</u>    | <u>3 020</u>    |
|  | <u>28 623</u>   | <u>29 576</u>   | <u>13 570</u>   | <u>18 160</u>   |

| € '000  | 2015<br>Aktíva   | 2014<br>Aktíva   | 2015<br>Pasíva   | 2014<br>Pasíva   |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b> |                  |                  |                  |                  |
| Úrokové nástroje  |                  |                  |                  |                  |
| Swapy   | 301 381          | 418 784          | 301 381          | 418 784          |
| Opcie   | 151 985          | 169 598          | 151 985          | 169 598          |
|   | <u>453 366</u>   | <u>588 382</u>   | <u>453 366</u>   | <u>588 382</u>   |
| Menové nástroje   |                  |                  |                  |                  |
| Forwardy a swapy  | 1 274 808        | 426 957          | 1 259 829        | 414 849          |
| Křížové menové swapy  | 29 604           | 28 844           | 30 449           | 30 449           |
| Opcie   | 61 614           | 68 644           | 61 249           | 68 606           |
|   | <u>1 366 026</u> | <u>524 445</u>   | <u>1 351 527</u> | <u>513 904</u>   |
| Akcie a komoditné nástroje  |                  |                  |                  |                  |
| Opcie na akcie  | 17 658           | 23 398           | 17 662           | 23 402           |
| Komoditné swapy   | 5 898            | -                | 5 836            | -                |
|   | <u>23 556</u>    | <u>23 398</u>    | <u>23 498</u>    | <u>23 402</u>    |
|   | <u>1 842 948</u> | <u>1 136 225</u> | <u>1 828 391</u> | <u>1 125 688</u> |

## Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2015 skupina VÚB používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

## Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Skupina VÚB uzavrela menový forward na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich transakcií viažuce sa na očakávané peňažné prírastky súviacie s platbou garancie v USD. Peňažné toky sú identické.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa na očakávané zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

| € '000                                     | Do<br>1 roka | 1 až 5<br>rokov | Nad 5<br>rokov |
|--|--------------|-----------------|----------------|
| <b>2015</b>                                |              |                 |                |
| Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko | (3 323)      | (6 895)         | -              |
| <b>2014</b>                                |              |                 |                |
| Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko | (1 851)      | (11 745)        | -              |

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2015 predstavovali 0 € (2014: čisté náklady 27 tisíc €).

## Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom

Skupina VÚB používa pätnásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štrnástich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových a krížových menových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB tiež používa päť asset swapov na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri dvoch inflačných dlhopisoch z portfólia AFS (dlhopis a swapy boli obstarané naraz ako kombinovaná transakcia). Zmeny v reálnych hodnotách asset swapov podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty AFS dlhopisu, pričom zmeny v reálnych hodnotách týchto nástrojov sú zapríčinené pohybom úrokových sadzieb a zmenou referenčného cenového indexu.

Okrem toho skupina VÚB používa dvadsať úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri trinástich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2015 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 2 582 tisíc € (2014: čistý zisk 12 712 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 2 564 tisíc € (2014: čistá strata 13 523 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2015 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 736 tisíc € (2014: 22 360 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 839 tisíc € (2014: 5 779 tisíc €).

K 31. decembru 2015 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 11 583 tisíc € (31. december 2014: 8 476 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 224 tisíc € (31. december 2014: 2 915 tisíc €).

## 11. Finančný majetok na predaj

| € '000                                       | Pozn. | Podiel<br>2015 | Podiel<br>2014 | 2015             | 2014             |
|--|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy                              |       |                |                | 1 631 822        | 1 314 245        |
| Bankové dlhopisy                             |       |                |                | 218 246          | 209 646          |
| Akcie v reálnej hodnote                      |       |                |                | 17 822           |                  |
| Akcie v obstarávacej cene                    |       |                |                |                  |                  |
| RVS a.s.                                     |       | 8,01 %         | 8,38 %         | 574              | 574              |
| S.W.I.F.T.                                   |       | 0,01 %         | 0,01 %         | 51               | 48               |
| Opravné položky k akciám v obstarávacej cene | 13    |                |                | (574)            | (574)            |
|  |       |                |                | <u>1 867 941</u> | <u>1 523 939</u> |

K 31. decembru 2015 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 780 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe a Visa Inc. oficiálne oznámili plán, aby sa stali jediným subjektom, prostredníctvom predaja 100% základného imania spoločnosti Visa Europe pre Visa Inc. Banka ako zainteresovaná strana má právo zúčastniť sa na rozdelení zisku zrealizovaného obchodu. Proporčná úprava reálnej hodnoty pre banku bola vypočítaná ako proporčná časť „cash up-front“ zaplatená spoločnosťou Visa Inc. vo výške € 14 690 tisíc.

## 12. Úvery poskytnuté klientom

| 31. december 2015<br>€ '000    | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné položky<br>(pozn. 13) | Účtovná<br>hodnota |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Vládny sektor</b>           |                         |                               |                    |
| Samosprávy                     | 163 767                 | (121)                         | 163 646            |
| Samosprávy – lízing            | 235                     | (1)                           | 234                |
|                                | 164 002                 | (122)                         | 163 880            |
| <b>Korporátni klienti</b>      |                         |                               |                    |
| Veľkí korporátni klienti       | 1 206 875               | (22 947)                      | 1 183 928          |
| Špecializované financovanie    | 794 002                 | (39 871)                      | 754 131            |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 1 062 657               | (55 042)                      | 1 007 615          |
| Ostatné finančné inštitúcie    | 240 343                 | (507)                         | 239 836            |
| Spoločnosti verejného sektora  | 2 115                   | (6)                           | 2 109              |
| Lízing                         | 259 647                 | (17 116)                      | 242 531            |
| Faktoring                      | 161 412                 | (1 578)                       | 159 834            |
|                                | <u>3 727 051</u>        | <u>(137 067)</u>              | <u>3 589 984</u>   |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                         |                               |                    |
| Malí podnikatelia              | 204 329                 | (14 501)                      | 189 828            |
| Malí podnikatelia – lízing     | 9 675                   | (732)                         | 8 943              |
| Spotrebné úvery                | 1 490 375               | (150 261)                     | 1 340 114          |
| Hypotéky                       | 3 556 990               | (31 639)                      | 3 525 351          |
| Kreditné karty                 | 216 304                 | (32 750)                      | 183 554            |
| Kontokorenty                   | 104 092                 | (11 597)                      | 92 495             |
| Lízing                         | 4 689                   | (313)                         | 4 376              |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov  | 23 629                  | (308)                         | 23 321             |
| Ostatní                        | 4 063                   | -                             | 4 063              |
|                                | <u>5 614 146</u>        | <u>(242 101)</u>              | <u>5 372 045</u>   |
|                                | <u>9 505 199</u>        | <u>(379 290)</u>              | <u>9 125 909</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000    | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné položky<br>(pozn. 13) | Účtovná<br>hodnota |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Vládny sektor</b>           |                         |                               |                    |
| Samosprávy                     | 146 978                 | (349)                         | 146 629            |
| Samosprávy – lízing            | 214                     | (1)                           | 213                |
|                                | <u>147 192</u>          | <u>(350)</u>                  | <u>146 842</u>     |
| <b>Korporátni klienti</b>      |                         |                               |                    |
| Veľkí korporátni klienti       | 1 130 908               | (17 309)                      | 1 113 599          |
| Špecializované financovanie    | 842 759                 | (34 138)                      | 808 621            |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 878 429                 | (58 836)                      | 819 593            |
| Ostatné finančné inštitúcie    | 82 986                  | (117)                         | 82 869             |
| Spoločnosti verejného sektora  | 1 654                   | (33)                          | 1 621              |
| Lízing                         | 255 405                 | (18 761)                      | 236 644            |
| Faktoring                      | 189 144                 | (3 674)                       | 185 470            |
|                                | <u>3 381 285</u>        | <u>(132 868)</u>              | <u>3 248 417</u>   |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                         |                               |                    |
| Malí podnikatelia              | 193 329                 | (14 527)                      | 178 802            |
| Malí podnikatelia – lízing     | 9 739                   | (910)                         | 8 829              |
| Spotrebné úvery                | 1 340 051               | (132 961)                     | 1 207 090          |
| Hypotéky                       | 3 207 785               | (33 784)                      | 3 174 001          |
| Kreditné karty                 | 220 590                 | (34 672)                      | 185 918            |
| Kontokorenty                   | 112 197                 | (12 189)                      | 100 008            |
| Lízing                         | 3 587                   | (272)                         | 3 315              |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov  | 23 195                  | (303)                         | 22 892             |
| Ostatní                        | 6 668                   | (1)                           | 6 667              |
|                                | <u>5 117 141</u>        | <u>(229 619)</u>              | <u>4 887 522</u>   |
|                                | <u>8 645 618</u>        | <u>(362 837)</u>              | <u>8 282 781</u>   |

K 31. decembru 2015 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 990 928 tisíc € (2014: 854 191 tisíc €) respektíve 10,43% (2014: 9,88%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

| € '000                                      | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| Do 1 roka                                   | 100 010        | 96 332         |
| 1 až 5 rokov                                | 163 680        | 157 254        |
| Nad 5 rokov                                 | 36 020         | 43 548         |
|   | <u>299 710</u> | <u>297 134</u> |
| Budúce finančné výnosy z finančného lízingu | (25 464)       | (28 189)       |
| Opravné položky                             | (18 162)       | (19 944)       |
|   | <u>256 084</u> | <u>249 001</u> |



Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

| € '000          | 2015           | 2014           |
|-----------------|----------------|----------------|
| Do 1 roka       | 91 308         | 87 204         |
| 1 až 5 rokov    | 149 556        | 141 605        |
| Nad 5 rokov     | 33 382         | 40 136         |
|                 | <u>274 246</u> | <u>268 945</u> |
| Opravné položky | (18 162)       | (19 944)       |
|                 | <u>256 084</u> | <u>249 001</u> |

### 13. Opravné položky k majetku

| € '000                     | Pozn. | 1. jan. 2015   | Tvorba (pozn. 34) | Rozpustenie (pozn. 34) | Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34) | Kurzové rozdiely | Ostatné *       | 31. dec. 2015  |
|----------------------------|-------|----------------|-------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám     | 8     | 6              | 20                | (1)                    | -                                    | -                | -               | 25             |
| Finančný majetok na predaj | 11    | 574            | -                 | -                      | -                                    | -                | -               | 574            |
| Úvery poskytnuté klientom  | 12    | 362 837        | 203 968           | (118 883)              | (58 029)                             | 347              | (10 950)        | 379 290        |
| Hmotný majetok             | 18    | 10 754         | 36                | (205)                  | -                                    | -                | -               | 10 585         |
| Ostatný majetok            | 20    | 7 640          | 1 924             | (2 226)                | (146)                                | 1                | (2 375)         | 4 818          |
|                            |       | <u>381 811</u> | <u>205 948</u>    | <u>(121 315)</u>       | <u>(58 175)</u>                      | <u>348</u>       | <u>(13 325)</u> | <u>395 292</u> |

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest).

| € '000                          | Pozn. | 1. jan. 2014   | Tvorba (pozn. 34) | Rozpustenie (pozn. 34) | Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34) | Kurzové rozdiely | Ostatné *       | 31. dec. 2014  |
|---------------------------------|-------|----------------|-------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám          | 8     | 24             | 5                 | (23)                   | -                                    | -                | -               | 6              |
| Finančný majetok na predaj      | 11    | 574            | -                 | -                      | -                                    | -                | -               | 574            |
| Úvery poskytnuté klientom       | 12    | 339 135        | 199 262           | (108 498)              | (61 772)                             | 44               | (5 334)         | 362 837        |
| Investície držané do splatnosti | 14    | 597            | -                 | (597)                  | -                                    | -                | -               | -              |
| Hmotný majetok                  | 18    | 7 226          | 3 561             | (33)                   | -                                    | -                | -               | 10 754         |
| Ostatný majetok                 | 20    | 14 191         | 2 609             | (3 263)                | (24)                                 | -                | (5 873)         | 7 640          |
|                                 |       | <u>361 747</u> | <u>205 437</u>    | <u>(112 414)</u>       | <u>(61 796)</u>                      | <u>44</u>        | <u>(11 207)</u> | <u>381 811</u> |

\* Položka „Ostatné“ zahŕňa nasledujúce pohyby:

- úrokovú zložku (unwinding of interest) vo výške 10 717 tisíc €;
- reklasifikáciu opravných položiek k pohľadávkam z ukončenia lízingu v hodnote 5 383 tisíc € z „Ostatného majetku“ do „Úverov poskytnutých klientom“ (pozrite tiež pozn. 20);
- použitie opravnej položky k predaným odobratým predmetom lízingu vo výške 490 tisíc €.

## 14. Investície držané do splatnosti

| € '000          | 2015           | 2014           |
|-----------------|----------------|----------------|
| Štátne dlhopisy | 531 742        | 533 456        |
|                 | <u>531 742</u> | <u>533 456</u> |

K 31. decembru 2015 nepoužila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií žiadne štátne dlhopisy (31. december 2014: 39 023 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

## 15. Pridružené a spoločné podniky

| € '000                                   | Podiel % | Obstarávací<br>cena | Precenenie     | Účtovná<br>hodnota |
|--|----------|---------------------|----------------|--------------------|
| <b>K 31. decembru 2015</b>               |          |                     |                |                    |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.     | 33,33    | 3                   | 50             | 53                 |
| VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. | 40,55    | 2 821               | 6 357          | 9 178              |
| VÚB Generali DSS, a.s.                   | 50,00    | 16 597              | (8 193)        | 8 404              |
|  |          | <u>19 421</u>       | <u>(1 786)</u> | <u>17 635</u>      |
| <b>K 31. decembru 2014</b>               |          |                     |                |                    |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.     | 33,33    | 3                   | 50             | 53                 |
| VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. | 40,55    | 2 821               | 5 798          | 8 619              |
| VÚB Generali DSS, a.s.                   | 50,00    | 16 597              | (7 512)        | 9 085              |
|  |          | <u>19 421</u>       | <u>(1 664)</u> | <u>17 757</u>      |

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. („SBCB“) a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („VÚB AM“) sú pridružené podniky skupiny VÚB konsolidované metódou vlastného imania.

VÚB Generali DSS, a.s., je spoločná dohoda, v ktorej má skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poisťovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom skupina VÚB má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. Skupina VÚB preto klasifikuje VÚB Generali DSS, a.s., ako spoločný podnik a na jeho konsolidáciu používa tiež metódu vlastného imania.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje pridružených a spoločných podnikov skupiny VÚB spolu s odsúhlasením na účtovnú hodnotu podielu skupiny na týchto podnikoch:

| € '000  | 2015       |               |                        | 2014       |               |                        |
|---|------------|---------------|------------------------|------------|---------------|------------------------|
|   | SBCB       | VÚB<br>AM     | VÚB<br>Generali<br>DSS | SBCB       | VÚB<br>AM     | VÚB<br>Generali<br>DSS |
| Čistý zisk za rok *   | 3          | 6 958         | 3 224                  | 22         | 6 044         | 4 601                  |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku  | -          | -             | 24                     | -          | -             | 158                    |
| Celkový komplexný výsledok za rok   | <u>3</u>   | <u>6 958</u>  | <u>3 248</u>           | <u>22</u>  | <u>6 044</u>  | <u>4 759</u>           |
| Majetok **  | 304        | 19 105        | 17 608                 | 858        | 16 292        | 19 317                 |
| Závazky   | (144)      | (2 947)       | (800)                  | (700)      | (1 516)       | (1 147)                |
| Vlastné imanie  | <u>160</u> | <u>16 158</u> | <u>16 808</u>          | <u>158</u> | <u>14 776</u> | <u>18 170</u>          |
| Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru   | 52         | 8 619         | 9 060                  | 46         | 6 471         | 7 845                  |
| Efekt zmeny vo vlastníckej štruktúre v dôsledku straty kontroly nad spoločnosťou VÚB AM | -          | -             | -                      | -          | -             | -                      |
| Podiel na zisku/(strate)  | 1          | 2 821         | 1 612                  | 7          | 2 451         | 2 301                  |
| Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku                                     | -          | -             | 12                     | -          | -             | 79                     |
| Iné konsolidačné úpravy   | -          | -             | -                      | -          | 1             | -                      |
| Dividendy prijaté počas roka  | -          | (2 262)       | (2 280)                | -          | (304)         | (1 140)                |
| Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru   | <u>53</u>  | <u>9 178</u>  | <u>8 404</u>           | <u>53</u>  | <u>8 619</u>  | <u>9 085</u>           |
| Účtovná hodnota k 31. decembru  | <u>53</u>  | <u>9 178</u>  | <u>8 404</u>           | <u>53</u>  | <u>8 619</u>  | <u>9 085</u>           |
| * zahŕňa: Úrokové výnosy  | -          | 1             | 242                    | -          | 3             | 366                    |
| Úrokové náklady   | -          | -             | -                      | -          | -             | -                      |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku  | -          | (38)          | (55)                   | -          | (24)          | (55)                   |
| Daň z príjmov   | -          | (421)         | (921)                  | -          | (401)         | (1 294)                |
| ** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty  | 7          | -             | 3                      | 6          | -             | 3                      |

## 16. Nehmotný majetok

| € '000                               | Softvér   | Ostatný<br>nehmotný<br>majetok | Obstaranie | Spolu     |
|--------------------------------------|-----------|--------------------------------|------------|-----------|
| <b>Obstarávacia cena</b>             |           |                                |            |           |
| K 1. januáru 2015                    | 206 779   | 54 744                         | 11 595     | 273 118   |
| Prírastky                            | 12        | 98                             | 19 040     | 19 150    |
| Úbytky                               | (537)     | -                              | (8)        | (545)     |
| Transfery                            | 12 838    | 360                            | (13 147)   | 51        |
| Kurzové rozdiely                     | 10        | 1                              | 1          | 12        |
| K 31. decembru 2015                  | 219 102   | 55 203                         | 17 481     | 291 786   |
| <b>Oprávky</b>                       |           |                                |            |           |
| K 1. januáru 2015                    | (161 189) | (53 352)                       | -          | (214 541) |
| Odpisy nehmotného majetku za obdobie | (13 204)  | (460)                          | -          | (13 664)  |
| Úbytky                               | 537       | -                              | -          | 537       |
| Kurzové rozdiely                     | (10)      | -                              | -          | (10)      |
| K 31. decembru 2015                  | (173 866) | (53 812)                       | -          | (227 678) |
| <b>Účtovná hodnota</b>               |           |                                |            |           |
| <b>K 1. januáru 2015</b>             | 45 590    | 1 392                          | 11 595     | 58 577    |
| <b>K 31. decembru 2015</b>           | 45 236    | 1 391                          | 17 481     | 64 108    |

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

| € '000                           | Softvér   | Ostatný<br>nehmotný<br>majetok | Obstaranie | Spolu     |
|----------------------------------|-----------|--------------------------------|------------|-----------|
| <b>Obstarávacia cena</b>         |           |                                |            |           |
| K 1. januáru 2014                | 192 565   | 54 194                         | 9 337      | 256 096   |
| Prírastky                        | 27        | -                              | 17 009     | 17 036    |
| Úbytky                           | -         | -                              | (10)       | (10)      |
| Transfery                        | 14 191    | 550                            | (14 741)   | -         |
| Kurzové rozdiely                 | (4)       | -                              | -          | (4)       |
| K 31. decembru 2014              | 206 779   | 54 744                         | 11 595     | 273 118   |
| <b>Oprávky</b>                   |           |                                |            |           |
| K 1. januáru 2014                | (148 283) | (53 006)                       | -          | (201 289) |
| Odpisy nehmotného majetku za rok | (12 909)  | (346)                          | -          | (13 255)  |
| Kurzové rozdiely                 | 3         | -                              | -          | 3         |
| K 31. decembru 2014              | (161 189) | (53 352)                       | -          | (214 541) |
| <b>Účtovná hodnota</b>           |           |                                |            |           |
| <b>K 1. januáru 2014</b>         | 44 282    | 1 188                          | 9 337      | 54 807    |
| <b>K 31. decembru 2014</b>       | 45 590    | 1 392                          | 11 595     | 58 577    |

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 117 157 tisíc € (31. december 2014: 116 756 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 388 tisíc € (31. december 2014: 1 294 tisíc €).

## 17. Goodwill

| € '000                         | 2015          | 2014          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| VÚB Leasing, a. s.             | 10 434        | 10 434        |
| Consumer Finance Holding, a.s. | 18 871        | 18 871        |
|                                | <u>29 305</u> | <u>29 305</u> |

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou VÚB Leasing zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (70 %) podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk z roku 2007) a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk z roku 2010). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Na účely znehodnotenia je goodwill testovaný ročne alebo aj častejšie v prípade, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Manažment považuje VÚB Leasing a CFH za samostatné jednotky generujúce hotovosť na účely testovania znehodnotenia.

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB Leasingu a CFH, je hodnota v použití (value in use) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo špecificky pre slovenský trh.

Skupina VÚB používa pre VÚB Leasing a CFH nasledujúce sadzby:

|                           | 2015   | 2014   |
|---------------------------|--------|--------|
| Diskontná sadzba          | 9,95 % | 9,95 % |
| Projektovaná sadzba rastu | 4,91 % | 4,91 % |

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH berie do úvahy nasledujúce kľúčové parametre:

- úrokové marže,
- diskontné sadzby,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny hrubý domáci produkt (HDP),
- sadzby inflácie.

### Úrokové marže

Kľúčové parametre použité na účely projekcie peňažných tokov boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

### Diskontné sadzby

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

## 18. Hmotný majetok

| € '000                                | Pozn. | Budovy<br>a pozemky | Zariadenia | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Obstaranie | Spolu     |
|---------------------------------------|-------|---------------------|------------|------------------------------|------------|-----------|
| <b>Obstarávacia cena</b>              |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | 200 655             | 71 283     | 46 467                       | 4 077      | 322 482   |
| Prírastky                             |       | -                   | -          | 49                           | 9 360      | 9 409     |
| Úbytky                                |       | (290)               | (7 825)    | (2 091)                      | -          | (10 206)  |
| Transfery                             |       | 1 640               | 3 573      | 5 118                        | (10 331)   | -         |
| Kurzové rozdiely                      |       | 2                   | 2          | 3                            | -          | 7         |
| K 31. decembru 2015                   |       | 202 007             | 67 033     | 49 546                       | 3 106      | 321 692   |
| <b>Oprávky</b>                        |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | (102 051)           | (62 693)   | (35 572)                     | -          | (200 316) |
| Odpisy hmotného majetku<br>za obdobie |       | (5 956)             | (4 969)    | (3 442)                      | -          | (14 367)  |
| Úbytky                                |       | 244                 | 7 788      | 1 476                        | -          | 9 508     |
| Kurzové rozdiely                      |       | (2)                 | (3)        | (2)                          | -          | (7)       |
| K 31. decembru 2015                   |       | (107 765)           | (59 877)   | (37 540)                     | -          | (205 182) |
| <b>Opravné položky</b>                |       |                     |            |                              |            |           |
|                                       | 13    |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | (10 543)            | -          | (211)                        | -          | (10 754)  |
| Čisté rozpustenie                     |       | -                   | -          | 169                          | -          | 169       |
| K 31. decembru 2015                   |       | (10 543)            | -          | (42)                         | -          | (10 585)  |
| <b>Účtovná hodnota</b>                |       |                     |            |                              |            |           |
| <b>K 1. januáru 2015</b>              |       | 88 061              | 8 590      | 10 684                       | 4 077      | 111 412   |
| <b>K 31. decembru 2015</b>            |       | 83 699              | 7 156      | 11 964                       | 3 106      | 105 925   |

| € '000                         | Pozn. | Budovy<br>a pozemky | Zariadenia    | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Obstaranie   | Spolu          |
|--------------------------------|-------|---------------------|---------------|------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>       |       |                     |               |                              |              |                |
| K 1. januáru 2014              |       | 200 109             | 71 221        | 45 736                       | 2 593        | 319 659        |
| Prírastky                      |       | -                   | 4             | -                            | 9 311        | 9 315          |
| Úbytky                         |       | (713)               | (2 890)       | (2 886)                      | -            | (6 489)        |
| Transfery                      |       | 1 260               | 2 949         | 3 618                        | (7 827)      | -              |
| Kurzové rozdiely               |       | (1)                 | (1)           | (1)                          | -            | (3)            |
| K 31. decembru 2014            |       | 200 655             | 71 283        | 46 467                       | 4 077        | 322 482        |
| <b>Oprávky</b>                 |       |                     |               |                              |              |                |
| K 1. januáru 2014              |       | (96 589)            | (59 582)      | (34 154)                     | -            | (190 325)      |
| Odpisy hmotného majetku za rok |       | (6 131)             | (5 997)       | (3 445)                      | -            | (15 573)       |
| Úbytky                         |       | 668                 | 2 885         | 2 027                        | -            | 5 580          |
| Kurzové rozdiely               |       | 1                   | 1             | -                            | -            | 2              |
| K 31. decembru 2014            |       | (102 051)           | (62 693)      | (35 572)                     | -            | (200 316)      |
| <b>Opravné položky</b>         |       |                     |               |                              |              |                |
|                                | 13    |                     |               |                              |              |                |
| K 1. januáru 2014              |       | (7 043)             | -             | (183)                        | -            | (7 226)        |
| Čistá tvorba                   |       | (3 500)             | -             | (28)                         | -            | (3 528)        |
| K 31. decembru 2014            |       | (10 543)            | -             | (211)                        | -            | (10 754)       |
| <b>Účtovná hodnota</b>         |       |                     |               |                              |              |                |
| <b>K 1. januáru 2014</b>       |       | <u>96 477</u>       | <u>11 639</u> | <u>11 399</u>                | <u>2 593</u> | <u>122 108</u> |
| <b>K 31. decembru 2014</b>     |       | <u>88 061</u>       | <u>8 590</u>  | <u>10 684</u>                | <u>4 077</u> | <u>111 412</u> |

V roku 2014 a 2013 skupina VÚB preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 10 500 tisíc € (k 31. decembru 2014: 10 500 tisíc €).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bolo ocenenie reálnej hodnoty súvisiace s odhadom reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj zaradené do úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt, a to na základe vstupov použitých pri ocenení. Kľúčovými predpokladmi boli diskontná sadzba (určená na základe významu budov, nájomcov a polohy, počtu obyvateľov, konkurencie, dopytu po podobných produktoch a vlastníctva), odhadované výnosy z prenájmu náklady a dĺžka obdobia, počas ktorého sa predpokladá že priestor zostane neprenajatý. Diskontné sadzby použité vo výpočte boli v rozmedzí 7,9 % - 15,5 % v roku 2015 aj 2014.

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 90 293 tisíc € (31. december 2014: 83 689 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 172 tisíc € (31. december 2014: 0 €).

Poistný program skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

## 19. Splatné a odložené dane

| € '000                     | 2015   | 2014   |
|----------------------------|--------|--------|
| Odložené daňové pohľadávky | 58 804 | 49 822 |

| € '000                 | 2015  | 2014  |
|------------------------|-------|-------|
| Splatné daňové záväzky | 9 517 | 8 137 |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2014: 22 %):

| € '000  | 2015    | Zisk/<br>(strata)<br>(pozn. 35) | Vlastné<br>imanie | 2014    |
|---|---------|---------------------------------|-------------------|---------|
| Pohľadávky voči bankám  | 5       | 4                               | -                 | 1       |
| Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov | 352     | -                               | 102               | 250     |
| Finančný majetok na predaj  | (7 544) | -                               | 1 201             | (8 745) |
| Úvery poskytnuté klientom   | 61 135  | 1 889                           | -                 | 59 243  |
| Hmotný majetok  | (5 448) | 20                              | -                 | (5 468) |
| Rezervy   | 29      | (100)                           | -                 | 129     |
| Ostatné záväzky   | 8 872   | 4 821                           | -                 | 4 051   |
| Ostatné   | 1 403   | 1 042                           | -                 | 361     |
| Odložené daňové pohľadávky  | 58 804  | 7 676                           | 1 303             | 49 822  |

## 20. Ostatný majetok

| € '000  | Pozn. | 2015    | 2014    |
|---|-------|---------|---------|
| Prevádzkové pohľadávky a preddavky            |       | 14 699  | 12 034  |
| Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu) |       | 8 323   | 11 081  |
| Náklady a príjmy budúcich období              |       | 11 145  | 6 715   |
| Ostatné daňové pohľadávky                     |       | 2 030   | 2 179   |
| Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi |       | 20      | 7       |
| Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi  |       | 2       | 2       |
| Pohľadávky z ukončenia lízingu                |       | 22      | -       |
| Ostatné                                       |       | 224     | 384     |
|   |       | 36 465  | 32 402  |
| Opravné položky                               | 13    | (4 818) | (7 640) |
|   |       | 31 647  | 24 762  |



## 21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

| € '000                         | 2015           | 2014           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Závazky voči centrálnym bankám |                |                |
| Bežné účty                     | 794            | 5 572          |
|                                | <u>794</u>     | <u>5 572</u>   |
| Závazky voči iným bankám       |                |                |
| Bežné účty                     | 36 044         | 13 415         |
| Termínované vklady             | 236 441        | 204 924        |
| Prijaté úvery                  | 499 475        | 515 184        |
| Prijatý peňažný kolaterál      | 1 600          | 4 821          |
|                                | <u>773 560</u> | <u>738 344</u> |
|                                | <u>774 354</u> | <u>743 916</u> |

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

| € '000                             | 2015           | 2014           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Intesa Sanpaolo S.p.A.             | 206 181        | 205 882        |
| Európska investičná banka          | 144 708        | 155 638        |
| Tatra banka, a.s.                  | 33 000         | 65 000         |
| Société Européenne de Banque       | 30 019         | 30 019         |
| Council of Europe Development Bank | 19 044         | 24 245         |
| Európska banka pre obnovu a rozvoj | 23 478         | 21 374         |
| Komerční banka, a.s.               | 20 028         | 5 018          |
| BKS Bank AG                        | 8 000          | 8 000          |
| ING banka                          | 15 010         | -              |
| Iné                                | 7              | 8              |
|                                    | <u>499 475</u> | <u>515 184</u> |

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2015 mala skupina uzavretých viacero úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2016 až 2019 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí 0,16 % až 2,78 %. K 31. decembru 2014 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,22 % až 3,45 %. Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2015 zostatok zahŕňal desať úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 996 tisíc €, 24 983 tisíc €, 4 996 tisíc € a 14 988 tisíc € (31. december 2014: desať úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 995 tisíc €, 24 975 tisíc €, 4 995 tisíc € a 14 985 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,147 % a 3,45 % (31. december 2014: 0,40 % a 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2016 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze alebo pri splatnosti úveru sa úrok spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Tatra banka, a.s.

Úvery od Tatra banky a.s. zahŕňajú tri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2016 až 2018 (31. december 2014: štyri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 25 000 tisíc €, 22 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2015 až 2018). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú 1,29 % a 1,65 %.

Société Européenne de Banque

Úvery od Société Européenne de Banque zahŕňajú dva úvery v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 10 000 tisíc € splatné v roku 2019. Dohodnuté úrokové sadzby sú 1,52 % a 2,10 %, úroky sa splácajú štvrťročne a istina je splatná v deň splatnosti úverov.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2015 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 tisíc € (31. december 2014: sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike.

Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3M Euribor a k 31. decembru 2015 bola v rozmedzí 0,03 % až 0,33 % (31. december 2014: 0,05 % až 0,55 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch.

VÚB banka mala k 31. decembru 2015 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2014: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Splatnosti úverov sú v rokoch 2016, 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2015 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,36 % až 1,96 % (31. december 2014: 0,63 % až 2,08 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2015 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s. z dvoch úverov v nominálnej hodnote 10 000 tisíc € so splatnosťou v roku 2016. Úvery sú úročené fixnou úrokovou sadzbou 0,6 % a 0,55 % a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2014 zahŕňal zostatok jeden revolvingový úver v nominálnej hodnote 5 tisíc €, ktorý bol splatený v plnej výške 13. februára 2015.

BKS Bank AG

Prijatý úver od BKS Bank AG má nominálnu hodnotu 8 000 tisíc € a je splatný dňa 30. júna 2016. Úver je úročený sadzbou stanovenou ako 3M Euribor + 2,75 %, pričom úrok sa spláca mesačne a istina je splatná v deň splatnosti úveru.

ING Bank N.V.

K 31. decembru 2015 pozostával zostatok s protistranou ING Bank N.V. z jedného úveru v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € so splatnosťou 9. júna 2016, úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 1,05 %.

## 22. Vklady a úvery od klientov

| € '000                    | 2015             | 2014             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Bežné účty                | 5 158 280        | 4 190 056        |
| Termínované vklady        | 2 420 384        | 3 077 205        |
| Vkladné knižky            | 211 416          | 207 045          |
| Vklady štátu a samosprávy | 648 802          | 306 172          |
| Vlastné zmenky            | 9 984            | 200              |
| Iné vklady                | 103 818          | 78 625           |
|                           | <u>8 552 684</u> | <u>7 859 303</u> |

## 23. Emitované dlhové cenné papiere

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Dlhopisy  | <u>58</u>        | <u>58</u>        |
| Hypotekárne záložné listy („HZL“)                               | 978 849          | 999 543          |
| Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov                  | 125 951          | 126 071          |
| Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty                  | <u>482 734</u>   | <u>324 037</u>   |
|   | 1 587 534        | 1 449 651        |
| Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty     | 12 259           | 18 593           |
| Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty | <u>490</u>       | <u>1 163</u>     |
|   | <u>1 600 341</u> | <u>1 469 465</u> |

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom skupiny (pozrite pozn. 12).

| Názov               | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 31. dec 2015 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | 2015 € '000 | 2014 € '000 |
|---------------------|-------------------|------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|-------------|-------------|
| HZL VÚB, a.s. XVII. | 0,08              | EUR  | -                                 | 33 194                         | 28.11.2005    | 28.11.2015       | -           | 55 709      |
| HZL VÚB, a.s. XX.   | 4,3               | EUR  | 50                                | 331 939                        | 9.3.2006      | 9.3.2021         | 17 176      | 17 176      |
| HZL VÚB, a.s. XXX.  | 5                 | EUR  | 1 000                             | 33 194                         | 5.9.2007      | 5.9.2032         | 33 420      | 33 401      |
| HZL VÚB, a.s. XXXI. | 4,9               | EUR  | 600                               | 33 194                         | 29.11.2007    | 29.11.2037       | 19 696      | 19 680      |
| HZL VÚB, a.s. 32.   | 1,89              | CZK  | 800                               | 1 000 000                      | 17.12.2007    | 17.12.2017       | 30 353      | 29 944      |
| HZL VÚB, a.s. 35.   | 4,4               | EUR  | 630                               | 33 194                         | 19.3.2008     | 19.3.2016        | 21 618      | 21 528      |
| HZL VÚB, a.s. 36.   | 4,75              | EUR  | 560                               | 33 194                         | 31.3.2008     | 31.3.2020        | 19 042      | 18 993      |
| HZL VÚB, a.s. 39.   | 0,71              | EUR  | -                                 | 1 000 000                      | 26.6.2008     | 26.6.2015        | -           | 60 006      |
| HZL VÚB, a.s. 40.   | 0,73              | EUR  | -                                 | 1 000 000                      | 28.8.2008     | 28.8.2015        | -           | 70 053      |
| HZL VÚB, a.s. 43.   | 5,1               | EUR  | 500                               | 33 194                         | 26.9.2008     | 26.9.2025        | 15 873      | 15 776      |
| HZL VÚB, a.s. 46.   | 4,61              | EUR  | 49                                | 1 000 000                      | 19.5.2009     | 19.5.2016        | 50 393      | 50 393      |
| HZL VÚB, a.s. 53.   | 0,7               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 8.4.2010      | 8.4.2017         | 100 155     | 100 187     |
| HZL VÚB, a.s. 55.   | 2,83              | EUR  | -                                 | 1 000                          | 1.10.2010     | 1.10.2015        | -           | 14 100      |
| HZL VÚB, a.s. 57.   | 1,3               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 30.9.2010     | 30.9.2018        | 100 338     | 100 377     |
| HZL VÚB, a.s. 58.   | 1,8               | EUR  | 80                                | 1 000 000                      | 10.12.2010    | 10.12.2019       | 80 082      | 80 092      |
| HZL VÚB, a.s. 59.   | 3                 | EUR  | -                                 | 1 000                          | 1.3.2011      | 1.3.2015         | -           | 25 625      |
| HZL VÚB, a.s. 61.   | 1,08              | EUR  | -                                 | 10 000                         | 7.6.2011      | 7.6.2015         | -           | 4 671       |
| HZL VÚB, a.s. 62.   | 2,0               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 28.7.2011     | 28.7.2018        | 100 866     | 100 977     |
| HZL VÚB, a.s. 63.   | 3,8               | EUR  | 35 000                            | 1 000                          | 16.9.2011     | 16.3.2016        | 35 383      | 35 383      |
| HZL VÚB, a.s. 64.   | 3,3               | CZK  | 7 000                             | 100 000                        | 26.9.2011     | 26.9.2016        | 26 111      | 25 421      |
| HZL VÚB, a.s. 67.   | 5,4               | EUR  | 300                               | 50 000                         | 29.11.2011    | 29.11.2030       | 15 071      | 15 071      |
| HZL VÚB, a.s. 68.   | 4                 | EUR  | -                                 | 1 000                          | 16.1.2012     | 16.7.2015        | -           | 36 342      |
| HZL VÚB, a.s. 69.   | 4,5               | EUR  | 990                               | 20 000                         | 6.2.2012      | 6.2.2016         | 20 163      | 20 404      |
| HZL VÚB, a.s. 70.   | 3,8               | EUR  | 400                               | 100 000                        | 7.3.2012      | 7.3.2017         | 41 203      | 41 185      |

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

| Názov             | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 31. dec 2015 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | 2015 € '000      | 2014 € '000      |
|-------------------|-------------------|------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| HZL VÚB, a.s. 71. | 3,9               | EUR  | 750                               | 20 000                         | 2.5.2012      | 2.5.2017         | 15 201           | 15 276           |
| HZL VÚB, a.s. 72. | 4,7               | EUR  | 250                               | 100 000                        | 21.6.2012     | 21.6.2027        | 25 430           | 25 413           |
| HZL VÚB, a.s. 73. | 4,2               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 11.7.2012     | 11.7.2022        | 50 709           | 50 666           |
| HZL VÚB, a.s. 74. | 3,35              | EUR  | 700                               | 100 000                        | 16.1.2013     | 15.12.2023       | 71 874           | 71 827           |
| HZL VÚB, a.s. 75. | 2                 | EUR  | 300                               | 100 000                        | 5.4.2013      | 5.4.2019         | 30 476           | 30 486           |
| HZL VÚB, a.s. 76. | 2,4               | EUR  | 309                               | 10 000                         | 22.4.2013     | 22.4.2018        | 3 142            | 3 143            |
| HZL VÚB, a.s. 77. | 1,8               | CZK  | 5 000                             | 100 000                        | 20.6.2013     | 20.6.2018        | 18 636           | 18 141           |
| HZL VÚB, a.s. 78. | 2,16              | EUR  | 905                               | 10 000                         | 3.3.2014      | 3.3.2020         | 9 241            | 9 248            |
| HZL VÚB, a.s. 79. | 2                 | EUR  | 10 000                            | 1 000                          | 24.3.2014     | 24.9.2020        | 10 154           | 10 154           |
| HZL VÚB, a.s. 80. | 1,85              | EUR  | 31                                | 1 000 000                      | 27.3.2014     | 27.3.2021        | 31 868           | 31 951           |
| HZL VÚB, a.s. 81. | 2,55              | EUR  | 38                                | 1 000 000                      | 27.3.2014     | 27.3.2024        | 39 818           | 39 949           |
| HZL VÚB, a.s. 82. | 1,65              | EUR  | 1 701                             | 1 000                          | 16.6.2014     | 16.12.2020       | 1 716            | 1 716            |
| HZL VÚB, a.s. 83. | 0,9               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 28.7.2014     | 28.7.2019        | 49 958           | 49 893           |
| HZL VÚB, a.s. 84. | 0,6               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 29.9.2014     | 30.9.2019        | 49 903           | 49 856           |
| HZL VÚB, a.s. 85. | 2,25              | EUR  | 500                               | 100 000                        | 14.11.2014    | 14.11.2029       | 49 479           | 49 438           |
| HZL VÚB, a.s. 86. | 0,3               | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 27.4.2015     | 27.4.2020        | 98 145           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 87. | 1,25              | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 9.6.2015      | 9.6.2025         | 97 174           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 88. | 0,5               | EUR  | 475                               | 100 000                        | 11.9.2015     | 11.9.2020        | 47 303           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 89. | 1,2               | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 29.9.2015     | 29.9.2025        | 99 087           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 90. | 1,6               | EUR  | 628                               | 100 000                        | 29.10.2015    | 29.10.2030       | 61 277           | -                |
|                   |                   |      |                                   |                                |               |                  | <u>1 587 534</u> | <u>1 449 651</u> |

## 24. Rezervy

| € '000                        | 2015          | 2014          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Súdne spory                   | 25 116        | 27 118        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 180           | 588           |
| Ostatné rezervy               | 17            | 3             |
|                               | <u>25 313</u> | <u>27 709</u> |

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

| € '000                        | Pozn.  | 1. jan. 2015  | Tvorba       | Rozpustenie    | Použitie       | 31.dec 2015   |
|-------------------------------|--------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Súdne spory                   | 27, 33 | 27 118        | 1 609        | (2 501)        | (1 110)        | 25 116        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 32     | 588           | 350          | -              | (758)          | 180           |
| Ostatné rezervy               | 33     | 3             | 14           | -              | -              | 17            |
|                               |        | <u>27 709</u> | <u>1 973</u> | <u>(2 501)</u> | <u>(1 868)</u> | <u>25 313</u> |

| € '000                        | Pozn.  | 1. jan. 2014  | Tvorba       | Rozpustenie  | Použitie     | 31. dec. 2014 |
|-------------------------------|--------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Súdne spory                   | 27, 33 | 21 501        | 5 785        | (164)        | (4)          | 27 118        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 32     | 532           | 330          | -            | (274)        | 588           |
| Ostatné rezervy               | 33     | -             | 3            | -            | -            | 3             |
|                               |        | <u>22 033</u> | <u>6 118</u> | <u>(164)</u> | <u>(278)</u> | <u>27 709</u> |

## 25. Ostatné záväzky

| € '000                           | 2015           | 2014           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Rôzni veritelia                  | 35 650         | 41 799         |
| Finančné záruky a záväzky        | 21 476         | 16 552         |
| Zúčtovanie so zamestnancami      | 22 119         | 20 362         |
| Výdavky a výnosy budúcich období | 7 465          | 7 500          |
| Faktoring                        | 6 985          | 5 048          |
| Odstupné a pracovné jubileá      | 3 397          | 3 250          |
| Zúčtovanie s akcionármi          | 1 297          | 1 187          |
| Záväzky z DPH a z ostatných daní | 2 761          | 3 074          |
| Investičné certifikáty           | 535            | 254            |
| Plán odmeňovania akciami         | 349            | 625            |
| Zúčtovanie cenných papierov      | 2              | 2              |
| Ostatné                          | 554            | 567            |
|                                  | <u>102 590</u> | <u>100 220</u> |

Pohyby v položkách Finančné záruky a záväzky, Odstupné a pracovné jubileá a Program stabilizácie zamestnancov boli nasledujúce:

| € '000                      | Pozn. | 1. jan. 2015  | Tvorba       | Kurzové rozdiely | 31. dec 2015  |
|-----------------------------|-------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| Finančné záruky a záväzky   | 34    | 16 552        | 4 827        | 97               | 21 476        |
| Odstupné a pracovné jubileá | 32    | 3 250         | 147          | -                | 3 397         |
|                             |       | <u>19 802</u> | <u>4 974</u> | <u>97</u>        | <u>24 873</u> |

| € '000                            | Pozn. | 1. jan 2014   | Tvorba/<br>(rozpustenie) | Kurzové rozdiely | Ostatné  | 31. dec 2014  |
|-----------------------------------|-------|---------------|--------------------------|------------------|----------|---------------|
| Finančné záruky a záväzky         | 34    | 12 186        | 4 369                    | (3)              | -        | 16 552        |
| Odstupné a pracovné jubileá       | 32    | 3 203         | 40                       | -                | 7        | 3 250         |
| Program stabilizácie zamestnancov | 32    | 433           | (433)                    | -                | -        | -             |
|                                   |       | <u>15 822</u> | <u>3 976</u>             | <u>(3)</u>       | <u>7</u> | <u>19 802</u> |

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke Zúčtovanie so zamestnancami, boli nasledujúce:

| € '000        | 1. jan. 2015 | Tvorba<br>(pozn. 32) | Použitie       | 31. dec. 2015 |
|---------------|--------------|----------------------|----------------|---------------|
| Sociálny fond | <u>629</u>   | <u>1 695</u>         | <u>(1 537)</u> | <u>787</u>    |

| € '000        | 1. jan. 2014 | Tvorba<br>(pozn. 32) | Použitie       | 31. dec. 2014 |
|---------------|--------------|----------------------|----------------|---------------|
| Sociálny fond | <u>423</u>   | <u>1 699</u>         | <u>(1 493)</u> | <u>629</u>    |

## 26. Vlastné imanie

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Základné imanie – schválené, vydané a splatené:                             |                  |                  |
| 89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované      | 295 426          | 295 426          |
| 4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované | 135 393          | 135 393          |
|   | <u>430 819</u>   | <u>430 819</u>   |
| Emisné ážio   | 13 719           | 13 636           |
| Rezervné fondy  | 125 946          | 130 276          |
| Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)                             | 763 739          | 707 656          |
|   | <u>1 334 223</u> | <u>1 282 387</u> |

| € '000                                     | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|
| Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom | <u>163 883</u> | <u>145 759</u> |

Základné práva týkajúce sa akcií sú právo zúčastňovať sa a hlasovať na valných zhromaždeniach akcionárov a právo na výplatu dividend.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

|  | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| Intesa Sanpaolo Holding International S.A. | 97,03 %         | 97,02 %         |
| Tuzemskí akcionári                         | 2,28 %          | 2,21 %          |
| Zahraniční akcionári                       | 0,69 %          | 0,77 %          |
|  | <u>100,00 %</u> | <u>100,00 %</u> |

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu skupiny VÚB patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporení obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Skupina môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva.

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely bol k 31. decembru 2015 aj k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:



| € '000   | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Základný kapitál (Tier 1)</b>   |                  |                  |
| Základné imanie  | 430 819          | 430 819          |
| Emisné ážio  | 13 719           | 13 636           |
| Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie  | 764 046          | 707 656          |
| Ostatné rezervy  | 99 596           | 99 633           |
| Precenenie finančného majetku na predaj  | 30 156           | (1 566)          |
| Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami | (801)            | (567)            |
| Zníženie o goodwill a nehmotný majetok   | (93 413)         | (87 882)         |
| Zníženie o očakávanú stratu z IRB  | (13 249)         | -                |
|  | <u>1 230 873</u> | <u>1 161 729</u> |
| <b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>  |                  |                  |
| Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB   | 12 870           | 2 189            |
|  | <u>1 243 743</u> | <u>1 163 918</u> |

| € '000                              | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Základný kapitál (Tier 1)           | 1 230 873        | 1 161 729        |
| Dodatkový kapitál (Tier 2)          | 12 870           | 2 189            |
| <b>Celkový regulatórny kapitál</b>  | <u>1 243 743</u> | <u>1 163 918</u> |
| <b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b> | <u>7 630 056</u> | <u>7 247 426</u> |
| Kapitálová primeranosť Tier 1       | 16,13%           | 16,03 %          |
| Celková kapitálová primeranosť      | 16,30%           | 16,06 %          |

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelný zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Skupina VÚB k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

## 27. Podsúvahové položky

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Vydané záruky                                 | 834 723          | 739 626          |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 2 516 650        | 2 397 991        |
|   | <u>3 351 373</u> | <u>3 137 617</u> |

### (a) Vydané záruky

Závazky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že skupina VÚB vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto skupina VÚB účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

### (b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

### (c) Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

| € '000       | 2015       | 2014       |
|--------------|------------|------------|
| Do 1 roka    | 206        | 211        |
| 1 až 5 rokov | 16         | 93         |
| Nad 5 rokov  | -          | -          |
|              | <u>222</u> | <u>304</u> |

### (d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 bola nasledujúca:

| € '000       | 2015         | 2014         |
|--------------|--------------|--------------|
| Do 1 roka    | 3 160        | 3 712        |
| 1 až 5 rokov | 3 292        | 4 484        |
| Nad 5 rokov  | -            | -            |
|              | <u>6 452</u> | <u>8 196</u> |

### (e) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti Skupina VÚB podlieha niekoľkým súdnym sporom. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2015 a následne vykázala rezervy vo výške 25 116 tisíc € (31. december 2014: 27 118 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, skupina VÚB eviduje k 31. decembru 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 246 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

## 28. Čisté úrokové výnosy

| € '000  | 2015            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>   |                 |                 |
| Pohľadávky voči bankám  | 2 280           | 5 080           |
| Úvery poskytnuté klientom   | 425 244         | 441 939         |
| Dlhopisy štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:               |                 |                 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 4 206           | 4 597           |
| Finančný majetok na predaj  | 30 780          | 37 033          |
| Investície držané do splatnosti   | 22 869          | 25 247          |
|   | <u>485 379</u>  | <u>513 896</u>  |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>  |                 |                 |
| Závazky voči bankám   | (5 734)         | (7 325)         |
| Vklady a úvery od klientov  | (37 393)        | (50 126)        |
| Emitované dlhové cenné papiere  | (30 293)        | (34 701)        |
|   | <u>(73 420)</u> | <u>(92 152)</u> |
|   | <u>411 959</u>  | <u>421 744</u>  |

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2015 dosiahli výšku 28 054 tisíc € (2014: 29 193 tisíc €).

## 29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| € '000   | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>                           |                 |                 |
| Prijaté od bánk  | 8 696           | 8 403           |
| Prijaté od klientov:   |                 |                 |
| Bežné účty   | 55 091          | 51 353          |
| Úvery a záruky   | 34 332          | 33 417          |
| Transakcie a platby  | 21 887          | 24 250          |
| Sprostredkovanie poistenia                                     | 13 252          | 9 918           |
| Cenné papiere  | 10 578          | 6 957           |
| Kontokorenty   | 4 069           | 4 106           |
| Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov | 1 817           | 1 228           |
| Termínované vklady   | 475             | 637             |
| Ostatné  | 8 887           | 2 485           |
|  | <u>159 084</u>  | <u>142 754</u>  |
| <b>Náklady na poplatky a provízie</b>                          |                 |                 |
| Platené bankám   | (16 237)        | (16 576)        |
| Platené sprostredkovateľom:                                    |                 |                 |
| Kreditné karty   | (8 653)         | (8 661)         |
| Cenné papiere  | (709)           | (559)           |
| Služby   | (15 183)        | (13 635)        |
| Ostatné  | (815)           | (1 393)         |
|  | <u>(41 597)</u> | <u>(40 824)</u> |
|  | <u>117 487</u>  | <u>101 930</u>  |

### 30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

| € '000   | 2015          | 2014          |
|--|---------------|---------------|
| Menové deriváty a transakcie   | 5 579         | 4 357         |
| Marže z menových konverzií s klientmi  | 5 630         | 5 097         |
| Križové menové swapy *   | 971           | (302)         |
| Akciové deriváty   | (22)          | 35            |
| Ostatné deriváty   | 59            | -             |
| Úrokové deriváty *   | (1 233)       | 13 494        |
| Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 7             | 16            |
| Cenné papiere:   |               |               |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát  |               |               |
| Na obchodovanie  | (2 510)       | (1 334)       |
| Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní                   | 175           | 229           |
| Finančný majetok na predaj *   | (3 019)       | 11 182        |
| Emitované dlhové cenné papiere *   | 6 333         | (21 153)      |
|  | <u>11 970</u> | <u>11 621</u> |

\* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou zabezpečovacieho vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom (pozrite pozn. 10).

K 31. decembru 2015 bola hodnota zisku prvého dňa nula, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch (31. december 2014: nula).

### 31. Ostatné prevádzkové výnosy

| € '000                          | 2015          | 2014         |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Výnosy z lízingu                | 4 011         | 3 803        |
| Nájomné                         | 775           | 1 090        |
| Služby                          | 348           | 378          |
| Predaj spotrebiteľského tovaru  | 41            | 76           |
| Finančné výnosy                 | 75            | 132          |
| Zisk z predaja hmotného majetku | 83            | 100          |
| Ostatné                         | 6 089         | 2 831        |
|                                 | <u>11 422</u> | <u>8 410</u> |

### 32. Mzdy a odmeny zamestnancom

| € '000                                    | Pozn. | 2015             | 2014             |
|---|-------|------------------|------------------|
| Mzdy                                      |       | (82 145)         | (80 343)         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie          |       | (30 868)         | (29 491)         |
| Sociálny fond                             | 25    | (1 695)          | (1 699)          |
| Program stabilizácie zamestnancov         | 25    | -                | 433              |
| Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá | 25    | (147)            | (40)             |
| Rezerva na reštrukturalizáciu             |       | 408              | (56)             |
|   |       | <u>(114 447)</u> | <u>(111 196)</u> |

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB bol k 31. decembru 2015 3 987 (31. december 2014: 3 985). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 bol 4 013 (31. december 2014: 3 961).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá skupina VÚB žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine VÚB nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

### 33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

| € '000                               | Pozn. | 2015             | 2014             |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Údržba IT systémov                   |       | (20 272)         | (21 407)         |
| Služby vzťahujúce sa na budovy       |       | (19 767)         | (19 485)         |
| Poštovné a telekomunikačné služby    |       | (13 007)         | (12 581)         |
| Reklama                              |       | (10 627)         | (10 565)         |
| Rezolučný fond***                    |       | (7 583)          | -                |
| Kancelárske potreby                  |       | (4 913)          | (4 274)          |
| Služby vzťahujúce sa na zariadenia   |       | (4 850)          | (4 696)          |
| Bezpečnostné služby                  |       | (3 230)          | (3 497)          |
| Poistenie                            |       | (2 033)          | (2 104)          |
| Zaplatené súdne spory                |       | (1 490)          | (378)            |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov * |       | (1 385)          | (5 512)          |
| Odborné služby                       |       | (1 353)          | (1 271)          |
| Služby tretích strán                 |       | (1 056)          | (1 252)          |
| Cestovné                             |       | (1 008)          | (851)            |
| Školenia                             |       | (830)            | (822)            |
| Audit **                             |       | (823)            | (727)            |
| Prepravné                            |       | (666)            | (746)            |
| DPH a ostatné dane                   |       | (513)            | (623)            |
| Manká a škody                        |       | (473)            | (884)            |
| Ostatné rezervy                      | 24    | (14)             | (3)              |
| Rezerva na súdne spory               | 24    | 1 906            | (5 619)          |
| Ostatné prevádzkové náklady          |       | (7 878)          | (5 827)          |
|                                      |       | <u>(101 865)</u> | <u>(103 124)</u> |

\* Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov. Príspevok za prvý a druhý štvrtrok roku 2014 bol 0,05 % p.q. z výpočtovej základne, za tretí a štvrtý kvartál roku 2014 sa príspevok znížil na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

\*\* K 31. decembru 2015 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 630 tisíc € (31. december 2014: 596 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 89 tisíc € bez DPH (31. december 2014: 91 tisíc €).

\*\*\* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledujúce:

| € '000   | 2015     | 2014     |
|--|----------|----------|
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií | (20 076) | (29 413) |

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrtrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

### 34. Opravné položky

| € '000  | Pozn. | 2015      | 2014      |
|---|-------|-----------|-----------|
| Tvorba opravných položiek                                     | 13    | (205 948) | (205 437) |
| Rozpustenie opravných položiek                                | 13    | 121 315   | 112 414   |
| Čistá tvorba opravných položiek                               |       | (84 633)  | (93 023)  |
| Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky                  |       | (13 890)  | (11 561)  |
| Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky             |       | 9 063     | 7 192     |
| Čistá tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky            | 25    | (4 827)   | (4 369)   |
| Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku                |       | (70 933)  | (72 287)  |
| Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku | 13    | 58 175    | 61 796    |
|   |       | (12 758)  | (10 491)  |
| Príjmy z odpísaného majetku                                   |       | 10 161    | 8 993     |
| Príjmy z predaného majetku                                    |       | 12 779    | 12 589    |
|   |       | 22 940    | 21 582    |
|   |       | (79 278)  | (86 301)  |

### 35. Daň z príjmov

| € '000                 | Pozn. | 2015     | 2014     |
|------------------------|-------|----------|----------|
| Splatná daň z príjmov  |       | (57 368) | (48 143) |
| Odložená daň z príjmov | 19    | 7 676    | 4 300    |
|                        |       | (49 692) | (43 843) |

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledujúci:

| € '000  | 2015         | 2014         |
|---|--------------|--------------|
| Pohľadávky voči bankám                        | 4            | (4)          |
| Finančný majetok na predaj                    | -            | -            |
| Úvery poskytnuté klientom                     | 1 889        | 3 098        |
| Investície držané do splatnosti               | -            | (132)        |
| Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii | -            | -            |
| Hmotný majetok                                | 20           | (1 015)      |
| Rezervy                                       | (100)        | 12           |
| Ostatné záväzky                               | 4 821        | 696          |
| Ostatné                                       | 1 042        | 1 645        |
|   | <u>7 676</u> | <u>4 300</u> |

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2015 a 2014. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúce:

| € '000   | Pozn. | 2015             |                                      | 2014             |                                      |
|--|-------|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
|  |       | Daňový základ    | Daň s použitím platnej sadzby (22 %) | Daňový základ    | Daň s použitím platnej sadzby (22 %) |
| Zisk pred zdanením   |       | 213 575          | (46 987)                             | 189 602          | (41 712)                             |
| Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku  |       |                  |                                      |                  |                                      |
| Tvorba rezerv a podobných položiek                         |       | 69 822           | (15 361)                             | 16 765           | (3 688)                              |
| Tvorba opravných položiek                                  |       | 187 297          | (41 205)                             | 181 094          | (39 841)                             |
| Odpis a predaj majetku                                     |       | 6 509            | (1 432)                              | 4 766            | (1 049)                              |
| Ostatné  |       | 15 758           | (3 467)                              | 17 447           | (3 838)                              |
|  |       | <u>279 386</u>   | <u>(61 465)</u>                      | <u>220 072</u>   | <u>(48 416)</u>                      |
| Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku   |       |                  |                                      |                  |                                      |
| Rozpustenie rezerv a podobných položiek                    |       | (50 838)         | 11 184                               | (5 018)          | 1 104                                |
| Rozpustenie opravných položiek                             |       | (178 162)        | 39 196                               | (168 455)        | 37 060                               |
| Ostatné  |       | (1 730)          | 380                                  | (19 046)         | 4 190                                |
|  |       | <u>(230 730)</u> | <u>50 760</u>                        | <u>(192 519)</u> | <u>42 354</u>                        |
| Úprava splatnej dane minulých období                       |       | (1 439)          | 317                                  | 1 708            | (376)                                |
| Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov |       | (32)             | 7                                    | (32)             | 7                                    |
|  |       | <u>260 760</u>   | <u>(57 368)</u>                      | <u>218 831</u>   | <u>(48 143)</u>                      |
| Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %              | 19    |                  | <u>7 676</u>                         |                  | <u>4 300</u>                         |
| Daň z príjmov  |       |                  | <u>(49 692)</u>                      |                  | <u>(43 843)</u>                      |
| Efektívna daňová sadzba                                    |       |                  | <u>23,27%</u>                        |                  | <u>23,12 %</u>                       |

### 36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

| € '000   | 2015           | 2014            |
|--|----------------|-----------------|
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky   | 16             | (9)             |
| Finančný majetok na predaj:  |                |                 |
| Straty, ktoré vznikli počas roka   | (4 716)        | (11 373)        |
| Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia | (751)          | (3 551)         |
|  | <u>(5 467)</u> | <u>(14 924)</u> |
| Zabezpečovanie peňažných tokov:  |                |                 |
| Straty, ktoré vznikli počas roka   | (465)          | (1 134)         |
| Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia   | -              | (350)           |
|  | <u>(465)</u>   | <u>(1 484)</u>  |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu   | (5 916)        | (16 417)        |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *   | 1 301          | 3 627           |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok  | <u>(4 615)</u> | <u>(12 790)</u> |

\* Daň z príjmov sa vzťahuje na ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia.

### 37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

| € '000   | 2015                  |                |                    | 2014                  |                |                    |
|--|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|
|  | Hodnota pred zdanením | Daňový benefit | Hodnota po zdanení | Hodnota pred zdanením | Daňový benefit | Hodnota po zdanení |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 16                    | -              | 16                 | (9)                   | -              | (9)                |
| Finančný majetok na predaj                       | (5 467)               | 1 201          | (4 266)            | (14 924)              | 3 300          | (11 624)           |
| Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov       | (465)                 | 100            | (365)              | (1 484)               | 327            | (1 157)            |
|  | <u>(5 916)</u>        | <u>1 301</u>   | <u>(4 615)</u>     | <u>(16 417)</u>       | <u>3 627</u>   | <u>(12 790)</u>    |



### 38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva podstatný vplyv v skupine VÚB, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou VÚB;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny VÚB, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny VÚB a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú so skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2015 bola 156 tisíc € (2014: 152 tisíc €) a členom predstavenstva 3 279 tisíc € (2014: 3 122 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

| € '000  | KRP*         | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo | Spolu          |
|---|--------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Majetok</b>  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Pohľadávky voči bankám  | -            | -                | -                  | 104 416         | 11 175                              | 115 591        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                | -                  | -               | 1 474                               | 1 474          |
| Úvery poskytnuté klientom   | 405          | -                | -                  | -               | -                                   | 405            |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | -            | -                | -                  | 3 481           | -                                   | 3 481          |
| Ostatný majetok   | -            | 6                | 1 828              | 1               | 1                                   | 1 836          |
|   | <u>405</u>   | <u>6</u>         | <u>1 828</u>       | <u>107 898</u>  | <u>12 650</u>                       | <u>122 787</u> |
| <b>Záväzky</b>  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                   | -            | -                | -                  | 416 943         | 39 726                              | 456 669        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                | -                  | 438             | 3 380                               | 3 818          |
| Vklady a úvery od klientov  | 2 782        | -                | 2 565              | -               | 117                                 | 5 464          |
| Emitované dlhové cenné papiere  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Hypotekárne záložné listy   | -            | -                | -                  | -               | 431 835                             | 431 835        |
| Ostatné záväzky   | 349          | -                | 6                  | -               | 747                                 | 1 102          |
|   | <u>3 131</u> | <u>-</u>         | <u>2 571</u>       | <u>417 381</u>  | <u>475 805</u>                      | <u>898 888</u> |
| <b>Vydané záruky</b>  | <u>-</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>           | <u>2 945</u>    | <u>28 767</u>                       | <u>31 712</u>  |
| <b>Prijaté záruky</b>   | <u>-</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>           | <u>138 745</u>  | <u>62 208</u>                       | <u>200 953</u> |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>       | <u>-</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>           | <u>102 870</u>  | <u>269 268</u>                      | <u>372 138</u> |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>       | <u>-</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>           | <u>103 486</u>  | <u>250 811</u>                      | <u>354 297</u> |

| € '000                                    | KRP* | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo | Spolu    |
|---|------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------|
| <b>Výnosy a náklady</b>                   |      |                  |                    |                 |                                     |          |
| Úrokové a obdobné výnosy                  | 9    | -                | 44                 | 1 608           | 27                                  | 1 688    |
| Úrokové a obdobné náklady                 | (18) | (5)              | (1)                | (2 638)         | (9 177)                             | (11 839) |
| Výnosy z poplatkov a provízií             | 1    | -                | 10 512             | 65              | 30                                  | 10 608   |
| Náklady na poplatky a provízie            | -    | -                | (22)               | (335)           | (7 309)                             | (7 666)  |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | -    | -                | -                  | 1 307           | (4 059)                             | (2 752)  |
| Ostatné prevádzkové výnosy                | -    | 113              | 378                | 564             | 24                                  | 1 079    |
| Ostatné prevádzkové náklady               | -    | -                | -                  | (59)            | (1 947)                             | (2 006)  |
|   | (8)  | 108              | 10 911             | 512             | (22 411)                            | (10 888) |

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

| € '000  | Spoločnosť   |                  |                    |                 |                                     | Spolu          |
|---|--------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|   | KRP          | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo |                |
| <b>Majetok</b>  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Pohľadávky voči bankám  | -            | -                | -                  | 549 238         | 5 857                               | 555 095        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                | -                  | -               | 4 324                               | 4 324          |
| Úvery poskytnuté klientom   | 448          | -                | -                  | -               | -                                   | 448            |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | -            | -                | -                  | 625             | -                                   | 625            |
| Ostatný majetok   | -            | 5                | 794                | -               | -                                   | 799            |
|   | <u>448</u>   | <u>5</u>         | <u>794</u>         | <u>549 863</u>  | <u>10 181</u>                       | <u>561 291</u> |
| <b>Záväzky</b>  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                   | -            | -                | -                  | 317 167         | 38 635                              | 355 802        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                | -                  | 114             | 4 843                               | 4 957          |
| Vklady a úvery od klientov  | 3 056        | -                | 1 319              | -               | 110                                 | 4 485          |
| Emitované dlhové cenné papiere  |              |                  |                    |                 |                                     |                |
| Hypotekárne záložné listy   | -            | 647              | -                  | -               | 562 086                             | 562 733        |
| Ostatné záväzky   | 625          | -                | 10                 | -               | 491                                 | 1 126          |
|   | <u>3 681</u> | <u>647</u>       | <u>1 329</u>       | <u>317 281</u>  | <u>606 165</u>                      | <u>929 103</u> |
| <b>Vydané záruky</b>  | -            | -                | -                  | -               | 26 760                              | 26 760         |
| <b>Prijaté záruky</b>   | -            | -                | -                  | 135 000         | 67 096                              | 202 096        |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>       | -            | -                | -                  | -               | 67 642                              | 67 642         |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>       | -            | -                | -                  | 35 107          | 151 053                             | 186 160        |

| € '000                                    | Spoločnosti skupiny |                  |                    |                 |                 | Spolu          |
|---|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|
|   | KRP                 | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Intesa Sanpaolo |                |
| <b>Výnosy a náklady</b>                   |                     |                  |                    |                 |                 |                |
| Úrokové a obdobné výnosy                  | 19                  | -                | -                  | 3 722           | 849             | 4 590          |
| Úrokové a obdobné náklady                 | (41)                | (7)              | (3)                | (3 524)         | (12 559)        | (16 134)       |
| Výnosy z poplatkov a provízií             | 2                   | -                | 6 624              | -               | 14              | 6 640          |
| Náklady na poplatky a provízie            | -                   | -                | (22)               | (503)           | (7 468)         | (7 993)        |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | -                   | -                | -                  | 66              | 4 357           | 4 423          |
| Ostatné prevádzkové výnosy                | -                   | 112              | 346                | 306             | 57              | 821            |
| Ostatné prevádzkové náklady               | -                   | -                | -                  | (59)            | (1 258)         | (1 317)        |
|   | <u>(20)</u>         | <u>105</u>       | <u>6 945</u>       | <u>8</u>        | <u>(16 008)</u> | <u>(8 970)</u> |

### **39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje**

Od 31. decembra 2015 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

# Individuálna účtovná zvierka

Individuálna účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2015



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábřeží 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

### Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

#### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie individuálnej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

15. február 2016  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Michal Maxim, FCCA  
Licencia UDVA č. 1093

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B  
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238  
Evidenčné číslo licencie audítora: 96  
Licence number of statutory auditor: 96



# Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 (v tisícoch eur)

|  | Pozn. | 2015              | 2014              |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Majetok</b>   |       |                   |                   |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 7     | 469 321           | 405 060           |
| Pohľadávky voči bankám   | 8     | 178 491           | 610 865           |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 9     | 97 753            | 1 055             |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | 46 652            | 49 937            |
| Finančný majetok na predaj   | 11    | 1 867 941         | 1 523 939         |
| Úvery poskytnuté klientom  | 12    | 8 553 701         | 7 752 189         |
| Investície držané do splatnosti  | 14    | 531 742           | 533 456           |
| Dcérske, pridružené a spoločné podniky                                     | 15    | 95 566            | 95 566            |
| Nehmotný majetok   | 16    | 59 250            | 55 032            |
| Hmotný majetok   | 17    | 93 328            | 100 041           |
| Odložené daňové pohľadávky   | 18    | 41 327            | 34 685            |
| Ostatný majetok  | 19    | 20 347            | 13 190            |
|  |       | <u>12 055 419</u> | <u>11 175 015</u> |
| <b>Závazky</b>   |       |                   |                   |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                      | 20    | 412 146           | 380 038           |
| Derivátové finančné nástroje   | 10    | 62 559            | 62 059            |
| Vklady a úvery od klientov   | 21    | 8 543 134         | 7 864 398         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | 22    | 1 600 341         | 1 469 465         |
| Splatné daňové záväzky   | 18    | 8 314             | 8 240             |
| Rezervy  | 23    | 25 266            | 27 608            |
| Ostatné záväzky  | 24    | 80 210            | 76 204            |
|  |       | <u>10 731 970</u> | <u>9 888 012</u>  |
| <b>Vlastné imanie</b>  |       |                   |                   |
| Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)                                  | 25    | 1 193 092         | 1 175 346         |
| Čistý zisk za rok  |       | 130 357           | 111 657           |
|  |       | <u>1 323 449</u>  | <u>1 287 003</u>  |
|  |       | <u>12 055 419</u> | <u>11 175 015</u> |
| Podsúvahové položky  | 26    | <u>3 408 617</u>  | <u>3 227 458</u>  |

Poznámky na stranách 127 až 210 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2016.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva

# Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|  | Pozn.  | 2015      | 2014      |
|--|--------|-----------|-----------|
| Úrokové a obdobné výnosy   |        | 413 506   | 442 733   |
| Úrokové a obdobné náklady  |        | (69 021)  | (86 762)  |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>  | 27     | 344 485   | 355 971   |
| Výnosy z poplatkov a provízií  |        | 149 045   | 137 110   |
| Náklady na poplatky a provízie   |        | (64 675)  | (66 255)  |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>                                       | 28     | 84 370    | 70 855    |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií  | 29     | 11 975    | 11 665    |
| Ostatné prevádzkové výnosy   | 30     | 4 337     | 3 183     |
| Výnosy z dividend  |        | 5 913     | 2 287     |
| <b>Prevádzkové výnosy</b>  |        | 451 080   | 443 961   |
| Mzdy a odmeny zamestnancom   | 31     | (101 977) | (100 457) |
| Ostatné prevádzkové náklady  | 32     | (83 430)  | (87 478)  |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií                                   | 32     | (20 076)  | (29 413)  |
| Odpisy nehmotného majetku  | 16     | (12 792)  | (11 546)  |
| Odpisy hmotného majetku  | 17     | (10 945)  | (12 644)  |
| <b>Prevádzkové náklady</b>   |        | (229 220) | (241 538) |
| <b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>                          |        | 221 860   | 202 423   |
| Opravné položky  | 33     | (51 427)  | (56 381)  |
| <b>Zisk pred zdanením</b>  |        | 170 433   | 146 042   |
| Daň z príjmov  | 34     | (40 076)  | (34 385)  |
| <b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>   |        | 130 357   | 111 657   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>                   |        |           |           |
| <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i> |        |           |           |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky                                 |        | 16        | (9)       |
| Finančný majetok na predaj   |        | (4 254)   | (11 703)  |
| Zabezpečenie peňažných tokov   |        | (365)     | (1 157)   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>                    | 35, 36 | (4 603)   | (12 869)  |
| <b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDKO ZA ROK</b>   |        | 125 754   | 98 788    |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách                      | 25     | 10,04     | 8,60      |

Poznámky na stranách 127 až 210 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|  | Základné imanie | Emisné ážio   | Zákonný rezervný fond | Nerоз-<br>delený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečenie peňažných tokov | Spolu            |
|--|-----------------|---------------|-----------------------|-----------------------|--|----------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>1. január 2014</b>                        | 430 819         | 13 501        | 87 493                | 697 185               | 8  | 43 149                     | 272                          | 1 272 427        |
| Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení | -               | -             | -                     | 111 657               | (9)  | (11 703)                   | (1 157)                      | 98 788           |
| Dividendy akcionárom                         | -               | -             | -                     | (84 347)              | -  | -                          | -                            | (84 347)         |
| Ostatné                                      | -               | -             | -                     | 8                     | (8)  | -                          | -                            | -                |
| Predaj vlastných akcií                       | -               | 135           | -                     | -                     | -  | -                          | -                            | 135              |
| <b>31. december 2014</b>                     | <u>430 819</u>  | <u>13 636</u> | <u>87 493</u>         | <u>724 503</u>        | <u>(9)</u>                                       | <u>31 446</u>              | <u>(885)</u>                 | <u>1 287 003</u> |
| <b>1. január 2015</b>                        | 430 819         | 13 636        | 87 493                | 724 503               | (9)  | 31 446                     | (885)                        | 1 287 003        |
| Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení | -               | -             | -                     | 130 357               | 16   | (4 254)                    | (365)                        | 125 754          |
| Dividendy akcionárom                         | -               | -             | -                     | (89 538)              | -  | -                          | -                            | (89 538)         |
| Neprevzaté dividendy                         | -               | -             | -                     | 147                   | -  | -                          | -                            | 147              |
| Ostatné                                      | -               | -             | -                     | (15)                  | 15   | -                          | -                            | -                |
| Predaj vlastných akcií                       | -               | 83            | -                     | -                     | -  | -                          | -                            | 83               |
| <b>31. december 2015</b>                     | <u>430 819</u>  | <u>13 719</u> | <u>87 493</u>         | <u>765 454</u>        | <u>22</u>  | <u>27 192</u>              | <u>(1 250)</u>               | <u>1 323 449</u> |

Poznámky na stranách 127 až 210 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (v tisícoch eur)

|   | Pozn. | 2015                  | 2014                  |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |       |                       |                       |
| Zisk pred zdanením  |       | 170 433               | 146 042               |
| Úpravy:   |       |                       |                       |
| Odpisy nehmotného majetku   |       | 12 792                | 11 546                |
| Odpisy hmotného majetku   |       | 10 945                | 12 644                |
| Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely |       | (2 855)               | 21 618                |
| Úrokové výnosy  |       | (413 506)             | (442 733)             |
| Úrokové náklady   |       | 69 021                | 86 762                |
| Výnosy z dividend   |       | (5 913)               | (2 287)               |
| Predaj hmotného majetku   |       | (3)                   | 1                     |
| Opravné položky a podobné položky   |       | 67 455                | 79 750                |
| Prijaté úroky   |       | 424 860               | 472 704               |
| Zaplatené úroky   |       | (84 613)              | (92 949)              |
| Prijaté dividendy   |       | 5 913                 | 2 287                 |
| Uhradená daň  |       | (46 644)              | (31 171)              |
| Pohľadávky voči bankám  |       | 428 839               | 3 981                 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát   |       | (97 451)              | 204 409               |
| Derivátové finančné nástroje (majetok)  |       | 3 083                 | (21 873)              |
| Finančný majetok na predaj  |       | (355 051)             | 40 813                |
| Úvery poskytnuté klientom   |       | (869 604)             | (656 783)             |
| Ostatný majetok   |       | (6 691)               | 240                   |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám   |       | 32 176                | (127 229)             |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky)  |       | 500                   | 19 175                |
| Vklady a úvery od klientov  |       | 683 840               | 31 181                |
| Ostatné záväzky   |       | (169)                 | 8 267                 |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z/ (na) prevádzkové činnosti</i>   |       | <u>27 357</u>         | <u>(233 605)</u>      |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>   |       |                       |                       |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti   |       | 1                     | 445 220               |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku   |       | (21 244)              | (19 676)              |
| Predaj hmotného majetku   |       | 5                     | 3                     |
| Predaj dcérskych spoločností  |       | -                     | 424                   |
| <i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností</i>   |       | <u>(21 238)</u>       | <u>425 971</u>        |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>   |       |                       |                       |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov   |       | 410 300               | 239 751               |
| Splatenie dlhových cenných papierov   |       | (264 569)             | (194 862)             |
| Spätné odkúpenie vlastných akcií  |       | 83                    | 135                   |
| Výplatené dividendy   |       | (89 538)              | (84 347)              |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>   |       | <u>56 276</u>         | <u>(39 323)</u>       |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov   |       | 62 395                | 153 043               |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka  | 6     | <u>428 960</u>        | <u>275 917</u>        |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>  | 6     | <u><u>491 355</u></u> | <u><u>428 960</u></u> |

Poznámky na stranách 127 až 210 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2015

## 1. Všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2015 mala banka 234 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman (od 1. marca 2015).

Ďalším členom predstavenstva počas roka 2015 bol Jiří Huml (do 29. januára 2015).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2015 bol Massimo Malagoli (do 10. októbra 2015).

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Individuálnu účtovnú závierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 schválilo predstavenstvo banky 17. februára 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola zostavená 15. februára 2016 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej na riziko zabezpečenia.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou banky.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

#### **Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka očakáva

určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Banka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

### Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach

Tieto doplnenia si vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku banky pri ich prvej aplikácii, pretože banka má stanovené účtovné metódy a účtovné zásady na účtovanie o obstaraní spoločných prevádzok, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sú stanovené v doplneniach.

### Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje

Prijatie IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky predovšetkým v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a očakávaných strát. Kvantifikácia bude predmetom ďalšej analýzy.

### Doplnenia k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky

Doplnenia k IAS 1 obsahujú päť nasledovných vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sa nachádzajú v štandarde:

- nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií,
- významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku,
- významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky banky pri ich prvej aplikácii.

### Doplnenia k IAS 19: Zamestnanecké požitky

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu,
- vzťahujú sa na službu, a
- sú nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

### Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby banka použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože plánuje pokračovať v oceňovaní svojich investícií v dcérskych, pridružených alebo spoločných podnikoch podľa IAS 39.

### Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú šesť doplnení šiestich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo

neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku banky.

V roku 2015 banka implementovala novú interpretáciu IFRIC 21 Poplatky a tie ročné zlepšenia IFRS, ktoré boli aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú po 1. januári 2015 alebo neskôr.

## 2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej zvierke vykazuje finančné a opisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent banky podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi banky). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie banky, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

Banka pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Banka pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej zvierke banky.

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí banka v jednom geografickom segmente.

## 2.4 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vyказuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

## 2.5 Pobočka v zahraničí

Účtovná zvierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

## 2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách, štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní a pohľadávky voči bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní.

## 2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

## 2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidné cenné papiere, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

## 2.9 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám.

Zostatky sú vykazované v amortizovanej hodnote vrátane časovo rozlíšených úrokov, po odpočítaní opravných položiek. Opravná položka sa vykazuje vtedy, keď existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

## 2.10 Cenné papiere

Cenné papiere držané bankou sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do nasledujúcich portfólií:

- (a) v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) na predaj,
- (c) držané do splatnosti.

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej zvierke. Všetky cenné papiere držané bankou sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, ale ešte nevy-sporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

- (a) Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.

- (ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania, alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku, alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou banky;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.



**(b) Cenné papiere na predaj**

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Finančný majetok na predaj“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Pri finančných investíciách na predaj banka ku koncu každého obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie zmluvnej povinnosti.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykázaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

**(c) Investície držané do splatnosti**

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovitelnými platbami a splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

Banka pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty investície držanej do splatnosti. Hodnota finančného majetku sa zníži, ak je jeho účtovná hodnota vyššia než jeho odhadovaná realizovateľná hodnota.

**2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

### 2.12 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počítateľnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. Banka tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje sú vykazované v reálnej hodnote. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a z modelov oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

#### Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

#### Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, banka používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- (i) CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako banka, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch banka utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- (ii) DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých banka zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch banka dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Banka berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aký očakáva od ostatných účastníkov trhu.

#### Vložené derivátové nástroje

Banka posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty v súlade so štandardom IAS 39. Vložený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji.

Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, keď sú splnené nasledujúce podmienky: ekonomické črty a riziká vloženého derivátového nástroja nie sú úzko súvisiace s ekonomickými črtami a rizikami hostiteľskej zmluvy; osobitný nástroj s tými istými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátového nástroja; hybridný nástroj sa neocceňuje v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanej vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

#### Zabezpečovacie derivátové nástroje

Banka používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, riziku inflácie a kreditnému riziku vrátane angažovaností vyplývajúcich z predpokladaných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa banka účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. Zabezpečenia sa formálne posudzujú každý mesiac. Považujú sa za vysoko efektívne vtedy, keď v súlade s očakávaniami zmeny v reálnej hodnote peňažných tokov súvisiacich so zaistovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, banka posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

#### Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Keď zabezpečené peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

## 2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

## 2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky, alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, a to v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

## 2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná späťne získateľná hodnota. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm späťne získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné, sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

Banka odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči banke. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

## 2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

### Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetu-

ity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

## 2.17 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledujúce:

|                                    | Počet rokov |
|------------------------------------|-------------|
| Softvér a Ostatný nehmotný majetok | 7           |

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

## 2.18 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo na rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledujúce:

|                        | Počet rokov  |
|------------------------|--------------|
| Budovy                 | 20, 30, 40   |
| Zariadenia             | 4, 6, 10, 12 |
| Ostatný hmotný majetok | 4, 6, 12     |

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Banka pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

## 2.19 Rezervy

Banka vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

## 2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

|   | Pracovné jubileá  | Odchodné do dôchodku |
|---|---|----------------------|
| Diskontná sadzba                          | 1,25 %  | 1,25 %               |
| Rast miezd v roku 2015                    | n/a   | 0,50 %               |
| Budúci rast miezd po roku 2015            | n/a   | 0,00 %               |
| Fluktuácia zamestnancov (na základe veku) | 5– 30 %   | 5– 30 %              |
| Vek odchodu do dôchodku                   | Na základe platnej legislatívy                                |                      |
| Úmrtnosť                                  | Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR |                      |

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

## 2.21 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú banku zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky banky zo záruk vykazujú vo vyššej z hodnôt amortizovanej reálnej hodnoty a súčasnej hodnoty výdavkov nevyhnutných na vysporiadanie všetkých finančných záväzkov vyplývajúcich z vydanej záruky (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

## 2.22 Zákonný rezervný fond

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so stanovami banky vzniká banke povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania banky. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát banky.

## 2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, sú nasledujúce:

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

Rezerva „Finančný majetok na predaj“ obsahuje zmeny v reálnej hodnote investícií do finančného majetku na predaj.

Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.

## 2.24 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas obdobia trvania úveru.

## 2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných bankou vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií pri financovaní projektov a služieb spojených so správou majetku. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

## 2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupov, predajov a zo zmien v reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov vrátane cenných papierov a derivátov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

## 2.27 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú deklarované.

## 2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých banka vykonáva svoju činnosť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

## 2.29 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy banky sa vo výkaze o finančnej situácii banky nevykazuje, keďže nepatrí do majetku banky.

## 2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

### Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód banky manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie finančných nástrojov.

#### Investície držané do splatnosti

Banka postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní banka zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že banka nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov, ako napríklad predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej, a nie v amortizovanej hodnote.

#### Finančný majetok na obchodovanie

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak je tento majetok obstaraný hlavne na účely predaja v krátkom čase, ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku, alebo ak ide o derivát.

Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozrite pozn. 24), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku, ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, klasifikácia akcií do kategórie „oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ umožňuje neutralizáciu efektu vyplývajúceho zo zmien v hodnote záväzku na výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

### Odhady

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov banky, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď sa zostavuje účtovná závierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku, opravných položiek na hmotný a nehmotný majetok, záväzkov zo zamestnaneckých výhod a rezerv na súdne spory.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobšie finančné nástroje.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Pokiaľ ide o odhad výšky a načasovanie budúcich peňažných tokov pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam banka tiež vytvára opravné položky na portfóliovej báze k angažovanostiam, ktoré nie sú individuálne identifikované ako znehodnotené, majú však väčšie riziko nesplatenia ako pri prvotnom poskytnutí. V takom prípade sa zohľadňujú rôzne faktory, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Výpočet opravných položiek je citlivý na zmenu vstupných parametrov, ako sú napríklad rating klienta, pravdepodobnosť zlyhania a strata v čase defaultu klienta. Zmena ktoréhokolvek z parametrov má za následok vykázanie inej výšky opravných položiek.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady si vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo keď sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom banka pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých ktoré boli odhadované.



### 3. Riadenie finančného rizika

#### Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

- (a) úverové riziko,
- (b) trhové riziko,
- (c) riziko likvidity,
- (d) operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti banky voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

#### Rámec na riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment bank, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určené členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente (Charter).

Zásady banky na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa banka snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu banky zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

#### (a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

Na spresnenie, Credit Risk Charter definuje všeobecné a špecifické (retailové korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v banke:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

## Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám osobám s osobitným vzťahom krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov,
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter,
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi,
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia,
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

## Opravné položky

Banka tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú jej odhad vzniknutých strát v úverovom portfóliu.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na oddelenie vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. Pri klientoch pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovateľného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Rozdelenie úverového portfólia na expozície posudzované na individuálnej a portfóliovej báze je nasledovné:

| € '000   | 2015                 |                 |                 | 2014                 |                 |                 |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|
|  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| <b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>  |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| <b>Banky</b>                                       | 178 516              | (25)            | 178 491         | 610 871              | (6)             | 610 865         |
| <b>Klienti</b>                                     |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Vládny sektor                                      | 163 767              | (121)           | 163 646         | 146 978              | (349)           | 146 629         |
| Korporátni klienti                                 | 3 317 725            | (36 687)        | 3 281 038       | 2 981 630            | (32 184)        | 2 949 446       |
| Retailoví klienti                                  | 5 147 954            | (153 992)       | 4 993 962       | 4 692 751            | (148 160)       | 4 544 591       |
|  | 8 629 446            | (190 800)       | 8 438 646       | 7 821 359            | (180 693)       | 7 640 666       |
| <b>Cenné papiere</b>                               |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát         | 97 753               | -               | 97 753          | 1 055                | -               | 1 055           |
| Na predaj  | 1 867 941            | -               | 1 867 941       | 1 523 939            | -               | 1 523 939       |
| Do splatnosti                                      | 531 742              | -               | 531 742         | 533 456              | -               | 533 456         |
|  | 2 497 436            | -               | 2 497 436       | 2 058 450            | -               | 2 058 450       |
| <b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b> |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| <b>Klienti</b>                                     |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Korporátni klienti                                 | 188 409              | (79 381)        | 109 028         | 174 769              | (76 488)        | 98 281          |
| Retailoví klienti                                  | 10 800               | (4 773)         | 6 027           | 21 088               | (7 846)         | 13 242          |
|  | 199 209              | (84 154)        | 115 055         | 195 857              | (84 334)        | 111 523         |
| <b>Cenné papiere</b>                               |                      |                 |                 |                      |                 |                 |
| Na predaj  | 574                  | (574)           | -               | 574                  | (574)           | -               |
|  | 574                  | (574)           | -               | 574                  | (574)           | -               |

Banka používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Táto zmena bola premietnutá do zverejnení k 31. decembru 2015 rovnako ako aj do komparatívnych informácií k 31. decembru 2014. Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a materialita angažovanosti voči klientovi.

Opis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledujúci:

| Kategória                 | Opis  |
|---------------------------|---|
| Sporné                    | Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.                           |
| Pravdepodobné nesplatenie | Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.  |
| Po splatnosti             | Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi. |
| Štandardné                | Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.   |

### Výpočet kapitálovej požiadavky

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Portfólio banky podľa kategórií:

| € '000                                       | Kategória                 | 2015                  |                  |                  |                       | 2014             |                  |
|--|---------------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|  |                           | Amortizovacia hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  | Amortizovacia hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  |
| <b>Pohľadávky voči bankám</b>                |                           |                       |                  |                  |                       |                  |                  |
|  | Štandardné                | 178 516               | (25)             | 178 491          | 610 871               | (6)              | 610 865          |
|  |                           | <u>178 516</u>        | <u>(25)</u>      | <u>178 491</u>   | <u>610 871</u>        | <u>(6)</u>       | <u>610 865</u>   |
| <b>Vládny sektor</b>                         |                           |                       |                  |                  |                       |                  |                  |
|  | Štandardné                | 163 763               | (121)            | 163 642          | 146 941               | (349)            | 146 592          |
|  | Po splatnosti             | -                     | -                | -                | 1                     | -                | 1                |
|  | Sporné                    | 4                     | -                | 4                | 36                    | -                | 36               |
|  |                           | <u>163 767</u>        | <u>(121)</u>     | <u>163 646</u>   | <u>146 978</u>        | <u>(349)</u>     | <u>146 629</u>   |
| <b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b> |                           |                       |                  |                  |                       |                  |                  |
|  | Štandardné                | 3 302 648             | (30 304)         | 3 272 344        | 2 977 897             | (31 774)         | 2 946 123        |
|  | Po splatnosti             | 6                     | (1)              | 5                | 60                    | (31)             | 29               |
|  | Pravdepodobné nesplatenie | 126 730               | (28 495)         | 98 235           | 68 418                | (9 746)          | 58 672           |
|  | Sporné                    | 76 750                | (57 268)         | 19 482           | 110 024               | (67 121)         | 42 903           |
|  |                           | <u>3 506 134</u>      | <u>(116 068)</u> | <u>3 390 066</u> | <u>3 156 399</u>      | <u>(108 672)</u> | <u>3 047 727</u> |
| <b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>  |                           |                       |                  |                  |                       |                  |                  |
|  | Štandardné                | 4 924 357             | (40 895)         | 4 883 462        | 4 489 095             | (43 082)         | 4 446 013        |
|  | Po splatnosti             | 6 646                 | (2 352)          | 4 294            | 15 658                | (7 229)          | 8 429            |
|  | Pravdepodobné nesplatenie | 11 190                | (3 306)          | 7 884            | 30 748                | (11 820)         | 18 928           |
|  | Sporné                    | 216 561               | (112 212)        | 104 349          | 178 338               | (93 875)         | 84 463           |
|  |                           | <u>5 158 754</u>      | <u>(158 765)</u> | <u>4 999 989</u> | <u>4 713 839</u>      | <u>(156 006)</u> | <u>4 557 833</u> |
| <b>Cenné papiere</b>                         |                           |                       |                  |                  |                       |                  |                  |
|  | Štandardné                | 2 497 436             | -                | 2 497 436        | 2 058 450             | -                | 2 058 450        |
|  | Sporné                    | 574                   | (574)            | -                | 574                   | (574)            | -                |
|  |                           | <u>2 498 010</u>      | <u>(574)</u>     | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>      | <u>(574)</u>     | <u>2 058 450</u> |

## Individuálna účtovná zvierka

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Finančný majetok</b>                       |                  |                  |
| Derivátové finančné nástroje                  | 78 355           | 67 097           |
| <b>Podsúvahové položky</b>                    |                  |                  |
| Vydané záruky                                 | 834 723          | 733 162          |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 2 573 894        | 2 494 296        |
|   | <u>3 408 617</u> | <u>3 227 458</u> |

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje. Ak je klient s platbou v omeškani, prijímú sa náležité opatrenia. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska omeškania platieb.

| € '000                    | 2015                 |                  |                  | 2014                 |                  |                  |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                           | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  |
| <b>Banky</b>              |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 178 516              | (25)             | 178 491          | 610 871              | (6)              | 610 865          |
|                           | <u>178 516</u>       | <u>(25)</u>      | <u>178 491</u>   | <u>610 871</u>       | <u>(6)</u>       | <u>610 865</u>   |
| <b>Vládny sektor</b>      |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 163 656              | (121)            | 163 535          | 146 604              | (348)            | 146 256          |
| 1 – 30 dní                | 107                  | -                | 107              | 338                  | (1)              | 337              |
| Nad 181 dní               | 4                    | -                | 4                | 36                   | -                | 36               |
|                           | <u>163 767</u>       | <u>(121)</u>     | <u>163 646</u>   | <u>146 978</u>       | <u>(349)</u>     | <u>146 629</u>   |
| <b>Korporátni klienti</b> |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania             | 3 397 184            | (57 458)         | 3 339 726        | 3 051 525            | (48 452)         | 3 003 073        |
| 1 – 30 dní                | 11 708               | (1 213)          | 10 495           | 18 857               | (5 437)          | 13 420           |
| 31 – 60 dní               | 1 160                | (348)            | 812              | 8 411                | (782)            | 7 629            |
| 61 – 90 dní               | 322                  | (150)            | 172              | 269                  | (190)            | 79               |
| 91 – 180 dní              | 12 518               | (6 597)          | 5 921            | 1 899                | (605)            | 1 294            |
| Nad 181 dní               | 83 242               | (50 302)         | 32 940           | 75 438               | (53 206)         | 22 232           |
|                           | <u>3 506 134</u>     | <u>(116 068)</u> | <u>3 390 066</u> | <u>3 156 399</u>     | <u>(108 672)</u> | <u>3 047 727</u> |

| € '000                   | 2015                 |                  |                  | 2014                 |                  |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                          | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky  | Účtovná hodnota  |
| <b>Retailoví klienti</b> |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania            | 4 791 203            | (31 981)         | 4 759 222        | 4 325 260            | (29 714)         | 4 295 546        |
| 1 – 30 dní               | 134 242              | (10 912)         | 123 330          | 135 925              | (9 616)          | 126 309          |
| 31 – 60 dní              | 37 386               | (4 801)          | 32 585           | 38 701               | (4 851)          | 33 850           |
| 61 – 90 dní              | 21 084               | (3 181)          | 17 903           | 26 826               | (4 139)          | 22 687           |
| 91 – 180 dní             | 24 969               | (12 911)         | 12 058           | 32 064               | (13 421)         | 18 643           |
| Nad 181 dní              | 149 870              | (94 979)         | 54 891           | 155 063              | (94 265)         | 60 798           |
|                          | <u>5 158 754</u>     | <u>(158 765)</u> | <u>4 999 989</u> | <u>4 713 839</u>     | <u>(156 006)</u> | <u>4 557 833</u> |
| <b>Cenné papiere</b>     |                      |                  |                  |                      |                  |                  |
| Bez omeškania            | 2 498 010            | (574)            | 2 497 436        | 2 059 024            | (574)            | 2 058 450        |
|                          | <u>2 498 010</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>     | <u>(574)</u>     | <u>2 058 450</u> |

### Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých banka urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Banka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- banka musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

| 31. december 2015<br>€ '000 | Štandardné s odloženou splatnosťou |                 |                 | Znehodnotené s odloženou splatnosťou |                 |                 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | Amortizovaná hodnota               | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota                 | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Korporátni klienti          | 38 737                             | (1 201)         | 37 536          | 136 044                              | (57 413)        | 78 631          |
| Retailoví klienti           | 68 154                             | (2 079)         | 66 075          | 15 283                               | (6 170)         | 9 113           |
|                             | <u>106 891</u>                     | <u>(3 280)</u>  | <u>103 611</u>  | <u>151 327</u>                       | <u>(63 583)</u> | <u>87 744</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000 | Štandardné s odloženou splatnosťou |                 |                 | Znehodnotené s odloženou splatnosťou |                 |                 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                             | Amortizovaná hodnota               | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota                 | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Korporátni klienti          | 30 901                             | (925)           | 29 976          | 144 939                              | (53 765)        | 91 174          |
| Retailoví klienti           | 85 394                             | (2 445)         | 82 949          | 12 338                               | (3 785)         | 8 553           |
|                             | <u>116 295</u>                     | <u>(3 370)</u>  | <u>112 925</u>  | <u>157 277</u>                       | <u>(57 550)</u> | <u>99 727</u>   |

### Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyožiteľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

### Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci VÚB banky. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade defaultu dlžníka. Politika zabezpečenia je súčasťou dokumentu Credit Risk Charter. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané bankou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožitelnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti banky. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán banky.

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Banka prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom banka prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Banka zmierňuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo sa uzatvárajú v rámci dohody o vzájomnom započítavaní International Swaps and Derivatives Association („ISDA“). Vo všeobecnosti platí, že na základe rámcových zmlúv ISDA sú za určitých okolností, napríklad v prípade defaultu, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá (netto) hodnota.



Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

| € '000               | 2015             |               | 2014             |                |
|----------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
|                      | Klienti          | Banky         | Klienti          | Banky          |
| Dlhové cenné papiere | 43 193           | -             | 48 697           | 501 458        |
| Ostatné              | 537 545          | 13 116        | 459 544          | 18 421         |
| Hmotný majetok       | 4 488 786        | -             | 4 172 631        | -              |
|                      | <u>5 069 524</u> | <u>13 116</u> | <u>4 680 872</u> | <u>519 879</u> |

### Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo,
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzkov.

Banka prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a záväzky, ktoré sú predmetom vynútitelných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii:

| 31. december 2015<br>€ '000  | Hrubá hodnota    |  | Čistá hodnota<br>vo výkaze<br>o fin. situácii | Súvisiace hodnoty vzájomne<br>nezapočítané vo výkaze<br>o fin. situácii |   | Čistá<br>hodnota |
|------------------------------|------------------|--|---|---|---|------------------|
|                              | Hrubá<br>hodnota | započítaná<br>vo výkaze<br>o fin. situácii |   | Finančné<br>nástroje<br>a nepeňažné<br>zabezpečenie                     | (Prijaté)/<br>poskytnuté<br>peňažné<br>zabezpečenie |                  |
| <b>Finančný majetok</b>      |                  |  |   |   |   |                  |
| Derivátové finančné nástroje | 38 558           | -  | 38 558  | -   | (1 600)   | 36 958           |
|                              | 38 558           | -  | 38 558  | -   | (1 600)   | 36 958           |
| <b>Finančné záväzky</b>      |                  |  |   |   |   |                  |
| Derivátové finančné nástroje | (60 035)         | -  | (60 035)                                      | -   | 37 372  | (22 663)         |
|                              | (60 035)         | -  | (60 035)                                      | -   | 37 372  | (22 663)         |

| 31. december 2014<br>€ '000               | Hrubá hodnota    |  | Čistá hodnota<br>vo výkaze<br>o fin. situácii | Súvisiace hodnoty vzájomne<br>nezapočítané vo výkaze<br>o fin. situácii |   | Čistá<br>hodnota |
|---|------------------|--|---|---|---|------------------|
|   | Hrubá<br>hodnota | započítaná<br>vo výkaze<br>o fin. situácii |   | Finančné<br>nástroje<br>a nepeňažné<br>zabezpečenie                     | (Prijaté)/<br>poskytnuté<br>peňažné<br>zabezpečenie |                  |
| <b>Finančný majetok</b>                   |                  |  |   |   |   |                  |
| Pohľadávky voči bankám<br>(reverzné repo) | 501 458          | -  | 501 458                                       | (521 912)   | 21 800  | 1 346            |
| Derivátové finančné nástroje              | 41 446           | -  | 41 446  | -   | (4 821)   | 36 625           |
|   | 542 904          | -  | 542 904                                       | (521 912)   | 16 979  | 37 971           |
| <b>Finančné záväzky</b>                   |                  |  |   |   |   |                  |
| Derivátové finančné nástroje              | (54 330)         | -  | (54 330)                                      | -   | 28 220  | (26 110)         |
|   | (54 330)         | -  | (54 330)                                      | -   | 28 220  | (26 110)         |

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

| € '000                       | Pozn. | 2015  |  |  | 2014  |  |  |
|------------------------------|-------|---|--|--|---|--|--|
|                              |       | Celková<br>účtovná<br>hodnota vo<br>výkaze o fin.<br>situácii | Je<br>predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | Nie je<br>predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | Celková<br>účtovná<br>hodnota vo<br>výkaze o<br>fin. situácii | Je<br>predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní | Nie je<br>predmetom<br>zverejnenia<br>o započítaní |
| <b>Finančný majetok</b>      |       |   |  |  |   |  |  |
| Pohľadávky voči bankám       | 8     | 178 491   | -  | 178 491  | 610 865   | 501 458  | 109 407  |
| Derivátové finančné nástroje | 10    | 46 652  | 38 558   | 8 094  | 49 937  | 41 446   | 8 491  |

**Finančné záväzky**

|                              |    |          |          |         |          |          |         |
|------------------------------|----|----------|----------|---------|----------|----------|---------|
| Derivátové finančné nástroje | 10 | (62 559) | (60 035) | (2 524) | (62 059) | (54 330) | (7 729) |
|------------------------------|----|----------|----------|---------|----------|----------|---------|

Banka monitoruje koncentrácie rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje:

| € '000              | 2015                    |                    |                    | 2014                    |                    |                    |
|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                     | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Európa</b>       |                         |                    |                    |                         |                    |                    |
| Banky               | 172 429                 | (15)               | 172 414            | 602 243                 | (3)                | 602 240            |
| Vládny sektor       | 163 767                 | (121)              | 163 646            | 146 978                 | (349)              | 146 629            |
| Korporátni klienti  | 3 505 629               | (116 043)          | 3 389 586          | 3 156 399               | (108 672)          | 3 047 727          |
| Retailoví klienti   | 5 156 579               | (158 718)          | 4 997 861          | 4 712 008               | (155 959)          | 4 556 049          |
| Cenné papiere       | 2 498 010               | (574)              | 2 497 436          | 2 059 024               | (574)              | 2 058 450          |
|                     | <u>11 496 414</u>       | <u>(275 471)</u>   | <u>11 220 943</u>  | <u>10 676 652</u>       | <u>(265 557)</u>   | <u>10 411 095</u>  |
| <b>Amerika</b>      |                         |                    |                    |                         |                    |                    |
| Banky               | 5 813                   | (10)               | 5 803              | 8 275                   | (3)                | 8 272              |
| Retailoví klienti   | 229                     | (4)                | 225                | 169                     | (3)                | 166                |
|                     | <u>6 042</u>            | <u>(14)</u>        | <u>6 028</u>       | <u>8 444</u>            | <u>(6)</u>         | <u>8 438</u>       |
| <b>Ázia</b>         |                         |                    |                    |                         |                    |                    |
| Banky               | 249                     | -                  | 249                | 320                     | -                  | 320                |
| Korporátni klienti  | 505                     | (25)               | 480                | -                       | -                  | -                  |
| Retailoví klienti   | 1 298                   | (28)               | 1 270              | 1 166                   | (25)               | 1 141              |
|                     | <u>2 052</u>            | <u>(53)</u>        | <u>1 999</u>       | <u>1 486</u>            | <u>(25)</u>        | <u>1 461</u>       |
| <b>Zvyšok sveta</b> |                         |                    |                    |                         |                    |                    |
| Banky               | 25                      | -                  | 25                 | 33                      | -                  | 33                 |
| Retailoví klienti   | 648                     | (15)               | 633                | 496                     | (19)               | 477                |
|                     | <u>673</u>              | <u>(15)</u>        | <u>658</u>         | <u>529</u>              | <u>(19)</u>        | <u>510</u>         |

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

| € '000        | 2015                 |                 |                  | 2014                 |                 |                  |
|---------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|
|               | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota  | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota  |
| <b>Európa</b> |                      |                 |                  |                      |                 |                  |
| Slovensko     | 1 554 708            | (574)           | 1 554 134        | 1 666 929            | (574)           | 1 666 355        |
| Taliano       | 805 454              | -               | 805 454          | 382 010              | -               | 382 010          |
| Poľsko        | 97 046               | -               | 97 046           | -                    | -               | -                |
| Iné           | 40 802               | -               | 40 802           | 10 085               | -               | 10 085           |
|               | <u>2 498 010</u>     | <u>(574)</u>    | <u>2 497 436</u> | <u>2 059 024</u>     | <u>(574)</u>    | <u>2 058 450</u> |

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

| 31. december 2015<br>€ '000   | Banky          | Vládny sektor  | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere    |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Poľnohospodárstvo             | -              | -              | 99 116             | 15 576            | -                |
| Stavebníctvo                  | -              | -              | 170 327            | 16 850            | -                |
| Spotrebiteľia                 | -              | -              | -                  | 4 796 010         | -                |
| Energetika a vodohospodárstvo | -              | 224            | 533 166            | 2 428             | -                |
| Finančné služby               | 178 491        | -              | 456 929            | 123               | 236 826          |
| Verejná správa                | -              | 155 507        | 1 388              | 47                | 2 260 610        |
| Priemysel                     | -              | -              | 597 442            | 26 200            | -                |
| Odborné služby                | -              | -              | 145 130            | 12 808            | -                |
| Nehnuteľnosti                 | -              | -              | 408 663            | 34 034            | -                |
| Maloobchod a veľkoobchod      | -              | -              | 568 941            | 57 912            | -                |
| Služby                        | -              | -              | 119 389            | 14 033            | -                |
| Doprava                       | -              | 7 403          | 253 753            | 10 173            | -                |
| Iné                           | -              | 512            | 35 821             | 13 795            | -                |
|                               | <u>178 491</u> | <u>163 646</u> | <u>3 390 065</u>   | <u>4 999 989</u>  | <u>2 497 436</u> |

| 31. december 2014<br>€ '000   | Banky          | Vládny sektor  | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere    |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Poľnohospodárstvo             | -              | -              | 67 169             | 20 561            | -                |
| Stavebníctvo                  | -              | -              | 111 042            | 13 650            | -                |
| Spotrebiteľia                 | -              | -              | -                  | 4 361 715         | -                |
| Energetika a vodohospodárstvo | -              | -              | 511 985            | 1 773             | -                |
| Finančné služby               | 610 865        | -              | 273 167            | 144               | 210 699          |
| Verejná správa                | -              | 137 533        | -                  | -                 | 1 847 751        |
| Priemysel                     | -              | -              | 560 615            | 25 628            | -                |
| Odborné služby                | -              | -              | 127 268            | 12 586            | -                |
| Nehnuteľnosti                 | -              | -              | 447 839            | 26 944            | -                |
| Maloobchod a veľkoobchod      | -              | -              | 545 085            | 59 993            | -                |
| Služby                        | -              | -              | 156 560            | 12 322            | -                |
| Doprava                       | -              | 9 096          | 213 831            | 10 646            | -                |
| Iné                           | -              | -              | 33 166             | 11 871            | -                |
|                               | <u>610 865</u> | <u>146 629</u> | <u>3 047 727</u>   | <u>4 557 833</u>  | <u>2 058 450</u> |

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Finančný majetok v omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

| 31. december 2015<br>€'000                 | Bez omeškania, bez znehodnotenia |                 |                 | Znehodnotené (nesplácané) |                 |                 | V omeškani, bez znehodnotenia |                 |                 |
|--|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
|  | Amortizovaná hodnota             | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota      | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota          | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| <b>Banky</b>                               | 174 518                          | (17)            | 174 501         | -                         | -               | -               | 3 998                         | (8)             | 3 990           |
| <b>Vládny sektor</b>                       |                                  |                 |                 |                           |                 |                 |                               |                 |                 |
| Samospráva                                 | 163 656                          | (121)           | 163 535         | 4                         | -               | 4               | 107                           | -               | 107             |
| <b>Korporátni klienti</b>                  |                                  |                 |                 |                           |                 |                 |                               |                 |                 |
| Veľkí korporátni klienti                   | 1 181 422                        | (5 616)         | 1 175 806       | 25 452                    | (17 331)        | 8 121           | -                             | -               | -               |
| Špecializ. financovanie                    | 680 581                          | (13 187)        | 667 394         | 113 136                   | (26 663)        | 86 473          | 285                           | (21)            | 264             |
| SME  | 885 044                          | (10 103)        | 874 941         | 64 882                    | (41 768)        | 23 114          | 8 570                         | (418)           | 8 152           |
| Ostatné finančné inštitúcie                | 432 564                          | (505)           | 432 059         | 7                         | (2)             | 5               | -                             | -               | -               |
| Spoločnosti verej. sektora                 | 2 104                            | (6)             | 2 098           | 9                         | -               | 9               | 2                             | -               | 2               |
| Faktoring                                  | 111 942                          | (447)           | 111 495         | -                         | -               | -               | 134                           | (1)             | 133             |
|  | 3 293 657                        | (29 864)        | 3 263 793       | 203 486                   | (85 764)        | 117 722         | 8 991                         | (440)           | 8 551           |
| <b>Retailoví klienti</b>                   |                                  |                 |                 |                           |                 |                 |                               |                 |                 |
| Malí podnikatelia                          | 176 771                          | (2 954)         | 173 817         | 14 175                    | (11 285)        | 2 890           | 3 265                         | (202)           | 3 063           |
| Spotrebné úvery                            | 908 218                          | (12 216)        | 896 002         | 86 645                    | (49 011)        | 37 634          | 64 602                        | (6 803)         | 57 799          |
| Hypotéky                                   | 3 412 865                        | (7 076)         | 3 405 789       | 81 719                    | (20 877)        | 60 842          | 62 406                        | (3 686)         | 58 720          |
| Kreditné karty                             | 163 361                          | (3 635)         | 159 726         | 38 096                    | (26 721)        | 11 375          | 14 847                        | (2 394)         | 12 453          |
| Kontokorenty                               | 73 004                           | (700)           | 72 304          | 13 762                    | (9 976)         | 3 786           | 17 326                        | (921)           | 16 405          |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov              | 23 629                           | (308)           | 23 321          | -                         | -               | -               | -                             | -               | -               |
| Ostatní                                    | 4 063                            | -               | 4 063           | -                         | -               | -               | -                             | -               | -               |
|  | 4 761 911                        | (26 889)        | 4 735 022       | 234 397                   | (117 870)       | 116 527         | 162 446                       | (14 006)        | 148 440         |
| <b>Cenné papiere</b>                       |                                  |                 |                 |                           |                 |                 |                               |                 |                 |
| V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 97 753                           | -               | 97 753          | -                         | -               | -               | -                             | -               | -               |
| Na predaj                                  | 1 867 941                        | -               | 1 867 941       | 574                       | (574)           | -               | -                             | -               | -               |
| Do splatnosti                              | 531 742                          | -               | 531 742         | -                         | -               | -               | -                             | -               | -               |
|  | 2 497 436                        | -               | 2 497 436       | 574                       | (574)           | -               | -                             | -               | -               |

Individuálna účtovná zvierka

| 31. december 2014<br>€ '000                   | Bez omeškania, bez znehodnotenia |                    |                    | Znehodnotené (nesplácané) |                    |                    | V omeškani, bez znehodnotenia |                    |                    |
|---|----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
|   | Amortizovaná<br>hodnota          | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amortizovaná<br>hodnota   | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amortizovaná<br>hodnota       | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Banky</b>                                  | 610 871                          | (6)                | 610 865            | -                         | -                  | -                  | -                             | -                  | -                  |
| <b>Vládny sektor</b>                          |                                  |                    |                    |                           |                    |                    |                               |                    |                    |
| Samospráva                                    | 146 603                          | (348)              | 146 255            | 37                        | -                  | 37                 | 338                           | (1)                | 337                |
| <b>Korporatívni klienti</b>                   |                                  |                    |                    |                           |                    |                    |                               |                    |                    |
| Veľkí korporatívni klienti                    | 1 108 045                        | (5 589)            | 1 102 456          | 22 863                    | (11 720)           | 11 143             | -                             | -                  | -                  |
| Špecializ. financovanie                       | 753 016                          | (13 334)           | 739 682            | 82 716                    | (20 594)           | 62 122             | 7 027                         | (210)              | 6 817              |
| SME   | 715 049                          | (11 310)           | 703 739            | 72 819                    | (44 564)           | 28 255             | 9 154                         | (457)              | 8 697              |
| Ostatné finančné inštitúcie                   | 245 078                          | (115)              | 244 963            | 7                         | (2)                | 5                  | 4                             | -                  | 4                  |
| Spoločnosti verej. sektora                    | 1 555                            | (15)               | 1 540              | 97                        | (18)               | 79                 | 2                             | -                  | 2                  |
| Faktoring                                     | 138 833                          | (732)              | 138 101            | -                         | -                  | -                  | 134                           | (12)               | 122                |
|   | 2 961 576                        | (31 095)           | 2 930 481          | 178 502                   | (76 898)           | 101 604            | 16 321                        | (679)              | 15 642             |
| <b>Retailoví klienti</b>                      |                                  |                    |                    |                           |                    |                    |                               |                    |                    |
| Malí podnikatelia                             | 168 408                          | (3 051)            | 165 357            | 14 176                    | (10 948)           | 3 228              | 4 752                         | (471)              | 4 281              |
| Spotrebné úvery                               | 820 112                          | (11 225)           | 808 887            | 75 225                    | (42 647)           | 32 578             | 60 731                        | (6 715)            | 54 016             |
| Hypotéky                                      | 3 047 566                        | (7 542)            | 3 040 024          | 80 509                    | (21 297)           | 59 212             | 79 710                        | (4 945)            | 74 765             |
| Kreditné karty                                | 162 034                          | (3 316)            | 158 718            | 41 112                    | (28 152)           | 12 960             | 17 444                        | (3 204)            | 14 240             |
| Kontokorenty                                  | 80 382                           | (1 002)            | 79 380             | 13 679                    | (9 879)            | 3 800              | 18 136                        | (1 308)            | 16 828             |
| Spoločenstvá vlastníkov<br>bytov              | 23 195                           | (303)              | 22 892             | -                         | -                  | -                  | -                             | -                  | -                  |
| Ostatní                                       | 6 625                            | -                  | 6 625              | 43                        | (1)                | 42                 | -                             | -                  | -                  |
|   | 4 308 322                        | (26 439)           | 4 281 883          | 224 744                   | (112 924)          | 111 820            | 180 773                       | (16 643)           | 164 130            |
| <b>Cenné papiere</b>                          |                                  |                    |                    |                           |                    |                    |                               |                    |                    |
| V reálnej hodnote cez výkaz<br>ziskov a strát | 1 055                            | -                  | 1 055              | -                         | -                  | -                  | -                             | -                  | -                  |
| Na predaj                                     | 1 523 939                        | -                  | 1 523 939          | 574                       | (574)              | -                  | -                             | -                  | -                  |
| Do splatnosti                                 | 533 456                          | -                  | 533 456            | -                         | -                  | -                  | -                             | -                  | -                  |
|   | 2 058 450                        | -                  | 2 058 450          | 574                       | (574)              | -                  | -                             | -                  | -                  |

Analýza expozícií v omeškaní, ale bez znehodnotenia z hľadiska omeškania:

| € '000                    | 2015                         |                    |                    | 2014                         |                    |                    |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota | Amorti-<br>zovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Vládny sektor</b>      |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| 1 – 30 dní                | 107                          | -                  | 107                | 338                          | (1)                | 337                |
|                           | <u>107</u>                   | <u>-</u>           | <u>107</u>         | <u>338</u>                   | <u>(1)</u>         | <u>337</u>         |
| <b>Korporátni klienti</b> |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| 1 – 30 dní                | 8 975                        | (438)              | 8 537              | 9 901                        | (539)              | 9 362              |
| 31 – 60 dní               | 13                           | (2)                | 11                 | 6 418                        | (140)              | 6 278              |
| 61 – 90 dní               | 2                            | -                  | 2                  | 2                            | -                  | 2                  |
|                           | <u>8 990</u>                 | <u>(440)</u>       | <u>8 550</u>       | <u>16 321</u>                | <u>(679)</u>       | <u>15 642</u>      |
| <b>Retailoví klienti</b>  |                              |                    |                    |                              |                    |                    |
| 1 – 30 dní                | 117 648                      | (7 328)            | 110 320            | 122 766                      | (7 670)            | 115 096            |
| 31 – 60 dní               | 25 234                       | (2 527)            | 22 707             | 29 072                       | (3 350)            | 25 722             |
| 61 – 90 dní               | 13 516                       | (1 604)            | 11 912             | 19 217                       | (2 695)            | 16 522             |
| 91 – 180 dní              | 5 915                        | (2 491)            | 3 424              | 9 428                        | (2 756)            | 6 672              |
| Nad 181 dní               | 133                          | (56)               | 77                 | 290                          | (172)              | 118                |
|                           | <u>162 446</u>               | <u>(14 006)</u>    | <u>148 440</u>     | <u>180 773</u>               | <u>(16 643)</u>    | <u>164 130</u>     |

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke.

| Veľkí korporatívni klienti, SME | Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov | Rizikový profil | Opis  |
|---------------------------------|--|-----------------|---|
| I1 - I4                         | I3 - I4  | Veľmi nízky     | Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.   |
| I5 - I6                         | I5 - I6  | Nízky           | Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.  |
| M1 - M2                         | M1 - M2  | Nižší - stredný | Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.   |
| M3 - M4                         | M3 - M4  | Stredný         | Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.  |
| R1 - R3                         | R1 - R3  | Vyšší - stredný | Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.   |
| R4 - R5                         | R4 - R5  | Vysoký          | Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.   |
| D                               | D  | Default         | Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojim rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní;</li> <li>– banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul> |

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“); portfólio projektové financovanie („PF“), ktoré v minulosti tvorilo samostatný rating segment špecializovaného financovania, sa v júni 2015 zlúčilo s SPV. Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV a RED

- 1 - Strong
- 2 - Good
- 3 - Satisfactory
- 4 - Weak
- 5 - Default



V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok retailový segment zahŕňa veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto opis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

| <b>Retail Hypotéky</b> | <b>Nezabezpečený retail</b> | <b>Rizikový profil</b> |
|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| L1 - L4                | U01a – U02                  | Veľmi nízky            |
| N1                     | U03                         | Nízky                  |
| N2 – W1                | U04 – U07                   | Nižší - stredný        |
| W2                     | U08 – U09                   | Stredný                |
| -                      | U10 - U11                   | Vyšší - stredný        |
| W3                     | U12                         | Vysoký                 |
| D                      | D                           | Default                |

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

| <b>31. december 2015</b><br><b>€ '000</b>               | <b>Interný rating</b> | <b>Amortizovaná hodnota</b> | <b>Opravné položky</b> | <b>Účtovná hodnota</b> |
|---|-----------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Banky</b>  | Bez ratingu           | 178 516                     | (25)                   | 178 491                |
| <b>Vládny sektor</b>                                    |                       |                             |                        |                        |
| Samospráva  | Bez ratingu           | 163 767                     | (121)                  | 163 646                |
|   |                       | 163 767                     | (121)                  | 163 646                |
| <b>Korporátni klienti</b>                               |                       |                             |                        |                        |
| Veľkí korporátni klienti, SME                           | I1 - I6               | 882 262                     | (857)                  | 881 405                |
|   | M1 - M4               | 882 940                     | (5 867)                | 877 073                |
|   | R1 - R5               | 324 430                     | (11 844)               | 312 586                |
|   | D (default)           | 75 737                      | (56 667)               | 19 070                 |
| Špecializ. financovanie – SPV, RED                      | Strong                | 146 000                     | (279)                  | 145 721                |
|   | Good                  | 208 379                     | (1 394)                | 206 985                |
|   | Satisfactory          | 292 048                     | (9 085)                | 282 963                |
|   | Weak                  | 90 280                      | (14 893)               | 75 387                 |
|   | D (default)           | 57 296                      | (14 220)               | 43 076                 |
| Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora | I1 - I6               | 264 612                     | (91)                   | 264 521                |
|   | M1 - M4               | 167 956                     | (313)                  | 167 643                |
|   | D (default)           | 4                           | (2)                    | 2                      |
|   | Bez ratingu           | 2 115                       | (108)                  | 2 007                  |
| Factoring   | Bez ratingu           | 112 075                     | (448)                  | 111 627                |
|   |                       | 3 506 134                   | (116 068)              | 3 390 066              |

| 31. december 2015<br>€ '000                      | Interný<br>rating | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Retailoví klienti</b>                         |                   |                         |                    |                    |
| Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov | I3 - I6           | 29 248                  | (53)               | 29 195             |
|  | M1 - M4           | 120 213                 | (1 176)            | 119 037            |
|  | R1 - R5           | 55 617                  | (2 497)            | 53 120             |
|  | D (default)       | 12 758                  | (11 024)           | 1 734              |
|  | Bez ratingu       | 4                       | (1)                | 3                  |
| Hypotéky   | L1 - L4           | 2 713 755               | (537)              | 2 713 218          |
|  | N1                | 262 586                 | (333)              | 262 253            |
|  | N2-W1             | 334 389                 | (1 107)            | 333 282            |
|  | W2                | 53 828                  | (841)              | 52 987             |
|  | W3                | 138 471                 | (8 465)            | 130 006            |
|  | D (default)       | 53 960                  | (20 356)           | 33 604             |
| Nezabezpečený retail                             | U01a-U02          | 366 290                 | (335)              | 365 955            |
|  | U3                | 76 120                  | (181)              | 75 939             |
|  | U04 - U07         | 293 414                 | (2 024)            | 291 390            |
|  | U08 - U09         | 73 343                  | (1 750)            | 71 593             |
|  | U10 - U11         | 53 583                  | (3 068)            | 50 515             |
|  | U12               | 54 166                  | (8 890)            | 45 276             |
|  | D (default)       | 126 158                 | (87 498)           | 38 660             |
|  | Bez ratingu       | 336 788                 | (8 629)            | 328 159            |
| Ostatní  | Bez ratingu       | 4 063                   | -                  | 4 063              |
|  |                   | <u>5 158 754</u>        | <u>(158 765)</u>   | <u>4 999 989</u>   |
| <b>Cenné papiere</b>                             | Bez ratingu       | <u>2 498 010</u>        | <u>(574)</u>       | <u>2 497 436</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000                                | Interný<br>rating | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Banky</b>   | Bez ratingu       | 610 871                 | (6)                | 610 865            |
| <b>Vládny sektor</b>                                       |                   |                         |                    |                    |
| Samospráva   | Bez ratingu       | 146 978                 | (349)              | 146 629            |
|  |                   | 146 978                 | (349)              | 146 629            |
| <b>Korporátni klienti</b>                                  |                   |                         |                    |                    |
| Veľkí korporátni klienti, SME                              | I1 - I6           | 837 751                 | (990)              | 836 761            |
|  | M1 - M4           | 681 386                 | (5 459)            | 675 927            |
|  | R1 - R5           | 333 695                 | (14 266)           | 319 429            |
|  | D (default)       | 75 098                  | (52 925)           | 22 173             |
| Špecializ. financovanie – SPV, RED                         | Strong            | 104 043                 | (211)              | 103 832            |
|  | Good              | 312 348                 | (2 145)            | 310 203            |
|  | Satisfactory      | 352 135                 | (22 342)           | 329 793            |
|  | Weak              | 70 769                  | (9 266)            | 61 503             |
|  | D (default)       | 3 464                   | (174)              | 3 290              |
| Ostatné finančné inštitúcie,<br>Spoločnosti verej. sektora | I1 - I6           | 101 177                 | (23)               | 101 154            |
|  | M1 - M4           | 39                      | (1)                | 38                 |
|  | R1 - R5           | 97 452                  | -                  | 97 452             |
|  | D (default)       | 4                       | (2)                | 2                  |
|  | Bez ratingu       | 48 071                  | (124)              | 47 947             |
| Faktoring  | Bez ratingu       | 138 967                 | (744)              | 138 223            |
|  |                   | 3 156 399               | (108 672)          | 3 047 727          |

| 31. december 2014<br>€ '000                         | Interný<br>rating | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Retailoví klienti</b>                            |                   |                         |                    |                    |
| Malí podnikatelia,<br>Spoločenstvá vlastníkov bytov | I3 - I6           | 23 136                  | (41)               | 23 095             |
|   | M1 - M4           | 96 520                  | (960)              | 95 560             |
|   | R1 - R5           | 54 744                  | (2 622)            | 52 122             |
|   | D (default)       | 12 893                  | (10 841)           | 2 052              |
|   | Bez ratingu       | 23 238                  | (309)              | 22 929             |
| Hypotéky  | L1 - L4           | 2 367 367               | (422)              | 2 366 945          |
|   | N1                | 240 645                 | (307)              | 240 338            |
|   | N2-W1             | 327 311                 | (1 069)            | 326 242            |
|   | W2                | 56 261                  | (865)              | 55 396             |
|   | W3                | 153 793                 | (9 367)            | 144 426            |
|   | D (default)       | 62 408                  | (21 754)           | 40 654             |
| Nezabezpečený retail                                | U01a-U02          | 327 761                 | (337)              | 327 424            |
|   | U3                | 67 192                  | (175)              | 67 017             |
|   | U04 - U07         | 279 271                 | (2 078)            | 277 193            |
|   | U08 - U09         | 78 999                  | (2 034)            | 76 965             |
|   | U10 - U11         | 52 891                  | (3 267)            | 49 624             |
|   | U12               | 47 922                  | (8 329)            | 39 593             |
|   | D (default)       | 64 422                  | (46 610)           | 17 812             |
|   | Bez ratingu       | 370 397                 | (44 618)           | 325 779            |
| Ostatní   | Bez ratingu       | 6 668                   | (1)                | 6 667              |
|   |                   | <u>4 713 839</u>        | <u>(156 006)</u>   | <u>4 557 833</u>   |
| <b>Cenné papiere</b>                                | Bez ratingu       | <u>2 059 024</u>        | <u>(574)</u>       | <u>2 058 450</u>   |

**(b) Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z vplyvu tejto zmeny na výnosy banky, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

**Riadenie trhového rizika**

Banka delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z obchodovania. Akékoľvek menové riziko v banke sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením riadenia bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Oddelenie riadenia podnikových rizík je zodpovedné za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík príslušné výkazníctvo.

**Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá**

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Banka používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR a sVaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu oddelenia finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

| € '000         | 2015 |         |     |     | 2014 |         |     |     |
|----------------|------|---------|-----|-----|------|---------|-----|-----|
|                | Stav | Priemer | Max | Min | Stav | Priemer | Max | Min |
| Menové riziko  | 5    | 28      | 118 | 2   | 16   | 82      | 148 | 6   |
| Úrokové riziko | 141  | 100     | 248 | 10  | 10   | 88      | 300 | 10  |
| Spolu          | 141  | 103     | 264 | 16  | 19   | 135     | 313 | 12  |
| sVaR           | 129  | 159     | 849 | 53  | 111  | 310     | 937 | 27  |

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, a keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR,
- hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania 1 deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo predaj pozície počas jedného dňa, pričom daný predpoklad nemusí byť pravdivý v situácii dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu,
- na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

### Angažovanosť voči úrokovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 bázických bodov. Zosúladenie metodiky si tiež vyžiadalo ďalšie úpravy pri výpočte shift sensitivity ako napríklad zapracovanie modelov pre úvery typu sight loans (napr. kontokorenty a kreditné karty), vklady splatné na požiadanie (tzv. sight deposits) a percentá predčasného splatenia pri hypotékach a spotrebných úveroch. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

V rámci zosúladovania metodík pre výpočet úrokového rizika bankovej knihy, Banka v roku 2015 pristúpila aj k úprave metodiky pre výpočet senzitivity úrokovej marže a to primárne aplikovaním upravených behaviorálnych modelov použitých pri výpočte shift sensitivity.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

### Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu.

#### Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

#### Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze.

Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, napríklad vlastné imanie a tiež hotovosť, sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 427 tisíc € (31. december 2014: 4 950 tisíc €).

K 31. decembru 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu – 30 867 tisíc € (31. december 2014: - 33 317 tisíc €).

| € '000  | 2015            | 2014            |
|---------|-----------------|-----------------|
| EUR     | (31 967)        | (34 353)        |
| Ostatné | 1 100           | 1 036           |
|         | <u>(30 867)</u> | <u>(33 317)</u> |

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu – 2 468 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 3 145 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

| 31. december 2015<br>€ '000                           | Do 1<br>mesiaca    | 1 až<br>3 mesiace  | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až 5<br>rokov    | Viac ako<br>5 rokov | Nešpeci-<br>fikované | Spolu               |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                      |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách | 469 321            | -                  | -                     | -                  | -                   | -                    | 469 321             |
| Pohľadávky voči bankám                                | 57 761             | 195                | 120 007               | -                  | 492                 | -                    | 178 455             |
| Finančný majetok v reálnej<br>hodnote                 | 8                  | 110                | 97 286                | -                  | -                   | 349                  | 97 753              |
| Finančný majetok na predaj                            | 56 643             | 521 220            | 412 555               | 683 482            | 179 351             | 14 690               | 1 867 941           |
| Úvery poskytnuté klientom                             | 1 608 821          | 1 312 725          | 1 638 414             | 3 603 448          | 390 294             | -                    | 8 553 702           |
| Investície držané do splatnosti                       | -                  | -                  | 16 339                | 415 435            | 99 968              | -                    | 531 742             |
|   | <u>2 192 554</u>   | <u>1 834 250</u>   | <u>2 284 601</u>      | <u>4 702 365</u>   | <u>670 105</u>      | <u>15 039</u>        | <u>11 698 914</u>   |
| <b>Záväzky</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                      |                     |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám              | (211 684)          | (95 571)           | (89 181)              | (6 389)            | (9 286)             | -                    | (412 111)           |
| Vklady a úvery od klientov                            | (4 874 966)        | (793 609)          | (1 202 724)           | (1 376 623)        | (295 212)           | -                    | (8 543 134)         |
| Emitované dlhové cenné papiere                        | (223 069)          | (161 014)          | (192 290)             | (395 873)          | (628 096)           | -                    | (1 600 342)         |
|   | <u>(5 309 719)</u> | <u>(1 050 194)</u> | <u>(1 484 195)</u>    | <u>(1 778 885)</u> | <u>(932 594)</u>    | <u>-</u>             | <u>(10 555 587)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov                    | <u>(3 117 165)</u> | <u>784 056</u>     | <u>800 406</u>        | <u>2 923 480</u>   | <u>(262 489)</u>    | <u>15 039</u>        | <u>1 143 327</u>    |

| 31. december 2014<br>€ '000                           | Do 1<br>mesiaca    | 1 až<br>3 mesiace  | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1 až 5<br>rokov    | Viac ako<br>5 rokov | Spolu              |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Majetok</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                    |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách | 405 060            | -                  | -                     | -                  | -                   | 405 060            |
| Pohľadávky voči bankám                                | 138 022            | 50 790             | 501 500               | 1 418              | 14                  | 691 744            |
| Finančný majetok na predaj                            | 129 989            | 25 625             | 255 031               | 1 129 919          | -                   | 1 540 564          |
| Úvery poskytnuté klientom                             | 1 661 883          | 1 161 314          | 1 811 715             | 3 135 306          | 449 943             | 8 220 161          |
| Investície držané do splatnosti                       | -                  | -                  | 24 583                | 495 806            | 130 950             | 651 339            |
|   | <u>2 334 954</u>   | <u>1 237 729</u>   | <u>2 592 829</u>      | <u>4 762 449</u>   | <u>580 907</u>      | <u>11 508 868</u>  |
| <b>Závazky</b>  |                    |                    |                       |                    |                     |                    |
| Závazky voči centrálnym<br>a iným bankám              | (230 561)          | (62 052)           | (88 886)              | (2 942)            | (691)               | (385 132)          |
| Vklady a úvery od klientov                            | (3 530 737)        | (718 393)          | (1 795 601)           | (1 567 751)        | (282 575)           | (7 895 057)        |
| Emitované dlhové cenné papiere                        | (201 349)          | (320 602)          | (185 491)             | (448 826)          | (502 877)           | (1 659 145)        |
|   | <u>(3 962 647)</u> | <u>(1 101 047)</u> | <u>(2 069 978)</u>    | <u>(2 019 519)</u> | <u>(786 143)</u>    | <u>(9 939 334)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov                    | <u>(1 627 693)</u> | <u>136 682</u>     | <u>522 851</u>        | <u>2 742 930</u>   | <u>(205 236)</u>    | <u>1 569 534</u>   |

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

|  | 2015<br>% | 2014<br>% |
|--|-----------|-----------|
| <b>Majetok</b>   |           |           |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 0,00      | 0,20      |
| Pohľadávky voči bankám   | 0,39      | 0,68      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 4,37      | 2,04      |
| Finančný majetok na predaj   | 1,78      | 2,24      |
| Úvery poskytnuté klientom  | 4,26      | 4,84      |
| Investície držané do splatnosti  | 4,33      | 4,33      |
| <b>Závazky</b>   |           |           |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                      | 0,43      | 0,54      |
| Vklady a úvery od klientov   | 0,45      | 0,63      |
| Emitované dlhové cenné papiere   | 1,98      | 2,43      |



**Menová štruktúra majetku a záväzkov**

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou banky je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

| <b>31. december 2015</b>   |                     |                  |                  |                 |                     |
|--|---------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <b>€ '000</b>  | <b>EUR</b>          | <b>USD</b>       | <b>CZK</b>       | <b>Ostatné</b>  | <b>Spolu</b>        |
| <b>Majetok</b>   |                     |                  |                  |                 |                     |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 94 272              | 1 069            | 371 964          | 2 016           | 469 321             |
| Pohľadávky voči bankám   | 158 156             | 9 355            | 44               | 10 936          | 178 491             |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 707                 | -                | -                | 97 046          | 97 753              |
| Derivátové finančné nástroje   | 25 209              | 20 208           | 1 235            | -               | 46 652              |
| Finančný majetok na predaj   | 1 857 689           | 10 252           | -                | -               | 1 867 941           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 8 050 857           | 189 789          | 307 581          | 5 474           | 8 553 701           |
| Investície držané do splatnosti  | 531 742             | -                | -                | -               | 531 742             |
|  | <u>10 718 632</u>   | <u>230 673</u>   | <u>680 824</u>   | <u>115 472</u>  | <u>11 745 601</u>   |
| <b>Záväzky</b>   |                     |                  |                  |                 |                     |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                      | (350 018)           | (2 044)          | (59 340)         | (744)           | (412 146)           |
| Derivátové finančné nástroje   | (59 598)            | (2 097)          | (864)            | -               | (62 559)            |
| Vklady a úvery od klientov   | (8 070 669)         | (260 294)        | (115 134)        | (97 037)        | (8 543 134)         |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (1 525 241)         | -                | (75 100)         | -               | (1 600 341)         |
|  | <u>(10 005 526)</u> | <u>(264 435)</u> | <u>(250 438)</u> | <u>(97 781)</u> | <u>(10 618 180)</u> |
| Čistá pozícia  | <u>713 106</u>      | <u>(33 762)</u>  | <u>430 386</u>   | <u>17 691</u>   | <u>1 127 421</u>    |

| <b>31. december 2014</b>   |                    |                  |                  |                 |                    |
|--|--------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <b>€ '000</b>  | <b>EUR</b>         | <b>USD</b>       | <b>CZK</b>       | <b>Ostatné</b>  | <b>Spolu</b>       |
| <b>Majetok</b>   |                    |                  |                  |                 |                    |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                      | 143 938            | 1 342            | 256 720          | 3 060           | 405 060            |
| Pohľadávky voči bankám   | 592 946            | 5 592            | 27               | 12 300          | 610 865            |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 1 055              | -                | -                | -               | 1 055              |
| Derivátové finančné nástroje   | 49 305             | -                | 632              | -               | 49 937             |
| Finančný majetok na predaj   | 1 523 939          | -                | -                | -               | 1 523 939          |
| Úvery poskytnuté klientom  | 7 403 758          | 188 317          | 155 032          | 5 082           | 7 752 189          |
| Investície držané do splatnosti  | 533 456            | -                | -                | -               | 533 456            |
|  | <u>10 248 397</u>  | <u>195 251</u>   | <u>412 411</u>   | <u>20 442</u>   | <u>10 876 501</u>  |
| <b>Záväzky</b>   |                    |                  |                  |                 |                    |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                      | (293 881)          | (26 417)         | (59 144)         | (596)           | (380 038)          |
| Derivátové finančné nástroje   | (61 884)           | -                | (175)            | -               | (62 059)           |
| Vklady a úvery od klientov   | (7 459 613)        | (151 966)        | (165 903)        | (86 916)        | (7 864 398)        |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (1 395 959)        | -                | (73 506)         | -               | (1 469 465)        |
|  | <u>(9 211 337)</u> | <u>(178 383)</u> | <u>(298 728)</u> | <u>(87 512)</u> | <u>(9 775 960)</u> |
| Čistá pozícia  | <u>1 037 060</u>   | <u>16 868</u>    | <u>113 683</u>   | <u>(67 070)</u> | <u>1 100 541</u>   |

### (c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity banky veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý bankou vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné na prevenciu výskytu likvidnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

- existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj pod-súvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklenutie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

Banka priamo riadi a koordinuje svoju likviditu, zabezpečuje prijatie vhodných kontrolných techník a procedúr, ako aj poskytuje presné a úplné informácie výboru ALCO a štatutárnym orgánom.

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu banky a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Oddelenie riadenia podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky a jej dcér výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

| <b>31. december 2015</b><br>€ '000  | <b>Do 1</b><br><b>mesiac</b> | <b>1 až 3</b><br><b>mesiace</b> | <b>3 mesiace</b><br><b>až 1 rok</b> | <b>1 až 5</b><br><b>rokov</b> | <b>Viac ako</b><br><b>5 rokov</b> | <b>Nešpeci-</b><br><b>fikované</b> | <b>Spolu</b>        |
|---|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>  |                              |                                 |                                     |                               |                                   |                                    |                     |
| Peniaze a zostatky<br>na účtoch v centrálnych<br>bankách                      | 469 321                      | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | 469 321             |
| Pohľadávky voči bankám  | 66 147                       | 372                             | 104 484                             | 9 118                         | 492                               | -                                  | 180 613             |
| Finančný majetok v reálnej<br>hodnote preceňovaný<br>cez výkaz ziskov a strát | 9                            | 106                             | 98 511                              | -                             | -                                 | 349                                | 98 975              |
| Finančný majetok<br>na predaj   | 1 723                        | 522 035                         | 68 101                              | 1 146 355                     | 139 647                           | 14 690                             | 1 892 551           |
| Úvery poskytnuté<br>klientom  | 419 266                      | 440 168                         | 1 225 816                           | 3 747 089                     | 5 156 307                         | -                                  | 10 988 646          |
| Investície držané<br>do splatnosti  | -                            | -                               | 24 549                              | 475 768                       | 126 481                           | -                                  | 626 798             |
|   | <u>956 466</u>               | <u>962 681</u>                  | <u>1 521 461</u>                    | <u>5 378 330</u>              | <u>5 422 927</u>                  | <u>15 039</u>                      | <u>14 256 904</u>   |
| <b>Záväzky</b>  |                              |                                 |                                     |                               |                                   |                                    |                     |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám                                      | (199 478)                    | (52 477)                        | (44 657)                            | (71 094)                      | (47 726)                          | -                                  | (415 432)           |
| Vklady a úvery<br>od klientov   | (6 876 142)                  | (489 404)                       | (815 722)                           | (370 094)                     | (5 630)                           | -                                  | (8 556 992)         |
| Emitované dlhové<br>cenné papiere   | (3 545)                      | (83 222)                        | (98 369)                            | (895 884)                     | (749 447)                         | -                                  | (1 830 467)         |
|   | <u>(7 079 165)</u>           | <u>(625 103)</u>                | <u>(958 748)</u>                    | <u>(1 337 072)</u>            | <u>(802 803)</u>                  | <u>-</u>                           | <u>(10 802 891)</u> |
| Čistá pozícia finančných<br>nástrojov   | <u>(6 122 699)</u>           | <u>337 578</u>                  | <u>562 713</u>                      | <u>4 041 258</u>              | <u>4 620 124</u>                  | <u>15 039</u>                      | <u>3 454 013</u>    |
| Prírastok peňažných<br>tokov z derivátov                                      | 1 096 610                    | 71 112                          | 81 087                              | 39 647                        | 26 400                            | -                                  | 1 314 856           |
| Úbytok peňažných tokov<br>z derivátov   | (1 082 908)                  | (71 002)                        | (80 042)                            | (40 238)                      | (26 195)                          | -                                  | (1 300 385)         |
| Čistá pozícia z derivátov   | <u>13 702</u>                | <u>110</u>                      | <u>1 045</u>                        | <u>(591)</u>                  | <u>205</u>                        | <u>-</u>                           | <u>14 471</u>       |
| Úverové prísluby<br>a nevyčerpané úverové<br>limity                           | (2 323 282)                  | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | (2 323 282)         |
| Vydané záruky   | (567 899)                    | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | (567 899)           |
| Čistá pozícia<br>z podsúvahových<br>položiek                                  | <u>(2 891 181)</u>           | <u>-</u>                        | <u>-</u>                            | <u>-</u>                      | <u>-</u>                          | <u>-</u>                           | <u>(2 891 181)</u>  |

## Individuálna účtovná zvierka

| <b>31. december 2014</b><br><b>€ '000</b>                                     | <b>Do 1</b><br><b>mesiac</b> | <b>1 až</b><br><b>3 mesiace</b> | <b>3 mesiace</b><br><b>až 1 rok</b> | <b>1 až 5</b><br><b>rokov</b> | <b>Viac ako</b><br><b>5 rokov</b> | <b>Nešpeci-</b><br><b>fikované</b> | <b>Spolu</b>       |
|---|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| <b>Majetok</b>  |                              |                                 |                                     |                               |                                   |                                    |                    |
| Peniaze a zostatky<br>na účtoch v centrálnych<br>bankách                      | 405 060                      | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | 405 060            |
| Pohľadávky voči bankám  | 52 699                       | 77                              | 550 284                             | 10 177                        | -                                 | -                                  | 613 237            |
| Finančný majetok v reálnej<br>hodnote preceňovaný<br>cez výkaz ziskov a strát | 50                           | 2                               | 348                                 | 30                            | -                                 | 625                                | 1 055              |
| Finančný majetok<br>na predaj   | 89 381                       | 19 862                          | 67 815                              | 1 414 604                     | -                                 | 48                                 | 1 591 710          |
| Úvery poskytnuté<br>klientom  | 435 420                      | 402 261                         | 1 527 613                           | 3 305 450                     | 4 746 240                         | 8 403                              | 10 425 387         |
| Investície držané<br>do splatnosti  | -                            | -                               | 24 583                              | 495 806                       | 130 950                           | -                                  | 651 339            |
|   | <u>982 610</u>               | <u>422 202</u>                  | <u>2 170 643</u>                    | <u>5 226 067</u>              | <u>4 877 190</u>                  | <u>9 076</u>                       | <u>13 687 788</u>  |
| <b>Závazky</b>  |                              |                                 |                                     |                               |                                   |                                    |                    |
| Závazky voči centrálnym<br>a iným bankám                                      | (226 423)                    | (5 124)                         | (27 825)                            | (85 170)                      | (41 351)                          | -                                  | (385 893)          |
| Vklady a úvery<br>od klientov   | (5 635 022)                  | (454 601)                       | (1 385 092)                         | (420 289)                     | (2 135)                           | (36)                               | (7 897 175)        |
| Emitované dlhové<br>cenné papiere   | (1 349)                      | (34 303)                        | (263 934)                           | (859 300)                     | (502 877)                         | -                                  | (1 661 763)        |
|   | <u>(5 862 794)</u>           | <u>(494 028)</u>                | <u>(1 676 851)</u>                  | <u>(1 364 759)</u>            | <u>(546 363)</u>                  | <u>(36)</u>                        | <u>(9 944 831)</u> |
| Čistá pozícia finančných<br>nástrojov   | <u>(4 880 184)</u>           | <u>(71 826)</u>                 | <u>493 792</u>                      | <u>3 861 308</u>              | <u>4 330 827</u>                  | <u>9 040</u>                       | <u>3 742 957</u>   |
| Prírastok peňažných<br>tokov z derivátov                                      | 339 774                      | 83 168                          | 75 867                              | 61 258                        | 23 922                            | -                                  | 583 989            |
| Úbytok peňažných tokov<br>z derivátov   | (329 897)                    | (82 181)                        | (76 605)                            | (63 213)                      | (18 292)                          | -                                  | (570 188)          |
| Čistá pozícia<br>z derivátov  | <u>9 877</u>                 | <u>987</u>                      | <u>(738)</u>                        | <u>(1 955)</u>                | <u>5 630</u>                      | <u>-</u>                           | <u>13 801</u>      |
| Úverové prísluby<br>a nevyčerpané úverové<br>limity                           | 2 494 296                    | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | 2 494 296          |
| Vydané záruky   | 733 162                      | -                               | -                                   | -                             | -                                 | -                                  | 733 162            |
| Čistá pozícia<br>z podsúvahových položiek                                     | <u>3 227 458</u>             | <u>-</u>                        | <u>-</u>                            | <u>-</u>                      | <u>-</u>                          | <u>-</u>                           | <u>3 227 458</u>   |

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

| 31. december 2015<br>€ '000  | Menej ako<br>12 mesiacov | Viac ako 12<br>mesiacov | Spolu        |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Majetok</b>   |                          |                         |              |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 469 321                  | -                       | 469 321      |
| Pohľadávky voči bankám   | 169 993                  | 8 498                   | 178 491      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 97 404                   | 349                     | 97 753       |
| Derivátové finančné nástroje   | 20 704                   | 25 948                  | 46 652       |
| Finančný majetok na predaj   | 562 922                  | 1 305 019               | 1 867 941    |
| Úvery poskytnuté klientom  | 1 850 486                | 6 703 215               | 8 553 701    |
| Investície držané do splatnosti  | -                        | 531 742                 | 531 742      |
| Dcérske, pridružené a spoločné podniky                                     | -                        | 95 566                  | 95 566       |
| Nehmotný majetok   | -                        | 59 250                  | 59 250       |
| Hmotný majetok   | -                        | 93 328                  | 93 328       |
| Odložené daňové pohľadávky   | -                        | 41 327                  | 41 327       |
| Ostatný majetok  | 20 347                   | -                       | 20 347       |
|  | 3 191 177                | 8 864 242               | 12 055 419   |
| <b>Záväzky</b>   |                          |                         |              |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                      | (296 194)                | (115 952)               | (412 146)    |
| Derivátové finančné nástroje   | (5 639)                  | (56 920)                | (62 559)     |
| Vklady a úvery od klientov   | (8 167 876)              | (375 258)               | (8 543 134)  |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (166 569)                | (1 433 772)             | (1 600 341)  |
| Splatné daňové záväzky   | (8 314)                  | -                       | (8 314)      |
| Rezervy  | -                        | (25 266)                | (25 266)     |
| Ostatné záväzky  | (76 866)                 | (3 344)                 | (80 210)     |
|  | (8 721 458)              | (2 010 512)             | (10 731 970) |
|  | (5 530 281)              | 6 853 730               | 1 323 449    |

| <b>31. december 2014</b><br><b>€ '000</b>                                  | <b>Menej ako</b><br><b>12 mesiacov</b> | <b>Viac ako 12</b><br><b>mesiacov</b> | <b>Spolu</b>       |
|--|--|---------------------------------------|--------------------|
| <b>Majetok</b>   |  |                                       |                    |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách                         | 405 060                                | -                                     | 405 060            |
| Pohľadávky voči bankám   | 601 403                                | 9 462                                 | 610 865            |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 400                                    | 655                                   | 1 055              |
| Derivátové finančné nástroje   | 19 998                                 | 29 939                                | 49 937             |
| Finančný majetok na predaj   | 163 564                                | 1 360 375                             | 1 523 939          |
| Úvery poskytnuté klientom  | 2 051 081                              | 5 701 108                             | 7 752 189          |
| Investície držané do splatnosti  | 16 359                                 | 517 097                               | 533 456            |
| Dcérske, pridružené a spoločné podniky                                     | -                                      | 95 566                                | 95 566             |
| Nehmotný majetok   | -                                      | 55 032                                | 55 032             |
| Hmotný majetok   | -                                      | 100 041                               | 100 041            |
| Odložené daňové pohľadávky   | -                                      | 34 685                                | 34 685             |
| Ostatný majetok  | 13 190                                 | -                                     | 13 190             |
|  | <u>3 271 055</u>                       | <u>7 903 960</u>                      | <u>11 175 015</u>  |
| <b>Záväzky</b>   |  |                                       |                    |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám                                      | (258 068)                              | (121 970)                             | (380 038)          |
| Derivátové finančné nástroje   | (9 481)                                | (52 578)                              | (62 059)           |
| Vklady a úvery od klientov   | (7 451 732)                            | (412 666)                             | (7 864 398)        |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (282 549)                              | (1 186 916)                           | (1 469 465)        |
| Splatné daňové záväzky   | (8 240)                                | -                                     | (8 240)            |
| Rezervy  | -                                      | (27 608)                              | (27 608)           |
| Ostatné záväzky  | (73 008)                               | (3 196)                               | (76 204)           |
|  | <u>(8 083 078)</u>                     | <u>(1 804 934)</u>                    | <u>(9 888 012)</u> |
|  | <u>(4 812 023)</u>                     | <u>6 099 026</u>                      | <u>1 287 003</u>   |

**(d) Operačné riziko****Stratégia a procesy riadenia operačných rizík**

Banka, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

**Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík**

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotením úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

**Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík**

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórnych autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitivnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika.

**Politiky na zmierňovanie operačného rizika**

Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

## 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku, vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Banka používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov banka používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Banka tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Banka sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami banka používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

- (a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

- (b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a pri nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

- (c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky a príslušné likviditné prémie.



(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušné kreditné prirážky.

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac ako 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready, reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných bankou vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

| 31. december 2015<br>€ '000   | Pozn. | Účtovná hodnota                 |                      |                               | Reálna hodnota |                     |                  |                              |
|---|-------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------------------|
|   |       | V amor-<br>tizovanej<br>hodnote | V reálnej<br>hodnote | Celková<br>účtovná<br>hodnota | Úroveň 1       | Úroveň 2            | Úroveň 3         | Celková<br>reálna<br>hodnota |
| <b>Finančný majetok</b>   |       |                                 |                      |                               |                |                     |                  |                              |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                         | 7     | 469 321                         | -                    | 469 321                       | -              | 469 321             | -                | 469 321                      |
| Pohľadávky voči bankám  | 8     | 178 491                         | -                    | 178 491                       | -              | 178 491             | -                | 178 491                      |
| Finančný majetok v reálnej<br>hodnote preceňovaný<br>cez výkaz ziskov a strát | 9     | -                               | 97 753               | 97 753                        | 97 395         | 358                 | -                | 97 753                       |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | -                               | 46 652               | 46 652                        | -              | 46 652              | -                | 46 652                       |
| Finančný majetok na predaj  | 11    | -                               | 1 867 941            | 1 867 941                     | 841 418        | 1 011 833           | 14 690           | 1 867 941                    |
| Úvery poskytnuté klientom   | 12    | 8 553 701                       | -                    | 8 553 701                     | -              | -                   | 9 823 748        | 9 823 748                    |
| Investície držané do splatnosti   | 14    | 531 742                         | -                    | 531 742                       | -              | 614 208             | -                | 614 208                      |
|   |       | <u>9 733 255</u>                | <u>2 012 346</u>     | <u>11 745 601</u>             | <u>938 813</u> | <u>2 320 863</u>    | <u>9 838 438</u> | <u>13 098 114</u>            |
| <b>Finančné záväzky</b>   |       |                                 |                      |                               |                |                     |                  |                              |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám                                      | 20    | (412 146)                       | -                    | (412 146)                     | -              | (412 146)           | -                | (412 146)                    |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | -                               | (62 559)             | (62 559)                      | -              | (62 559)            | -                | (62 559)                     |
| Vklady a úvery od klientov  | 21    | (8 543 134)                     | -                    | (8 543 134)                   | -              | (8 552 257)         | -                | (8 552 257)                  |
| Emitované dlhové cenné papiere  | 22    | (1 600 341)                     | -                    | (1 600 341)                   | -              | (1 661 051)         | -                | (1 661 051)                  |
|   |       | <u>(10 555 621)</u>             | <u>(62 559)</u>      | <u>(10 618 180)</u>           | <u>-</u>       | <u>(10 688 013)</u> | <u>-</u>         | <u>(10 688 013)</u>          |

| 31. december 2014<br>€ '000   | Pozn. | Účtovná hodnota                 |                      |                               | Reálna hodnota |                    |                  |                              |
|---|-------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------------------|
|   |       | V amor-<br>tizovanej<br>hodnote | V reálnej<br>hodnote | Celková<br>účtovná<br>hodnota | Úroveň 1       | Úroveň 2           | Úroveň 3         | Celková<br>reálna<br>hodnota |
| <b>Finančný majetok</b>   |       |                                 |                      |                               |                |                    |                  |                              |
| Peniaze a zostatky na účtoch<br>v centrálnych bankách                         | 7     | 405 060                         | -                    | 405 060                       | -              | 405 060            | -                | 405 060                      |
| Pohľadávky voči bankám  | 8     | 610 865                         | -                    | 610 865                       | -              | 611 750            | -                | 611 750                      |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov<br>a strát | 9     | -                               | 1 055                | 1 055                         | 625            | 430                | -                | 1 055                        |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | -                               | 49 937               | 49 937                        | -              | 49 937             | -                | 49 937                       |
| Finančný majetok na predaj  | 11    | -                               | 1 523 939            | 1 523 939                     | 480 098        | 1 043 841          | -                | 1 523 939                    |
| Úvery poskytnuté klientom   | 12    | 7 752 189                       | -                    | 7 752 189                     | -              | -                  | 9 275 030        | 9 275 030                    |
| Investície držané do splatnosti   | 14    | 533 456                         | -                    | 533 456                       | -              | 622 803            | -                | 622 803                      |
|   |       | <u>9 301 570</u>                | <u>1 574 931</u>     | <u>10 876 501</u>             | <u>480 723</u> | <u>2 733 821</u>   | <u>9 275 030</u> | <u>12 489 574</u>            |
| <b>Finančné záväzky</b>   |       |                                 |                      |                               |                |                    |                  |                              |
| Záväzky voči centrálnym<br>a iným bankám                                      | 20    | (380 038)                       | -                    | (380 038)                     | -              | (380 038)          | -                | (380 038)                    |
| Derivátové finančné nástroje  | 10    | -                               | (62 059)             | (62 059)                      | -              | (62 059)           | -                | (62 059)                     |
| Vklady a úvery od klientov  | 21    | (7 864 398)                     | -                    | (7 864 398)                   | -              | (7 844 489)        | -                | (7 844 489)                  |
| Emitované dlhové cenné papiere  | 22    | (1 469 465)                     | -                    | (1 469 465)                   | -              | (1 540 516)        | -                | (1 540 516)                  |
|   |       | <u>(9 713 901)</u>              | <u>(62 059)</u>      | <u>(9 775 960)</u>            | <u>-</u>       | <u>(9 827 102)</u> | <u>-</u>         | <u>(9 827 102)</u>           |

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2014: žiadne presuny).

## 5. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa vzhľadom na prevádzkové segmenty banky prezentujú na základe štruktúry vedenia a interného výkazníctva.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- retailové bankovníctvo,
- korporátne bankovníctvo,
- central Treasury.

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností, živnostníkov a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Banka má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

S cieľom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“). Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie boli preto upravené tak, aby odrážali túto zmenu.

| 31. december 2015<br>€ '000                          | Retailové<br>bankovníctvo | Korporátne<br>bankovníctvo | Central<br>Treasury | Ostatné   | Spolu          |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|----------------|
| Externé výnosy                                       |                           |                            |                     |           |                |
| Úrokové a obdobné výnosy                             | 266 082                   | 78 233                     | 60 727              | 8 464     | 413 506        |
| Úrokové a obdobné náklady                            | (34 503)                  | (5 672)                    | (28 845)            | (1)       | (69 021)       |
| Výnosy medzi segmentmi                               | (34 097)                  | (11 968)                   | 48 035              | (1 970)   | -              |
| Čisté úrokové výnosy                                 | 197 482                   | 60 593                     | 79 917              | 6 493     | 344 485        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                  | 60 075                    | 25 380                     | 3 375               | (4 460)   | 84 370         |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií            | 3 534                     | 4 702                      | 3 798               | (59)      | 11 975         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                           | 8 621                     | 1 228                      | (16)                | (5 496)   | 4 337          |
| Výnosy z dividend                                    | -                         | -                          | -                   | 5 913     | 5 913          |
| <b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu<br/>spolu</b> | 269 712                   | 91 903                     | 87 074              | 2 391     | 451 080        |
| Odpisy nehmotného a hmotného majetku                 | (16 810)                  | (864)                      | (11)                | (6 052)   | (23 737)       |
| Prevádzkové náklady                                  |                           |                            |                     |           | (205 483)      |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných<br>položiek  |                           |                            |                     |           | 221 860        |
| Opravné položky                                      | (21 732)                  | (29 753)                   | (459)               | 517       | (51 427)       |
| Daň z príjmov  |                           |                            |                     |           | (40 076)       |
| <b>Čistý zisk za rok</b>                             |                           |                            |                     |           | <b>130 357</b> |
| Majetok v rámci segmentu                             | 4 966 200                 | 3 319 197                  | 3 282 541           | 487 481   | 12 055 419     |
| Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu            | 5 192 092                 | 2 496 930                  | 2 975 311           | 1 391 086 | 12 055 419     |

Individuálna účtovná zvierka

| 31. december 2014<br>€ '000                          | Retailové<br>bankovníctvo | Korporátne<br>bankovníctvo | Central<br>Treasury | Ostatné   | Spolu          |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|----------------|
| Externé výnosy                                       |                           |                            |                     |           |                |
| Úrokové a obdobné výnosy                             | 279 337                   | 80 434                     | 73 125              | 9 837     | 442 733        |
| Úrokové a obdobné náklady                            | (40 333)                  | (7 230)                    | (33 792)            | (5 407)   | (86 762)       |
| Výnosy medzi segmentmi                               | (24 562)                  | (16 130)                   | 43 687              | (2 995)   | -              |
| Čisté úrokové výnosy                                 | 214 442                   | 57 074                     | 83 020              | 1 435     | 355 971        |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                  | 50 855                    | 21 060                     | 3 143               | (4 203)   | 70 855         |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií            | 3 136                     | 3 681                      | 4 784               | 64        | 11 665         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                           | 6 001                     | 1 063                      | (8)                 | (3 873)   | 3 183          |
| Výnosy z dividend                                    | -                         | -                          | -                   | 2 287     | 2 287          |
| <b>Prevádzkové výnosy v rámci<br/>segmentu spolu</b> | 274 434                   | 82 878                     | 90 939              | (4 290)   | 443 961        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                 | (15 625)                  | (749)                      | (24)                | (7 792)   | (24 190)       |
| Prevádzkové náklady                                  |                           |                            |                     |           | (217 348)      |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou<br>opravných položiek  |                           |                            |                     |           | 202 423        |
| Opravné položky                                      | (31 631)                  | (21 888)                   | 709                 | (3 571)   | (56 381)       |
| Daň z príjmov  |                           |                            |                     |           | (34 385)       |
| <b>Čistý zisk za rok</b>                             |                           |                            |                     |           | <u>111 657</u> |
| Majetok v rámci segmentu                             | 4 531 389                 | 3 438 971                  | 3 098 268           | 106 387   | 11 175 015     |
| Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu            | 4 799 422                 | 2 305 163                  | 2 560 097           | 1 510 333 | 11 175 015     |

## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

| € '000   | Pozn. | 2015           | 2014           |
|--|-------|----------------|----------------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 7     | 469 321        | 405 060        |
| Bežné účty v iných bankách                         | 8     | 22 034         | 19 631         |
| Termínované vklady v iných bankách                 | 8     | -              | 4 269          |
|  |       | <u>491 355</u> | <u>428 960</u> |

## 7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

| € '000                          | 2015           | 2014           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Zostatky v centrálnych bankách: |                |                |
| Povinné minimálne rezervy       | 251 557        | 190 294        |
| Bežné účty                      | 1              | -              |
| Termínované vklady              | 119 926        | 119 892        |
|                                 | <u>371 484</u> | <u>310 186</u> |
| Pokladničná hotovosť            | 97 837         | 94 874         |
|                                 | <u>469 321</u> | <u>405 060</u> |

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v Českej národnej banke. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

## 8. Pohľadávky voči bankám

| € '000                                    | Pozn. | 2015           | 2014           |
|---|-------|----------------|----------------|
| Bežné účty                                | 6     | 22 034         | 19 631         |
| Termínované vklady                        |       |                |                |
| so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní  | 6     | -              | 4 269          |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní |       | 100 192        | 20 066         |
| Úvery                                     |       |                |                |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní |       | 18 618         | 516 885        |
| Peňažný kolaterál                         |       | 37 672         | 50 020         |
| Opravné položky                           | 13    | (25)           | (6)            |
|   |       | <u>178 491</u> | <u>610 865</u> |

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2015 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € (31. december 2014: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc €).

K 31. decembru 2014 zahŕňala položka „Úvery“ dva reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc €. Repo obchody boli zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. K 31. decembru 2015 nebol uzavretý žiaden reverzný repo obchod.

## 9. Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

| € '000  | 2015          | 2014         |
|---|---------------|--------------|
| Finančný majetok na obchodovanie  |               |              |
| Štátne dlhopisy   |               |              |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní   | 97 046        | 50           |
| Bankové dlhopisy  |               |              |
| so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní   | 358           | 380          |
|   | <u>97 404</u> | <u>430</u>   |
| Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní |               |              |
| Akcie   | 349           | 625          |
|   | <u>97 753</u> | <u>1 055</u> |

Akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v portfóliu Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 10. Derivátové finančné nástroje

| € '000   | 2015<br>Majetok | 2014<br>Majetok | 2015<br>Záväzky | 2014<br>Záväzky |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie   | 28 623          | 29 576          | 13 570          | 18 160          |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb                       | -               | -               | 1 573           | 1 134           |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom menových kurzov                         | -               | -               | 29              | -               |
| Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom | 18 029          | 20 361          | 47 387          | 42 765          |
|  | <u>46 652</u>   | <u>49 937</u>   | <u>62 559</u>   | <u>62 059</u>   |

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 856 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).



| € '000   | 2015<br>Majetok | 2014<br>Majetok | 2015<br>Závazky | 2014<br>Závazky |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b> |                 |                 |                 |                 |
| Úrokové nástroje   |                 |                 |                 |                 |
| Swapy  | 5 823           | 6 826           | 4 677           | 5 504           |
| Opcie  | 895             | 1 674           | 881             | 1 711           |
|  | <u>6 718</u>    | <u>8 500</u>    | <u>5 558</u>    | <u>7 215</u>    |
| Menové nástroje  |                 |                 |                 |                 |
| Forwardy a swapy   | 19 988          | 16 625          | 5 147           | 4 790           |
| Křížové menové swapy   | -               | -               | 856             | 1 627           |
| Opcie  | 409             | 1 407           | 534             | 1 508           |
|  | <u>20 397</u>   | <u>18 032</u>   | <u>6 537</u>    | <u>7 925</u>    |
| Akcie a komoditné nástroje                                       |                 |                 |                 |                 |
| Opcie na akcie   | 1 160           | 3 044           | 1 157           | 3 020           |
| Komoditné swapy  | 348             | -               | 318             | -               |
|  | <u>1 508</u>    | <u>3 044</u>    | <u>1 475</u>    | <u>3 020</u>    |
|  | <u>28 623</u>   | <u>29 576</u>   | <u>13 570</u>   | <u>18 160</u>   |

| € '000  | 2015<br>Aktíva   | 2014<br>Aktíva   | 2015<br>Pasíva   | 2014<br>Pasíva   |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b> |                  |                  |                  |                  |
| Úrokové nástroje  |                  |                  |                  |                  |
| Swapy   | 301 381          | 418 784          | 301 381          | 418 784          |
| Opcie   | 151 985          | 169 598          | 151 985          | 169 598          |
|   | <u>453 366</u>   | <u>588 382</u>   | <u>453 366</u>   | <u>588 382</u>   |
| Menové nástroje   |                  |                  |                  |                  |
| Forwardy a swapy  | 1 274 808        | 426 957          | 1 259 829        | 414 849          |
| Křížové menové swapy  | 29 604           | 28 844           | 30 449           | 30 449           |
| Opcie   | 61 614           | 68 644           | 61 249           | 68 606           |
|   | <u>1 366 026</u> | <u>524 445</u>   | <u>1 351 527</u> | <u>513 904</u>   |
| Akcie a komoditné nástroje  |                  |                  |                  |                  |
| Opcie na akcie  | 17 658           | 23 398           | 17 662           | 23 402           |
| Komoditné swapy   | 5 898            | -                | 5 836            | -                |
|   | <u>23 556</u>    | <u>23 398</u>    | <u>23 498</u>    | <u>23 402</u>    |
|   | <u>1 842 948</u> | <u>1 136 225</u> | <u>1 828 391</u> | <u>1 125 688</u> |

## Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2015 banka používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

## Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Banka uzavrela menový forward na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich transakcií viažuce sa na očakávané peňažné prijmy súviacie s platbou garancie v USD. Peňažné toky sú identické.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

| € '000                                     | Do<br>1 roka | 1 až 5<br>rokov | Nad 5<br>rokov |
|--|--------------|-----------------|----------------|
| <b>2015</b>                                |              |                 |                |
| Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko | (3 323)      | (6 895)         | -              |
| <b>2014</b>                                |              |                 |                |
| Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko | (1 851)      | (11 745)        | -              |

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2015 predstavovali 0 € (2014: čisté náklady 27 tisíc €).

## Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom

Banka používa pätnásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štrnástich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových a krížových menových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka tiež používa päť asset swapov na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri dvoch inflačných dlhopisoch z portfólia AFS (dlhopis a swapy boli obstarané naraz ako kombinovaná transakcia). Zmeny v reálnych hodnotách asset swapov podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty AFS dlhopisu, pričom zmeny v reálnych hodnotách týchto nástrojov sú zapríčinené pohybom úrokových sadzieb a zmenou referenčného cenového indexu.

Okrem toho banka používa dvadsať úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri trinástich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2015 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 2 582 tisíc € (2014: čistý zisk 12 712 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 2 564 tisíc € (2014: čistá strata 13 523 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2015 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 736 tisíc € (2014: 22 360 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 839 tisíc € (2014: 5 779 tisíc €).

K 31. decembru 2015 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 11 583 tisíc € (31. december 2014: 8 476 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 224 tisíc € (31. december 2014: 2 915 tisíc €).

## 11. Finančný majetok na predaj

| € '000                                       | Pozn. | Podiel<br>2015 | Podiel<br>2014 | 2015             | 2014             |
|--|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy krajín EÚ                    |       |                |                | 1 631 822        | 1 314 245        |
| Bankové dlhopisy                             |       |                |                | 218 246          | 209 646          |
| Akcie v reálnej hodnote                      |       |                |                | 17 822           | -                |
| Akcie v obstarávacej cene                    |       |                |                |                  |                  |
| RVS a.s.                                     |       | 8,01 %         | 8,38 %         | 574              | 574              |
| S.W.I.F.T.                                   |       | 0,01 %         | 0,01 %         | 51               | 48               |
| Opravné položky k akciám v obstarávacej cene | 13    |                |                | (574)            | (574)            |
|  |       |                |                | <u>1 867 941</u> | <u>1 523 939</u> |

K 31. decembru 2015 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 780 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe a Visa Inc. oficiálne oznámili plán, aby sa stali jediným subjektom prostredníctvom predaja 100% základného imania spoločnosti Visa Europe pre Visa Inc. Banka ako zainteresovaná strana má právo zúčastniť sa na rozdelení zisku zrealizovaného obchodu. Proporčná úprava reálnej hodnoty pre banku bola vypočítaná ako proporčná časť „cash up-front“ zaplatená spoločnosťou Visa Inc. vo výške € 14 690 tisíc.

## 12. Úvery poskytnuté klientom

| 31. december 2015<br>€ '000    | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné položky<br>(pozn. 13) | Účtovná<br>hodnota |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Vládny sektor</b>           |                         |                               |                    |
| Samosprávy                     | 163 767                 | (121)                         | 163 646            |
| <b>Korporátni klienti</b>      |                         |                               |                    |
| Veľkí korporátni klienti       | 1 206 875               | (22 947)                      | 1 183 928          |
| Špecializované financovanie    | 794 002                 | (39 871)                      | 754 131            |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 958 496                 | (52 289)                      | 906 207            |
| Ostatné finančné inštitúcie    | 432 571                 | (507)                         | 432 064            |
| Spoločnosti verejného sektora  | 2 115                   | (6)                           | 2 109              |
| Faktoring                      | 112 075                 | (448)                         | 111 627            |
|                                | <u>3 506 134</u>        | <u>(116 068)</u>              | <u>3 390 066</u>   |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                         |                               |                    |
| Malí podnikatelia              | 194 211                 | (14 441)                      | 179 770            |
| Spotrebné úvery                | 1 059 465               | (68 030)                      | 991 435            |
| Hypotéky                       | 3 556 990               | (31 639)                      | 3 525 351          |
| Kreditné karty                 | 216 304                 | (32 750)                      | 183 554            |
| Kontokorenty                   | 104 092                 | (11 597)                      | 92 495             |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov  | 23 629                  | (308)                         | 23 321             |
| Ostatní                        | 4 063                   | -                             | 4 063              |
|                                | <u>5 158 754</u>        | <u>(158 765)</u>              | <u>4 999 989</u>   |
|                                | <u>8 828 655</u>        | <u>(274 954)</u>              | <u>8 553 701</u>   |

| 31. december 2014<br>€ '000    | Amortizovaná<br>hodnota | Opravné položky<br>(pozn. 13) | Účtovná<br>hodnota |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Vládny sektor</b>           |                         |                               |                    |
| Samosprávy                     | 146 978                 | (349)                         | 146 629            |
| <b>Korporátni klienti</b>      |                         |                               |                    |
| Veľkí korporátni klienti       | 1 130 908               | (17 309)                      | 1 113 599          |
| Špecializované financovanie    | 842 759                 | (34 138)                      | 808 621            |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 797 022                 | (56 331)                      | 740 691            |
| Ostatné finančné inštitúcie    | 245 089                 | (117)                         | 244 972            |
| Spoločnosti verejného sektora  | 1 654                   | (33)                          | 1 621              |
| Faktoring                      | 138 967                 | (744)                         | 138 223            |
|                                | <u>3 156 399</u>        | <u>(108 672)</u>              | <u>3 047 727</u>   |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                         |                               |                    |
| Malí podnikatelia              | 187 336                 | (14 470)                      | 172 866            |
| Spotrebné úvery                | 956 068                 | (60 587)                      | 895 481            |
| Hypotéky                       | 3 207 785               | (33 784)                      | 3 174 001          |
| Kreditné karty                 | 220 590                 | (34 672)                      | 185 918            |
| Kontokorenty                   | 112 197                 | (12 189)                      | 100 008            |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov  | 23 195                  | (303)                         | 22 892             |
| Ostatní                        | 6 668                   | (1)                           | 6 667              |
|                                | <u>4 713 839</u>        | <u>(156 006)</u>              | <u>4 557 833</u>   |
|                                | <u>8 017 216</u>        | <u>(265 027)</u>              | <u>7 752 189</u>   |

K 31. decembru 2015 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 111 188 tisíc € (2014: 945 628 tisíc €) respektíve 12,59% (2014: 11,79%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

### 13. Opravné položky k majetku

| € '000                                 | Pozn. | 1. jan. 2015   | Tvorba (pozn. 33) | Rozpustenie (pozn. 33) | Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33) | Kurzové rozdiely | Ostatné *      | 31. dec. 2015  |
|--|-------|----------------|-------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám                 | 8     | 6              | 20                | (1)                    | -                                    | -                | -              | 25             |
| Finančný majetok na predaj             | 11    | 574            | -                 | -                      | -                                    | -                | -              | 574            |
| Úvery poskytnuté klientom              | 12    | 265 027        | 126 997           | (69 512)               | (40 602)                             | 315              | (7 271)        | 274 954        |
| Dcérske, pridružené a spoločné podniky | 15    | 37 914         | -                 | -                      | -                                    | -                | -              | 37 914         |
| Hmotný majetok                         | 17    | 10 500         | -                 | -                      | -                                    | -                | -              | 10 500         |
| Ostatný majetok                        | 19    | 1 614          | 746               | (1 212)                | -                                    | -                | -              | 1 148          |
|  |       | <u>315 635</u> | <u>127 763</u>    | <u>(70 725)</u>        | <u>(40 602)</u>                      | <u>315</u>       | <u>(7 271)</u> | <u>325 115</u> |

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest).

| € '000  | Pozn. | 1. jan. 2014   | Tvorba (pozn. 33) | Rozpustenie (pozn. 33) | Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33) | Kurzové rozdiely | Ostatné *       | 31. dec. 2014  |
|---|-------|----------------|-------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám                              | 8     | 24             | 5                 | (23)                   | -                                    | -                | -               | 6              |
| Finančný majetok na predaj                          | 11    | 574            | -                 | -                      | -                                    | -                | -               | 574            |
| Úvery poskytnuté klientom                           | 12    | 259 518        | 117 883           | (57 375)               | (47 352)                             | 24               | (7 671)         | 265 027        |
| Investície držané do splatnosti                     | 14    | 597            | -                 | (597)                  | -                                    | -                | -               | -              |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | 15    | 41 142         | -                 | -                      | -                                    | -                | (3 228)         | 37 914         |
| Hmotný majetok                                      | 17    | 7 000          | 3 500             | -                      | -                                    | -                | -               | 10 500         |
| Ostatný majetok                                     | 19    | 1 540          | 1 196             | (1 122)                | -                                    | -                | -               | 1 614          |
|   |       | <u>310 395</u> | <u>122 584</u>    | <u>(59 117)</u>        | <u>(47 352)</u>                      | <u>24</u>        | <u>(10 899)</u> | <u>315 635</u> |

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest) a predaj spoločnosti Recovery, a.s.

## 14. Investície držané do splatnosti

| € '000          | 2015           | 2014           |
|-----------------|----------------|----------------|
| Štátne dlhopisy | 531 742        | 533 456        |
|                 | <u>531 742</u> | <u>533 456</u> |

K 31. decembru 2015 banka nepoužila na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií žiadne štátne dlhopisy z portfólia investície držané do splatnosti. K 31. decembru 2014 banka poskytla ako zabezpečenie štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc €. Tieto dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

## 15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

| € '000                                   | Podiel v % | Obstarávacía cena | Opravné položky (pozn. 13) | Účtovná hodnota |
|--|------------|-------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>K 31. decembru 2015</b>               |            |                   |                            |                 |
| VÚB Factoring, a.s.                      | 100,00     | 16 535            | (10 533)                   | 6 002           |
| Consumer Finance Holding, a.s.           | 100,00     | 53 114            | -                          | 53 114          |
| VÚB Leasing, a. s.                       | 100,00     | 44 410            | (27 381)                   | 17 029          |
| VÚB Generali DSS, a.s.                   | 50,00      | 16 597            | -                          | 16 597          |
| VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. | 40,55      | 2 821             | -                          | 2 821           |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.     | 33,33      | 3                 | -                          | 3               |
|  |            | <u>133 480</u>    | <u>(37 914)</u>            | <u>95 566</u>   |
| <b>K 31. decembru 2014</b>               |            |                   |                            |                 |
| VÚB Factoring, a.s.                      | 100,00     | 16 535            | (10 533)                   | 6 002           |
| Consumer Finance Holding, a.s.           | 100,00     | 53 114            | -                          | 53 114          |
| VÚB Leasing, a. s.                       | 100,00     | 44 410            | (27 381)                   | 17 029          |
| VÚB Generali DSS, a.s.                   | 50,00      | 16 597            | -                          | 16 597          |
| VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. | 40,55      | 2 821             | -                          | 2 821           |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.     | 33,33      | 3                 | -                          | 3               |
|  |            | <u>133 480</u>    | <u>(37 914)</u>            | <u>95 566</u>   |

## 16. Nehmotný majetok

| € '000                               | Softvér          | Ostatný<br>nehmotný<br>majetok | Obstaranie    | Spolu            |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>             |                  |                                |               |                  |
| K 1. januáru 2015                    | 192 676          | 9 580                          | 10 725        | 212 981          |
| Prírastky                            | -                | 98                             | 16 910        | 17 008           |
| Transfery                            | 11 234           | 360                            | (11 594)      | -                |
| Kurzové rozdiely                     | 10               | 1                              | 1             | 12               |
| K 31. decembru 2015                  | <u>203 920</u>   | <u>10 039</u>                  | <u>16 042</u> | <u>230 001</u>   |
| <b>Oprávky</b>                       |                  |                                |               |                  |
| K 1. januáru 2015                    | (149 761)        | (8 188)                        | -             | (157 949)        |
| Odpisy nehmotného majetku za obdobie | (12 332)         | (460)                          | -             | (12 792)         |
| Kurzové rozdiely                     | (10)             | -                              | -             | (10)             |
| K 31. decembru 2015                  | <u>(162 103)</u> | <u>(8 648)</u>                 | <u>-</u>      | <u>(170 751)</u> |
| <b>Účtovná hodnota</b>               |                  |                                |               |                  |
| <b>K 1. januáru 2015</b>             | <u>42 915</u>    | <u>1 392</u>                   | <u>10 725</u> | <u>55 032</u>    |
| <b>K 31. decembru 2015</b>           | <u>41 817</u>    | <u>1 391</u>                   | <u>16 042</u> | <u>59 250</u>    |

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

| € '000                           | Softvér          | Ostatný<br>nehmotný<br>majetok | Obstaranie    | Spolu            |
|----------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>         |                  |                                |               |                  |
| K 1. januáru 2014                | 179 850          | 9 030                          | 8 874         | 197 754          |
| Prírastky                        | -                | -                              | 15 231        | 15 231           |
| Transfery                        | 12 830           | 550                            | (13 380)      | -                |
| Kurzové rozdiely                 | (4)              | -                              | -             | (4)              |
| K 31. decembru 2014              | <u>192 676</u>   | <u>9 580</u>                   | <u>10 725</u> | <u>212 981</u>   |
| <b>Oprávky</b>                   |                  |                                |               |                  |
| K 1. januáru 2014                | (138 564)        | (7 842)                        | -             | (146 406)        |
| Odpisy nehmotného majetku za rok | (11 200)         | (346)                          | -             | (11 546)         |
| Kurzové rozdiely                 | 3                | -                              | -             | 3                |
| K 31. decembru 2014              | <u>(149 761)</u> | <u>(8 188)</u>                 | <u>-</u>      | <u>(157 949)</u> |
| <b>Účtovná hodnota</b>           |                  |                                |               |                  |
| <b>K 1. januáru 2014</b>         | <u>41 286</u>    | <u>1 188</u>                   | <u>8 874</u>  | <u>51 348</u>    |
| <b>K 31. decembru 2014</b>       | <u>42 915</u>    | <u>1 392</u>                   | <u>10 725</u> | <u>55 032</u>    |

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 112 515 tisíc € (31. december 2014: 111 598 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 388 tisíc € (31. december 2014: 1 294 tisíc €).

## 17. Hmotný majetok

| € '000                                | Pozn. | Budovy<br>a pozemky | Zariadenia | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Obstaranie | Spolu     |
|---------------------------------------|-------|---------------------|------------|------------------------------|------------|-----------|
| <b>Obstarávacia cena</b>              |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | 199 222             | 68 434     | 30 097                       | 3 397      | 301 150   |
| Prírastky                             |       | -                   | -          | 49                           | 4 238      | 4 287     |
| Úbytky                                |       | (261)               | (7 544)    | (260)                        | -          | (8 065)   |
| Transfery                             |       | 1 392               | 3 453      | 28                           | (4 873)    | -         |
| Kurzové rozdiely                      |       | 2                   | 2          | 3                            | -          | 7         |
| K 31. decembru 2015                   |       | 200 355             | 64 345     | 29 917                       | 2 762      | 297 379   |
| <b>Oprávky</b>                        |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | (101 495)           | (60 339)   | (28 775)                     | -          | (190 609) |
| Odpisy hmotného majetku<br>za obdobie |       | (5 788)             | (4 721)    | (436)                        | -          | (10 945)  |
| Úbytky                                |       | 215                 | 7 537      | 258                          | -          | 8 010     |
| Kurzové rozdiely                      |       | (2)                 | (3)        | (2)                          | -          | (7)       |
| K 31. decembru 2015                   |       | (107 070)           | (57 526)   | (28 955)                     | -          | (193 551) |
| <b>Opravné položky</b>                |       |                     |            |                              |            |           |
|                                       | 13    |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2015                     |       | (10 500)            | -          | -                            | -          | (10 500)  |
| K 31. decembru 2015                   |       | (10 500)            | -          | -                            | -          | (10 500)  |
| <b>Účtovná hodnota</b>                |       |                     |            |                              |            |           |
| <b>K 1. januáru 2015</b>              |       | 87 227              | 8 095      | 1 322                        | 3 397      | 100 041   |
| <b>K 31. decembru 2015</b>            |       | 82 785              | 6 819      | 962                          | 2 762      | 93 328    |



| € '000                         | Pozn. | Budovy<br>a pozemky | Zariadenia | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Obstaranie | Spolu     |
|--------------------------------|-------|---------------------|------------|------------------------------|------------|-----------|
| <b>Obstarávacia cena</b>       |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2014              |       | 199 028             | 68 444     | 30 340                       | 2 506      | 300 318   |
| Prírastky                      |       | -                   | 4          | -                            | 4 492      | 4 496     |
| Úbytky                         |       | (699)               | (2 632)    | (330)                        | -          | (3 661)   |
| Transfery                      |       | 894                 | 2 619      | 88                           | (3 601)    | -         |
| Kurzové rozdiely               |       | (1)                 | (1)        | (1)                          | -          | (3)       |
| K 31. decembru 2014            |       | 199 222             | 68 434     | 30 097                       | 3 397      | 301 150   |
| <b>Oprávky</b>                 |       |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2014              |       | (96 117)            | (57 209)   | (28 249)                     | -          | (181 575) |
| Odpisy hmotného majetku za rok |       | (6 033)             | (5 758)    | (853)                        | -          | (12 644)  |
| Úbytky                         |       | 654                 | 2 627      | 327                          | -          | 3 608     |
| Kurzové rozdiely               |       | 1                   | 1          | -                            | -          | 2         |
| K 31. decembru 2014            |       | (101 495)           | (60 339)   | (28 775)                     | -          | (190 609) |
| <b>Opravné položky</b>         |       |                     |            |                              |            |           |
|                                | 13    |                     |            |                              |            |           |
| K 1. januáru 2014              |       | (7 000)             | -          | -                            | -          | (7 000)   |
| Čistá tvorba                   |       | (3 500)             | -          | -                            | -          | (3 500)   |
| K 31. decembru 2014            |       | (10 500)            | -          | -                            | -          | (10 500)  |
| <b>Účtovná hodnota</b>         |       |                     |            |                              |            |           |
| <b>K 1. januáru 2014</b>       |       | 95 911              | 11 235     | 2 091                        | 2 506      | 111 743   |
| <b>K 31. decembru 2014</b>     |       | 87 227              | 8 095      | 1 322                        | 3 397      | 100 041   |

V roku 2014 a 2013 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 10 500 tisíc € (k 31. decembru 2014: 10 500 tisíc €).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bolo ocenenie reálnej hodnoty súvisiace s odhadom reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj zaradené do úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt, a to na základe vstupov použitých pri ocenení. Kľúčovými predpokladmi boli diskontná sadzba (určená na základe významu budov, nájomcov a polohy, počtu obyvateľov, konkurencie, dopytu po podobných produktoch a vlastníctva), odhadované výnosy z prenájmu, náklady a dĺžka obdobia, počas ktorého sa predpokladá, že priestor zostane neprenajatý. Diskontné sadzby použité vo výpočte boli v rozmedzí 7,9 % – 15,5 % v roku 2015 aj 2014.

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa 88 401 tisíc € (31. december 2014: 81 945 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 172 tisíc € (31. december 2014: 0 €).

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

**18. Splatné a odložené dane**

| € '000                     | 2015   | 2014   |
|----------------------------|--------|--------|
| Odložené daňové pohľadávky | 41 327 | 34 685 |

| € '000                 | 2015  | 2014  |
|------------------------|-------|-------|
| Splatné daňové záväzky | 8 314 | 8 240 |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2014: 22 %):

| € '000   | 2015    | Zisk/<br>(strata)<br>(pozn. 34) | Vlastné<br>imanie | 2014    |
|--|---------|---------------------------------|-------------------|---------|
| Pohľadávky voči bankám   | 5       | 4                               | -                 | 1       |
| Derivátové finančné nástroje určené<br>na zabezpečenie peňažných tokov | 352     | -                               | 102               | 250     |
| Finančný majetok na predaj   | (7 544) | -                               | 1 201             | (8 745) |
| Úvery poskytnuté klientom  | 45 437  | 1 560                           | -                 | 43 874  |
| Hmotný majetok   | (4 413) | (105)                           | -                 | (4 308) |
| Rezervy  | 40      | (89)                            | -                 | 129     |
| Ostatné záväzky  | 7 129   | 3 602                           | -                 | 3 527   |
| Ostatné  | 321     | 364                             | -                 | (43)    |
| Odložené daňové pohľadávky   | 41 327  | 5 336                           | 1 303             | 34 685  |

**19. Ostatný majetok**

| € '000  | Pozn. | 2015    | 2014    |
|---|-------|---------|---------|
| Prevádzkové pohľadávky a preddavky            |       | 10 012  | 7 015   |
| Náklady a príjmy budúcich období              |       | 9 135   | 5 646   |
| Ostatné daňové pohľadávky                     |       | 1 495   | 1 591   |
| Zásoby  |       | 832     | 543     |
| Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi |       | 20      | 7       |
| Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi  |       | 1       | 2       |
|   |       | 21 495  | 14 804  |
| Opravné položky                               | 13    | (1 148) | (1 614) |
|   |       | 20 347  | 13 190  |

## 20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

| € '000                         | 2015           | 2014           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Závazky voči centrálnym bankám |                |                |
| Bežné účty                     | 794            | 5 572          |
|                                | <u>794</u>     | <u>5 572</u>   |
| Závazky voči iným bankám       |                |                |
| Bežné účty                     | 36 044         | 13 415         |
| Termínované vklady             | 236 441        | 204 924        |
| Prijaté úvery                  | 137 267        | 151 306        |
| Prijatý peňažný kolaterál      | 1 600          | 4 821          |
|                                | <u>411 352</u> | <u>374 466</u> |
|                                | <u>412 146</u> | <u>380 038</u> |

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

| € '000                             | 2015           | 2014           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Európska investičná banka          | 94 745         | 105 687        |
| Council of Europe Development Bank | 19 044         | 24 245         |
| Európska banka pre obnovu a rozvoj | 23 478         | 21 374         |
|                                    | <u>137 267</u> | <u>151 306</u> |

### Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2015 zostatok zahŕňal šesť úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc €, 15 000 tisíc € (31. december 2014: šesť úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc € a 15 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,14 % a 1,73 % (31. december 2014: 0,50 % - 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

### Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2015 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 tisíc €, (31. december 2014: sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike.

Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3M Euribor a k 31. decembru 2015 bola v rozmedzí 0,03 % až 0,33 % (31. december 2014: 0,05 % – 0,55 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022.

### Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch.

Banka mala k 31. decembru 2015 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2014: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Splatnosti úverov su v rokoch 2016, 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2015 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,36 % až 1,96 % (31. december 2014: 0,63 % – 2,08 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

## 21. Vklady a úvery od klientov

| € '000                    | 2015             | 2014             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Bežné účty                | 5 158 714        | 4 195 351        |
| Termínované vklady        | 2 420 384        | 3 077 205        |
| Vkladné knižky            | 211 416          | 207 045          |
| Vklady štátu a samosprávy | 648 802          | 306 172          |
| Iné vklady                | 103 818          | 78 625           |
|                           | <u>8 543 134</u> | <u>7 864 398</u> |

## 22. Emitované dlhové cenné papiere

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Dlhopisy  | <u>58</u>        | <u>58</u>        |
| Hypotekárne záložné listy („HZL“)                               | 978 849          | 999 543          |
| Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov                  | 125 951          | 126 071          |
| Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty                  | <u>482 734</u>   | <u>324 037</u>   |
|   | 1 587 534        | 1 449 651        |
| Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty     | 12 259           | 18 593           |
| Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty | <u>490</u>       | <u>1 163</u>     |
|   | <u>1 600 341</u> | <u>1 469 465</u> |

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozrite pozn. 12).

| Názov               | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 31. dec 2015 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | 2015 € '000 | 2014 € '000 |
|---------------------|-------------------|------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|-------------|-------------|
| HZL VÚB, a.s. XVII. | 0,08              | EUR  | -                                 | 33 194                         | 28.11.2005    | 28.11.2015       | -           | 55 709      |
| HZL VÚB, a.s. XX.   | 4,3               | EUR  | 50                                | 331 939                        | 9.3.2006      | 9.3.2021         | 17 176      | 17 176      |
| HZL VÚB, a.s. XXX.  | 5                 | EUR  | 1 000                             | 33 194                         | 5.9.2007      | 5.9.2032         | 33 420      | 33 401      |
| HZL VÚB, a.s. XXXI. | 4,9               | EUR  | 600                               | 33 194                         | 29.11.2007    | 29.11.2037       | 19 696      | 19 680      |
| HZL VÚB, a.s. 32.   | 1,89              | CZK  | 800                               | 1 000 000                      | 17.12.2007    | 17.12.2017       | 30 353      | 29 944      |
| HZL VÚB, a.s. 35.   | 4,4               | EUR  | 630                               | 33 194                         | 19.3.2008     | 19.3.2016        | 21 618      | 21 528      |
| HZL VÚB, a.s. 36.   | 4,75              | EUR  | 560                               | 33 194                         | 31.3.2008     | 31.3.2020        | 19 042      | 18 993      |
| HZL VÚB, a.s. 39.   | 0,71              | EUR  | -                                 | 1 000 000                      | 26.6.2008     | 26.6.2015        | -           | 60 006      |
| HZL VÚB, a.s. 40.   | 0,73              | EUR  | -                                 | 1 000 000                      | 28.8.2008     | 28.8.2015        | -           | 70 053      |
| HZL VÚB, a.s. 43.   | 5,1               | EUR  | 500                               | 33 194                         | 26.9.2008     | 26.9.2025        | 15 873      | 15 776      |
| HZL VÚB, a.s. 46.   | 4,61              | EUR  | 49                                | 1 000 000                      | 19.5.2009     | 19.5.2016        | 50 393      | 50 393      |
| HZL VÚB, a.s. 53.   | 0,7               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 8.4.2010      | 8.4.2017         | 100 155     | 100 187     |
| HZL VÚB, a.s. 55.   | 2,83              | EUR  | -                                 | 1 000                          | 1.10.2010     | 1.10.2015        | -           | 14 100      |
| HZL VÚB, a.s. 57.   | 1,3               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 30.9.2010     | 30.9.2018        | 100 338     | 100 377     |
| HZL VÚB, a.s. 58.   | 1,8               | EUR  | 80                                | 1 000 000                      | 10.12.2010    | 10.12.2019       | 80 082      | 80 092      |
| HZL VÚB, a.s. 59.   | 3                 | EUR  | -                                 | 1 000                          | 1.3.2011      | 1.3.2015         | -           | 25 625      |
| HZL VÚB, a.s. 61.   | 1,08              | EUR  | -                                 | 10 000                         | 7.6.2011      | 7.6.2015         | -           | 4 671       |
| HZL VÚB, a.s. 62.   | 2,0               | EUR  | 100                               | 1 000 000                      | 28.7.2011     | 28.7.2018        | 100 866     | 100 977     |
| HZL VÚB, a.s. 63.   | 3,8               | EUR  | 35 000                            | 1 000                          | 16.9.2011     | 16.3.2016        | 35 383      | 35 383      |
| HZL VÚB, a.s. 64.   | 3,3               | CZK  | 7 000                             | 100 000                        | 26.9.2011     | 26.9.2016        | 26 111      | 25 421      |
| HZL VÚB, a.s. 67.   | 5,4               | EUR  | 300                               | 50 000                         | 29.11.2011    | 29.11.2030       | 15 071      | 15 071      |
| HZL VÚB, a.s. 68.   | 4                 | EUR  | -                                 | 1 000                          | 16.1.2012     | 16.7.2015        | -           | 36 342      |
| HZL VÚB, a.s. 69.   | 4,5               | EUR  | 990                               | 20 000                         | 6.2.2012      | 6.2.2016         | 20 163      | 20 404      |
| HZL VÚB, a.s. 70.   | 3,8               | EUR  | 400                               | 100 000                        | 7.3.2012      | 7.3.2017         | 41 203      | 41 185      |

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

| Názov             | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 31. dec 2015 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | 2015 € '000      | 2014 € '000      |
|-------------------|-------------------|------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| HZL VÚB, a.s. 71. | 3,9               | EUR  | 750                               | 20 000                         | 2.5.2012      | 2.5.2017         | 15 201           | 15 276           |
| HZL VÚB, a.s. 72. | 4,7               | EUR  | 250                               | 100 000                        | 21.6.2012     | 21.6.2027        | 25 430           | 25 413           |
| HZL VÚB, a.s. 73. | 4,2               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 11.7.2012     | 11.7.2022        | 50 709           | 50 666           |
| HZL VÚB, a.s. 74. | 3,35              | EUR  | 700                               | 100 000                        | 16.1.2013     | 15.12.2023       | 71 874           | 71 827           |
| HZL VÚB, a.s. 75. | 2                 | EUR  | 300                               | 100 000                        | 5.4.2013      | 5.4.2019         | 30 476           | 30 486           |
| HZL VÚB, a.s. 76. | 2,4               | EUR  | 309                               | 10 000                         | 22.4.2013     | 22.4.2018        | 3 142            | 3 143            |
| HZL VÚB, a.s. 77. | 1,8               | CZK  | 5 000                             | 100 000                        | 20.6.2013     | 20.6.2018        | 18 636           | 18 141           |
| HZL VÚB, a.s. 78. | 2,16              | EUR  | 905                               | 10 000                         | 3.3.2014      | 3.3.2020         | 9 241            | 9 248            |
| HZL VÚB, a.s. 79. | 2                 | EUR  | 10 000                            | 1 000                          | 24.3.2014     | 24.9.2020        | 10 154           | 10 154           |
| HZL VÚB, a.s. 80. | 1,85              | EUR  | 31                                | 1 000 000                      | 27.3.2014     | 27.3.2021        | 31 868           | 31 951           |
| HZL VÚB, a.s. 81. | 2,55              | EUR  | 38                                | 1 000 000                      | 27.3.2014     | 27.3.2024        | 39 818           | 39 949           |
| HZL VÚB, a.s. 82. | 1,65              | EUR  | 1 701                             | 1 000                          | 16.6.2014     | 16.12.2020       | 1 716            | 1 716            |
| HZL VÚB, a.s. 83. | 0,9               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 28.7.2014     | 28.7.2019        | 49 958           | 49 893           |
| HZL VÚB, a.s. 84. | 0,6               | EUR  | 500                               | 100 000                        | 29.9.2014     | 30.9.2019        | 49 903           | 49 856           |
| HZL VÚB, a.s. 85. | 2,25              | EUR  | 500                               | 100 000                        | 14.11.2014    | 14.11.2029       | 49 479           | 49 438           |
| HZL VÚB, a.s. 86. | 0,3               | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 27.4.2015     | 27.4.2020        | 98 145           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 87. | 1,25              | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 9.6.2015      | 9.6.2025         | 97 174           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 88. | 0,5               | EUR  | 475                               | 100 000                        | 11.9.2015     | 11.9.2020        | 47 303           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 89. | 1,2               | EUR  | 1 000                             | 100 000                        | 29.9.2015     | 29.9.2025        | 99 087           | -                |
| HZL VÚB, a.s. 90. | 1,6               | EUR  | 628                               | 100 000                        | 29.10.2015    | 29.10.2030       | 61 277           | -                |
|                   |                   |      |                                   |                                |               |                  | <u>1 587 534</u> | <u>1 449 651</u> |

## 23. Rezervy

| € '000                        | 2015          | 2014          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Súdne spory                   | 25 069        | 27 017        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 180           | 588           |
| Ostatné rezervy               | 17            | 3             |
|                               | <u>25 266</u> | <u>27 608</u> |

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

| € '000                        | Pozn.  | 1. jan. 2015  | Tvorba       | Rozpus-tenie   | Použitie       | 31. dec. 2015 |
|-------------------------------|--------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Súdne spory                   | 26, 32 | 27 017        | 1 561        | (2 495)        | (1 014)        | 25 069        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 31     | 588           | 350          | -              | (758)          | 180           |
| Ostatné rezervy               | 32     | 3             | 14           | -              | -              | 17            |
|                               |        | <u>27 608</u> | <u>1 925</u> | <u>(2 495)</u> | <u>(1 772)</u> | <u>25 266</u> |

| € '000                        | Pozn.  | 1. jan. 2014  | Tvorba       | Rozpus-tenie | Použitie     | 31. dec. 2014 |
|-------------------------------|--------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Súdne spory                   | 26, 32 | 21 441        | 5 742        | (164)        | (2)          | 27 017        |
| Rezerva na reštrukturalizáciu | 31     | 532           | 330          | -            | (274)        | 588           |
| Ostatné rezervy               | 32     | -             | 3            | -            | -            | 3             |
|                               |        | <u>21 973</u> | <u>6 075</u> | <u>(164)</u> | <u>(276)</u> | <u>27 608</u> |

## 24. Ostatné záväzky

| € '000                           | 2015          | 2014          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Rôzni veritelia                  | 25 914        | 28 622        |
| Finančné záruky a záväzky        | 21 476        | 16 552        |
| Zúčtovanie so zamestnancami      | 21 081        | 19 173        |
| Výdavky a výnosy budúcich období | 3 523         | 3 724         |
| Odstupné a pracovné jubileá      | 3 343         | 3 196         |
| Zúčtovanie s akcionármi          | 1 297         | 1 187         |
| Záväzky z DPH a z ostatných daní | 2 691         | 2 869         |
| Investičné certifikáty           | 535           | 254           |
| Plán odmeňovania akciami         | 349           | 625           |
| Zúčtovanie cenných papierov      | 1             | 2             |
|                                  | <u>80 210</u> | <u>76 204</u> |

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

## Individuálna účtovná zvierka

Pohyby v položkách Finančné záruky a záväzky, Odstupné a pracovné jubileá a Program stabilizácie zamestnancov boli nasledujúce:

| € '000                      | Pozn. | 1. jan. 2015  | Tvorba       | Kurzové rozdiely | 31. dec. 2015 |
|-----------------------------|-------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| Finančné záruky a záväzky   | 33    | 16 552        | 4 828        | 96               | 21 476        |
| Odstupné a pracovné jubileá | 31    | 3 196         | 147          | -                | 3 343         |
|                             |       | <u>19 748</u> | <u>4 975</u> | <u>96</u>        | <u>24 819</u> |

| € '000                            | Pozn. | 1. jan. 2014  | Tvorba/ (rozpus-tenie) | Kurzové rozdiely | 31. dec. 2014 |
|-----------------------------------|-------|---------------|------------------------|------------------|---------------|
| Finančné záruky a záväzky         | 33    | 12 186        | 4 369                  | (3)              | 16 552        |
| Odstupné a pracovné jubileá       | 31    | 3 156         | 40                     | -                | 3 196         |
| Program stabilizácie zamestnancov | 31    | 433           | (433)                  | -                | -             |
|                                   |       | <u>15 775</u> | <u>3 976</u>           | <u>(3)</u>       | <u>19 748</u> |

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke Zúčtovanie so zamestnancami, boli nasledujúce:

| € '000        | 1. jan. 2015 | Tvorba (pozn. 31) | Použitie       | 31. dec. 2015 |
|---------------|--------------|-------------------|----------------|---------------|
| Sociálny fond | <u>621</u>   | <u>1 588</u>      | <u>(1 474)</u> | <u>735</u>    |

| € '000        | 1. jan. 2014 | Tvorba (pozn. 31) | Použitie       | 31. dec. 2014 |
|---------------|--------------|-------------------|----------------|---------------|
| Sociálny fond | <u>412</u>   | <u>1 643</u>      | <u>(1 434)</u> | <u>621</u>    |



## 25. Vlastné imanie

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Základné imanie – schválené, vydané a splatené:                             |                  |                  |
| 89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované      | 295 426          | 295 426          |
| 4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované | 135 393          | 135 393          |
|   | <u>430 819</u>   | <u>430 819</u>   |
| Emisné ážio   | 13 719           | 13 636           |
| Rezervné fondy  | 113 457          | 118 045          |
| Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)                             | 635 097          | 612 846          |
|   | <u>1 193 092</u> | <u>1 175 346</u> |

|  | 2015               | 2014               |
|--|--------------------|--------------------|
| Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €          | <u>130 357</u>     | <u>111 657</u>     |
| Vydelený váženým priemerným počtom akcií vypočítaným nasledovne: |                    |                    |
| 89 kmeňových akcií hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €       | 295 425 878        | 295 425 878        |
| 4 078 108 kmeňových akcií hodnota jednej akcie 33,2 € v €        | 135 393 186        | 135 393 186        |
|  | <u>430 819 064</u> | <u>430 819 064</u> |
| Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €                            |                    |                    |
|  | <u>12 976 478</u>  | <u>12 976 478</u>  |
| Vážený priemerný počet akcií hodnota jednej akcie 33,2 €         |                    |                    |
| Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €           | <u>10,04</u>       | <u>8,60</u>        |

Základné práva týkajúce sa akcií sú právo zúčastňovať sa a hlasovať na valných zhromaždeniach akcionárov a právo na výplatu dividend.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

|  | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| Intesa Sanpaolo Holding International S.A. | 97,03 %         | 97,02 %         |
| Tuzemskí akcionári                         | 2,28 %          | 2,21 %          |
| Zahraniční akcionári                       | 0,69 %          | 0,77 %          |
|  | <u>100,00 %</u> | <u>100,00 %</u> |

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Banka riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Banka môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva banky.

Kapitál banky na regulatorné účely bol k 31. decembru 2015 aj k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

| € '000   | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Základný kapitál (Tier 1)</b>   |                  |                  |
| Základné imanie  | 430 819          | 430 819          |
| Emisné ážio  | 13 719           | 13 636           |
| Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie  | 635 097          | 612 846          |
| Ostatné rezervy  | 87 493           | 87 493           |
| Precenenie finančného majetku na predaj  | 30 094           | (1 566)          |
| Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami | (801)            | (567)            |
| Zníženie o nehmotný majetok  | (59 250)         | (55 032)         |
| Zníženie o očakávanú stratu z IRB  | (13 249)         | -                |
|  | <u>1 123 922</u> | <u>1 087 629</u> |
| <b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>  |                  |                  |
| Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB   | 12 870           | 2 189            |
| <b>Celkový regulatórny kapitál</b>   | <u>1 136 792</u> | <u>1 089 818</u> |

| € '000                              | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Základný kapitál (Tier 1)           | 1 123 922        | 1 087 629        |
| Dodatkový kapitál (Tier 2)          | 12 870           | 2 189            |
| <b>Celkový regulatórny kapitál</b>  | <u>1 136 792</u> | <u>1 089 818</u> |
| <b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b> | <u>7 276 481</u> | <u>6 959 463</u> |
| Kapitálová primeranosť Tier 1       | 15,45 %          | 15,63 %          |
| Celková kapitálová primeranosť      | 15,62 %          | 15,66 %          |

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdeľný zisk okrem zisku bežného rok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

## 26. Podsúvahové položky

| € '000  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Vydané záruky                                 | 834 723          | 733 162          |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 2 573 894        | 2 494 296        |
|   | <u>3 408 617</u> | <u>3 227 458</u> |

### (a) Vydané záruky

Závazky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že banka vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto banka účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

### (b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

### (c) Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

| € '000       | 2015         | 2014         |
|--------------|--------------|--------------|
| Do 1 roka    | 1 125        | 1 245        |
| 1 až 5 rokov | 902          | 1 472        |
| Nad 5 rokov  | -            | -            |
|              | <u>2 027</u> | <u>2 717</u> |

## (d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2015. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 25 069 tisíc € (31. december 2014: 27 017 tisíc €) (pozrite aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 246 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

**27. Čisté úrokové výnosy**

| € '000   | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>  |                 |                 |
| Pohľadávky voči bankám   | 2 277           | 5 080           |
| Úvery poskytnuté klientom  | 353 374         | 370 776         |
| Dlhopisy štátne pokladničné poukážky<br>a iné cenné papiere:               |                 |                 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 4 206           | 4 597           |
| Finančný majetok na predaj   | 30 780          | 37 033          |
| Investície držané do splatnosti  | 22 869          | 25 247          |
|  | <u>413 506</u>  | <u>442 733</u>  |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>   |                 |                 |
| Záväzky voči bankám  | (1 335)         | (1 935)         |
| Vklady a úvery od klientov   | (37 393)        | (50 126)        |
| Emitované dlhové cenné papiere   | (30 293)        | (34 701)        |
|  | <u>(69 021)</u> | <u>(86 762)</u> |
|  | <u>344 485</u>  | <u>355 971</u>  |

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2015 dosiahli výšku 23 676 tisíc € (2014: 25 006 tisíc €).

## 28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| € '000   | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>                           |                 |                 |
| Prijaté od bánk  | 8 696           | 8 403           |
| Prijaté od klientov:   |                 |                 |
| Bežné účty   | 55 091          | 51 353          |
| Úvery a záruky   | 30 896          | 29 241          |
| Transakcie a platby  | 21 982          | 24 336          |
| Sprostredkovanie poistenia                                     | 11 766          | 8 378           |
| Cenné papiere  | 10 578          | 6 957           |
| Kontokorenty   | 4 069           | 4 106           |
| Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov | 1 817           | 1 228           |
| Termínované vklady   | 475             | 637             |
| Ostatné  | 3 675           | 2 471           |
|  | <u>149 045</u>  | <u>137 110</u>  |
| <b>Náklady na poplatky a provízie</b>                          |                 |                 |
| Platené bankám   | (16 222)        | (16 572)        |
| Platené sprostredkovateľom:                                    |                 |                 |
| Kreditné karty   | (42 249)        | (42 722)        |
| Cenné papiere  | (709)           | (559)           |
| Služby   | (5 254)         | (5 647)         |
| Ostatné  | (241)           | (755)           |
|  | <u>(64 675)</u> | <u>(66 255)</u> |
|  | <u>84 370</u>   | <u>70 855</u>   |

## 29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

| € '000  | 2015          | 2014          |
|---|---------------|---------------|
| Menové deriváty a transakcie  | 5 585         | 4 401         |
| Marže z menových konverzií s klientmi   | 5 630         | 5 097         |
| Krížové menové swapy *  | 971           | (302)         |
| Akciové deriváty  | (22)          | 35            |
| Ostatné deriváty  | 59            | -             |
| Úrokové deriváty *  | (1 233)       | 13 494        |
| Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok<br>v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 7             | 16            |
| Cenné papiere:  |               |               |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát   |               |               |
| Na obchodovanie   | (2 511)       | (1 334)       |
| Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní                      | 175           | 229           |
| Finančný majetok na predaj *  | (3 019)       | 11 182        |
| Emitované dlhové cenné papiere *  | 6 333         | (21 153)      |
|   | <u>11 975</u> | <u>11 665</u> |

\* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou zabezpečovacieho vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom (pozrite pozn. 10).

### 30. Ostatné prevádzkové výnosy

| € '000                                   | 2015         | 2014         |
|--|--------------|--------------|
| Služby                                   | 1 231        | 1 087        |
| Nájomné                                  | 896          | 1 170        |
| Finančné výnosy                          | 75           | 132          |
| Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku | 3            | (1)          |
| Ostatné                                  | 2 132        | 795          |
|  | <u>4 337</u> | <u>3 183</u> |

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

| € '000                                    | Pozn. | 2015             | 2014             |
|---|-------|------------------|------------------|
| Mzdy                                      |       | (73 139)         | (72 566)         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie          |       | (27 511)         | (26 585)         |
| Sociálny fond                             | 24    | (1 588)          | (1 643)          |
| Program stabilizácie zamestnancov         | 24    | -                | 433              |
| Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá | 24    | (147)            | (40)             |
| Rezerva na reštrukturalizáciu             |       | 408              | (56)             |
|   |       | <u>(101 977)</u> | <u>(100 457)</u> |

Celkový počet zamestnancov banky bol k 31. decembru 2015 3 469 (31. december 2014: 3 508). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 bol 3 500 (31. december 2014: 3 488).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá banka žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

**32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií**

| € '000                               | Pozn. | 2015            | 2014            |
|--------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Údržba IT systémov                   |       | (17 858)        | (18 649)        |
| Služby vzťahujúce sa na budovy       |       | (17 424)        | (17 423)        |
| Poštovné a telekomunikačné služby    |       | (10 492)        | (10 214)        |
| Rezolučný fond***                    |       | (7 583)         | -               |
| Reklama                              |       | (6 244)         | (6 140)         |
| Služby vzťahujúce sa na zariadenia   |       | (5 846)         | (5 735)         |
| Kancelárske potreby                  |       | (4 186)         | (3 670)         |
| Bezpečnostné služby                  |       | (3 193)         | (3 455)         |
| Zaplatené súdne spory                |       | (1 347)         | (315)           |
| Služby tretích strán                 |       | (1 056)         | (1 252)         |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov * |       | (1 385)         | (5 512)         |
| Poistenie                            |       | (1 125)         | (1 282)         |
| Odborné služby                       |       | (821)           | (813)           |
| Cestovné                             |       | (679)           | (564)           |
| Školenia                             |       | (685)           | (671)           |
| Audit **                             |       | (640)           | (545)           |
| Prepravné                            |       | (425)           | (472)           |
| Manká a škody                        |       | (386)           | (804)           |
| DPH a ostatné dane                   |       | (244)           | (225)           |
| Ostatné rezervy                      | 23    | (14)            | (3)             |
| Rezerva na súdne spory               | 23    | 1 948           | (5 576)         |
| Ostatné prevádzkové náklady          |       | <u>(3 745)</u>  | <u>(4 158)</u>  |
|                                      |       | <u>(83 430)</u> | <u>(87 478)</u> |

\* Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov. Príspevok za prvý a druhý štvrťrok roku 2014 bol 0,05 % p.q. z výpočtovej základne, za tretí a štvrtý kvartál roku 2014 sa príspevok znížil na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

\*\* K 31. decembru 2015 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 417 tisíc € (31. december 2014: 383 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym auditorom 89 tisíc € bez DPH (31. december 2014: 91 tisíc €)

\*\*\* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

| € '000   | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií | <u>(20 076)</u> | <u>(29 413)</u> |

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrťrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

### 33. Opravné položky

| € '000  | Pozn. | 2015            | 2014            |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Tvorba opravných položiek   | 13    | (127 763)       | (122 584)       |
| Rozpustenie opravných položiek                                    | 13    | 70 725          | 59 117          |
| Čistá tvorba opravných položiek                                   |       | <u>(57 038)</u> | <u>(63 467)</u> |
| Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky                      |       | (13 891)        | (11 561)        |
| Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky                 |       | 9 063           | 7 192           |
| Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky | 24    | <u>(4 828)</u>  | <u>(4 369)</u>  |
| Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku                    |       | (49 186)        | (53 227)        |
| Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku     | 13    | 40 602          | 47 352          |
|   |       | <u>(8 584)</u>  | <u>(5 875)</u>  |
| Príjmy z odpísaného majetku                                       |       | 6 314           | 7 513           |
| Príjmy z predaného majetku  |       | 12 709          | 9 817           |
|   |       | <u>19 023</u>   | <u>17 330</u>   |
|   |       | <u>(51 427)</u> | <u>(56 381)</u> |

### 34. Daň z príjmov

| € '000                 | Pozn. | 2015            | 2014            |
|------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Splatná daň z príjmov  |       | (45 412)        | (37 483)        |
| Odložená daň z príjmov | 18    | 5 336           | 3 098           |
|                        |       | <u>(40 076)</u> | <u>(34 385)</u> |

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

| € '000                          | 2015         | 2014         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Pohľadávky voči bankám          | 4            | (4)          |
| Úvery poskytnuté klientom       | 1 560        | 2 053        |
| Investície držané do splatnosti | -            | (132)        |
| Hmotný majetok                  | (105)        | (956)        |
| Rezervy                         | (89)         | 12           |
| Ostatné záväzky                 | 3 602        | 621          |
| Ostatné                         | 364          | 1 504        |
|                                 | <u>5 336</u> | <u>3 098</u> |



Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2015 a 2014. Od súhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

| € '000  | Pozn. | Daňový základ | 2015<br>Daň<br>s použitím<br>platnej<br>sadzby<br>(22 %) | Daňový základ | 2014<br>Daň<br>s použitím<br>platnej<br>sadzby<br>(22 %) |
|---|-------|---------------|--|---------------|--|
| Zisk pred zdanením  |       | 170 433       | (37 495)   | 146 042       | (32 129)   |
| Vplyv nedaňových nákladov<br>pri určovaní zdaniteľného zisku  |       |               |  |               |  |
| Tvorba rezerv a podobných položiek                            |       | 43 895        | (9 657)  | 12 865        | (2 830)  |
| Tvorba opravných položiek                                     |       | 105 967       | (23 313)   | 95 456        | (21 000)   |
| Odpis a predaj majetku  |       | 5 868         | (1 291)  | 4 183         | (920)  |
| Ostatné   |       | 14 790        | (3 254)  | 20 874        | (4 592)  |
|   |       | 170 520       | (37 515)   | 133 378       | (29 342)   |
| Vplyv nedaňových výnosov<br>pri určovaní zdaniteľného zisku   |       |               |  |               |  |
| Rozpustenie rezerv a podobných položiek                       |       | (30 072)      | 6 616  | (1 400)       | 308  |
| Rozpustenie opravných položiek                                |       | (97 683)      | 21 490   | (90 361)      | 19 879   |
| Dividendy   |       | (5 919)       | 1 302  | (2 303)       | 507  |
| Ostatné   |       | (1 717)       | 378  | (18 145)      | 3 992  |
|   |       | (135 391)     | 29 786   | (112 209)     | 24 686   |
| Úprava splatnej dane minulých období                          |       | 889           | (195)  | 3 205         | (705)  |
| Zrážková daň platená do zahraničia –<br>zúčtovanie preddavkov |       | (32)          | 7  | (32)          | 7  |
| Splatná daň z príjmov   |       | 206 419       | (45 412)   | 170 384       | (37 483)   |
| Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %                 | 18    |               | 5 336  |               | 3 098  |
| Daň z príjmov   |       |               | (40 076)   |               | (34 385)   |
| Efektívna daňová sadzba                                       |       |               | 23,51 %  |               | 23,54 %  |

**35. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

| € '000   | 2015           | 2014            |
|--|----------------|-----------------|
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky   | 16             | (9)             |
| Finančný majetok na predaj:  |                |                 |
| Straty, ktoré vznikli počas roka   | (4 704)        | (11 452)        |
| Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia | (751)          | (3 551)         |
|  | <u>(5 455)</u> | <u>(15 003)</u> |
| Zabezpečovanie peňažných tokov:  |                |                 |
| Straty, ktoré vznikli počas roka   | (465)          | (1 134)         |
| Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia   | -              | (350)           |
|  | <u>(465)</u>   | <u>(1 484)</u>  |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu   | (5 904)        | (16 496)        |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *   | 1 301          | 3 627           |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok  | <u>(4 603)</u> | <u>(12 869)</u> |

\* Daň z príjmov sa vzťahuje na ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia.

**36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

| € '000   | 2015                  |                |                    | 2014                  |                |                    |
|--|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|
|  | Hodnota pred zdanením | Daňový benefit | Hodnota po zdanení | Hodnota pred zdanením | Daňový benefit | Hodnota po zdanení |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 16                    | -              | 16                 | (9)                   | -              | (9)                |
| Finančný majetok na predaj                       | (5 455)               | 1 201          | (4 254)            | (15 003)              | 3 300          | (11 703)           |
| Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov       | (465)                 | 100            | (365)              | (1 484)               | 327            | (1 157)            |
|  | <u>(5 904)</u>        | <u>1 301</u>   | <u>(4 603)</u>     | <u>(16 496)</u>       | <u>3 627</u>   | <u>(12 869)</u>    |

## 37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva podstatný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2015 bola 114 tisíc € (2014: 109 tisíc €) a členom predstavenstva 2 165 tisíc € (2014: 2 235 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

| € '000  | KRP*         | Dcérske spoločnosti | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo | Spolu          |
|---|--------------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Majetok</b>  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Pohľadávky voči bankám  | -            | -                   | -                | -                  | 104 416         | 11 175                              | 115 591        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                   | -                | -                  | -               | 1 474                               | 1 474          |
| Úvery poskytnuté klientom   | 405          | 192 228             | -                | -                  | -               | -                                   | 192 633        |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | -            | -                   | -                | -                  | 3 481           | -                                   | 3 481          |
| Ostatný majetok   | -            | 268                 | 6                | 1 819              | -               | -                                   | 2 093          |
|   | <u>405</u>   | <u>192 496</u>      | <u>6</u>         | <u>1 819</u>       | <u>107 897</u>  | <u>12 649</u>                       | <u>315 272</u> |
| <b>Závazky</b>  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                   | -            | -                   | -                | -                  | 210 762         | 9 708                               | 220 470        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                   | -                | -                  | 438             | 3 380                               | 3 818          |
| Vklady a úvery od klientov  | 2 782        | 360                 | -                | 2 565              | -               | 117                                 | 5 824          |
| Emitované dlhové cenné papiere  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Hypotekárne záložné listy   | -            | -                   | -                | -                  | -               | 431 835                             | 431 835        |
| Ostatné záväzky   | 349          | 3 480               | -                | 6                  | -               | 726                                 | 4 561          |
|   | <u>3 131</u> | <u>3 840</u>        | <u>-</u>         | <u>2 571</u>       | <u>211 200</u>  | <u>445 766</u>                      | <u>666 508</u> |
| <b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>                    | -            | 57 613              | -                | -                  | -               | -                                   | 57 613         |
| <b>Vydané záruky</b>  | -            | -                   | -                | -                  | 2 945           | 28 767                              | 31 712         |
| <b>Prijaté záruky</b>   | -            | -                   | -                | -                  | 138 745         | 62 208                              | 200 953        |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>       | -            | -                   | -                | -                  | 102 870         | 269 268                             | 372 138        |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>       | -            | -                   | -                | -                  | 103 486         | 250 811                             | 354 297        |

| € '000                                    | KRP* | Dcérske spoločnosti | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo |          |
|---|------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------|
|   |      |                     |                  |                    |                 | Intesa Sanpaolo                     | Spolu    |
| <b>Výnosy a náklady</b>                   |      |                     |                  |                    |                 |                                     |          |
| Úrokové a obdobné výnosy                  | 9    | 2 445               | -                | -                  | 1 605           | 27                                  | 4 086    |
| Úrokové a obdobné náklady                 | (18) | 108                 | (5)              | (1)                | (76)            | (8 597)                             | (8 589)  |
| Výnosy z poplatkov a provízií             | 1    | 164                 | -                | 10 512             | 65              | 28                                  | 10 770   |
| Náklady na poplatky a provízie            | -    | (33 596)            | -                | (22)               | (335)           | (7 309)                             | (41 262) |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | -    | -                   | -                | -                  | 1 307           | (4 059)                             | (2 752)  |
| Výnosy z dividend                         | -    | 1 371               | 2 280            | 2 262              | -               | -                                   | 5 913    |
| Ostatné prevádzkové výnosy                | -    | 1 220               | 113              | 373                | 564             | 23                                  | 2 293    |
| Ostatné prevádzkové náklady               | -    | (1 210)             | -                | -                  | -               | (1 896)                             | (3 106)  |
|   | (8)  | (29 498)            | 2 388            | 13 124             | 3 130           | (21 783)                            | (32 647) |

\* Klúčová riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

| € '000  | KRP          | Dcérske spoločnosti | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo | Spolu          |
|---|--------------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Majetok</b>  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Pohľadávky voči bankám  | -            | -                   | -                | -                  | 549 238         | 5 857                               | 555 095        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                   | -                | -                  | -               | 4 324                               | 4 324          |
| Úvery poskytnuté klientom   | 448          | 162 104             | -                | -                  | -               | -                                   | 162 552        |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | -            | -                   | -                | -                  | 625             | -                                   | 625            |
| Ostatný majetok   | -            | 184                 | 5                | 788                | -               | -                                   | 977            |
|   | <u>448</u>   | <u>162 288</u>      | <u>5</u>         | <u>788</u>         | <u>549 863</u>  | <u>10 181</u>                       | <u>723 573</u> |
| <b>Závazky</b>  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám                                   | -            | -                   | -                | -                  | 111 285         | 8 616                               | 119 901        |
| Derivátové finančné nástroje  | -            | -                   | -                | -                  | 114             | 4 843                               | 4 957          |
| Vklady a úvery od klientov  | 3 056        | 5 226               | -                | 1 319              | -               | 110                                 | 9 711          |
| Emitované dlhové cenné papiere  |              |                     |                  |                    |                 |                                     |                |
| Hypotekárne záložné listy   | -            | -                   | 647              | -                  | -               | 562 086                             | 562 733        |
| Ostatné záväzky   | 625          | 4 309               | -                | 10                 | -               | 491                                 | 5 435          |
|   | <u>3 681</u> | <u>9 535</u>        | <u>647</u>       | <u>1 329</u>       | <u>111 399</u>  | <u>576 146</u>                      | <u>702 737</u> |
| <b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>                    | -            | 96 969              | -                | -                  | -               | -                                   | 96 969         |
| <b>Vydané záruky</b>  | -            | -                   | -                | -                  | -               | 26 760                              | 26 760         |
| <b>Prijaté záruky</b>   | -            | -                   | -                | -                  | 135 000         | 67 096                              | 202 096        |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>       | -            | -                   | -                | -                  | -               | 67 642                              | 67 642         |
| <b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>       | -            | -                   | -                | -                  | 35 107          | 151 053                             | 186 160        |

| € '000                                    | KRP  | Dcérske spoločnosti | Spoločné podniky | Pridružené podniky | Intesa Sanpaolo | Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo | Spolu    |
|---|------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|----------|
| <b>Výnosy a náklady</b>                   |      |                     |                  |                    |                 |                                     |          |
| Úrokové a obdobné výnosy                  | 19   | 3 227               | -                | -                  | 3 722           | 849                                 | 7 817    |
| Úrokové a obdobné náklady                 | (41) | 66                  | (7)              | (3)                | (158)           | (12 181)                            | (12 324) |
| Výnosy z poplatkov a provízií             | 2    | 94                  | -                | 6 624              | -               | 14                                  | 6 734    |
| Náklady na poplatky a provízie            | -    | (34 061)            | -                | (22)               | (501)           | (7 468)                             | (42 052) |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | -    | -                   | -                | -                  | 66              | 4 357                               | 4 423    |
| Výnosy z dividend                         | -    | 843                 | 1 140            | 304                | -               | -                                   | 2 287    |
| Ostatné prevádzkové výnosy                | -    | 1 008               | 112              | 300                | 306             | 57                                  | 1 783    |
| Ostatné prevádzkové náklady               | -    | (1 293)             | -                | -                  | -               | (1 217)                             | (2 510)  |
|   | (20) | (30 116)            | 1 245            | 7 203              | 3 435           | (15 589)                            | (33 842) |

### 38. Rozdelenie zisku

Dňa 27. marca 2015 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2014.

€ '000

|   |                |
|---|----------------|
| Dividendy akcionárom (6,90 € na akciu v hodnote 33,2 €) | 89 538         |
| Nerozdelený zisk  | <u>22 119</u>  |
|   | <u>111 657</u> |

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015:

€ '000

|  |                |
|--|----------------|
| Dividendy akcionárom (10,04 € na akciu v hodnote 33,2 €) | 130 334        |
| Nerozdelený zisk   | <u>23</u>      |
|  | <u>130 357</u> |

### 39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Od 31. decembra 2015 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.



# Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

## Hypotekárne záložné listy vydané VÚB, a.s.

| NÁZOV EMISIE                              | I S I N                  | DÁTUM ZACIATKU VYDÁVANIA | DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY | MENA EMISIE | MENOVITÁ HODNOTA | POČET KUSOV | ÚROKOVÝ VÝNOS (%)   | VÝPLATA VÝNOSOV | MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|-----------------|-------------------------------|
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.  | SK4120004946<br>séria 01 | 9. 3. 2006               | 9. 3. 2021                          | EUR         | 331 939,19       | 50          | 4,30 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX. | SK4120005547<br>séria 01 | 5. 9. 2007               | 5. 9. 2032                          | EUR         | 33 193,92        | 1 000       | 5,00 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31   | SK4120005679<br>séria 01 | 29. 11. 2007             | 29. 11. 2037                        | EUR         | 33 193,92        | 600         | 4,90 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 32   | SK4120005711<br>séria 01 | 17. 12. 2007             | 17. 12. 2017                        | CZK         | 1 000 000,00     | 800         | 6M PRIBOR + 1,50 %  | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 35   | SK4120005869<br>séria 01 | 19. 3. 2008              | 19. 3. 2016                         | EUR         | 33 193,92        | 630         | 4,40 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36   | SK4120005893<br>séria 01 | 31. 3. 2008              | 31. 3. 2020                         | EUR         | 33 193,92        | 560         | 4,75 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43   | SK4120006271<br>séria 01 | 26. 9. 2008              | 26. 9. 2025                         | EUR         | 33 193,92        | 500         | 5,10 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 46   | SK4120006636<br>séria 01 | 19. 5. 2009              | 19. 5. 2016                         | EUR         | 1 000 000,00     | 49          | 4,61 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 53   | SK4120007154<br>séria 01 | 8. 4. 2010               | 8. 4. 2017                          | EUR         | 1 000 000,00     | 100         | 3M EURIBOR + 0,72 % | štvrtročne      | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 57   | SK4120007436<br>séria 01 | 30. 9. 2010              | 30. 9. 2018                         | EUR         | 1 000 000,00     | 100         | 6M EURIBOR + 1,31 % | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 58   | SK4120007642<br>séria 01 | 10. 12. 2010             | 10. 12. 2019                        | EUR         | 1 000 000,00     | 80          | 6M EURIBOR + 1,80 % | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62   | SK4120008004<br>séria 01 | 28. 7. 2011              | 28. 7. 2018                         | EUR         | 1 000 000,00     | 100         | 6M EURIBOR + 1,99 % | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63   | SK4120008061<br>séria 01 | 16. 9. 2011              | 16. 3. 2016                         | EUR         | 1 000,00         | 35 000      | 3,75 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64   | SK4120008129<br>séria 01 | 26. 9. 2011              | 26. 9. 2016                         | CZK         | 100 000,00       | 7 000       | 3,25 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67   | SK4120008228<br>séria 01 | 29. 11. 2011             | 29. 11. 2030                        | EUR         | 50 000,00        | 300         | 5,35 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69   | SK4120008350<br>séria 01 | 6. 2. 2012               | 6. 2. 2016                          | EUR         | 20 000,00        | 990         | 4,50 %              | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70   | SK4120008418<br>séria 01 | 7. 3. 2012               | 7. 3. 2017                          | EUR         | 100 000,00       | 400         | 3,75 %              | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71   | SK4120008541<br>séria 01 | 2. 5. 2012               | 2. 5. 2017                          | EUR         | 20 000,00        | 750         | 3,90 %              | polročne        | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72   | SK4120008608<br>séria 01 | 21. 6. 2012              | 21. 6. 2027                         | EUR         | 100 000,00       | 250         | 4,70 %              | ročne           | nie                           |

## Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

| NÁZOV EMISIE                            | I S I N                  | DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA | DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY | MENA EMISIE | MENOVITÁ HODNOTA | POČET KUSOV | ÚROKOVÝ VÝNOS (%) | VÝPLATA VÝNOSOV | MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------|------------------|-------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73 | SK4120008624<br>séria 01 | 11. 7. 2012              | 11. 7. 2022                        | EUR         | 100 000,00       | 500         | 4,20 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74 | SK4120008939<br>séria 01 | 16. 1. 2013              | 15. 12. 2023                       | EUR         | 100 000,00       | 700         | 3,35 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 75 | SK4120009093<br>séria 01 | 5. 4. 2013               | 5. 4. 2019                         | EUR         | 100 000,00       | 300         | 2,00 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 76 | SK4120009101<br>séria 01 | 22. 4. 2013              | 22. 4. 2018                        | EUR         | 10 000,00        | 309         | 2,40 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 77 | SK4120009259<br>séria 01 | 20. 6. 2013              | 20. 6. 2018                        | CZK         | 100 000,00       | 5 000       | 1,80 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 78 | SK4120009820<br>séria 01 | 3. 3. 2014               | 3. 3. 2020                         | EUR         | 10 000,00        | 905         | 2,16 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 79 | SK4120009846<br>séria 01 | 24. 3. 2014              | 24. 9. 2020                        | EUR         | 1 000,00         | 10 000      | 2,00 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 80 | SK4120009879<br>séria 01 | 27. 3. 2014              | 27. 3. 2021                        | EUR         | 1 000 000,00     | 31          | 1,85 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 81 | SK4120009887<br>séria 01 | 27. 3. 2014              | 27. 3. 2024                        | EUR         | 1 000 000,00     | 38          | 2,55 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 82 | SK4120010042<br>séria 01 | 16. 6. 2014              | 16. 12. 2020                       | EUR         | 1 000,00         | 1 701       | 1,65 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 83 | SK4120010141<br>séria 01 | 28. 7. 2014              | 28. 7. 2019                        | EUR         | 100 000,00       | 500         | 0,90 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 84 | SK4120010182<br>séria 01 | 29. 9. 2014              | 30. 9. 2019                        | EUR         | 100 000,00       | 500         | 0,60 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 85 | SK4120010364<br>séria 01 | 14. 11. 2014             | 14. 11. 2029                       | EUR         | 100 000,00       | 500         | 2,25 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 86 | SK4120010646<br>séria 01 | 27. 4. 2015              | 27. 4. 2020                        | EUR         | 100 000,00       | 1 000       | 0,30 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 87 | SK4120010794<br>séria 01 | 9. 6. 2015               | 9. 6. 2025                         | EUR         | 100 000,00       | 1 000       | 1,25 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 88 | SK4120011040<br>séria 01 | 11. 9. 2015              | 11. 9. 2020                        | EUR         | 100 000,00       | 475         | 0,50 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 89 | SK4120011065<br>séria 01 | 29. 9. 2015              | 29. 9. 2025                        | EUR         | 100 000,00       | 1 000       | 1,20 %            | ročne           | nie                           |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 90 | SK4120011149<br>séria 01 | 29. 10. 2015             | 29. 10. 2030                       | EUR         | 100 000,00       | 628         | 1,60 %            | ročne           | nie                           |

Všetky hypotekárne záložné listy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K 31. decembru 2015 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sa nachádzajú v emisných podmienkach a príslušnom prospekte dlhopisov a v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

## Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

| NÁZOV EMISIE                              | ISIN                     | DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA | DÁTUM SPLATNOSTI MENOVItej HODNOTY | MENA EMISIE | MENOVI Tá HODNOTA | POČET KUSOV | ÚROKOVÝ VÝNOS | VÝPLATA VÝNOSOV | MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------|-----------------|-------------------------------|
| Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016    | SK5110000133<br>séria 01 | 15. 8. 2013              | 15. 8. 2016                        | EUR         | 1,00              | 153 200     | 0,00 %        | -               | nie                           |
| Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016 02 | SK5110000398<br>séria 01 | 20. 7. 2015              | 20. 7. 2016                        | EUR         | 1,00              | 56 200      | 0,00 %        | -               | nie                           |
| Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017    | SK5110000273<br>séria 01 | 18. 12. 2014             | 18. 12. 2017                       | EUR         | 1,00              | 101 200     | 0,00 %        | -               | nie                           |
| Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018    | SK5110000406<br>séria 01 | 29. 6. 2015              | 29. 6. 2018                        | EUR         | 1,00              | 224 800     | 0,00 %        | -               | nie                           |

Spoločnosť v priebehu 2. polroku účtovného roku 2015 vydala investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016 02. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona o bankách č. 483/2011 Z. z., v znení neskorších predpisov, v nadväznosti na Nariadenie EÚ č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky odmeny osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo za výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevediteľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sa nachádzajú v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov, a v príslušnom prospekte investičných certifikátov.

# Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

| Názov   | PSČ    | Adresa                 | Telefón      | Fax         |
|---|--------|------------------------|--------------|-------------|
| <b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – západ</b>  |        |                        |              |             |
| Bratislava – Gorkého  | 813 20 | Gorkého 7              | 02/4855 3010 | 02/54131208 |
| Bratislava – Poštová  | 811 01 | Poštová 1              | 02/4855 3080 | 02/54417939 |
| Bratislava – Aupark   | 851 01 | Einsteinova 18         | 02/4855 3216 | 02/63451260 |
| Bratislava – Dúbravka   | 841 01 | Sch. Trnavského 6/A    | 02/4855 3110 | 02/64286205 |
| Malacky   | 901 01 | Záhorácka 15           | 034/485 6082 | 034/7723848 |
| Bratislava – Eurovea  | 811 09 | Pribinova 8            | 02/4855 3252 | 02/55561876 |
| Bratislava – Šintavská  | 851 05 | Šintavská 24           | 02/4855 3170 | 02/63837097 |
| Bratislava – Dunajská   | 811 08 | Dunajská 24            | 02/4855 3126 | 02/52967136 |
| Bratislava – Devínska N. Ves                                  | 841 07 | Eisnerova 48           | 02/4855 3156 | 02/64776550 |
| Bratislava – Špitálska  | 811 01 | Špitálska 10           | 02/4855 3389 | 02/52965422 |
| Bratislava – Rovniankova                                      | 851 02 | Rovniankova 3/A        | 02/4855 3186 | 02/63821608 |
| Bratislava – Vlastenecké nám.                                 | 851 01 | Vlastenecké námestie 6 | 02/4855 3200 | 02/62248138 |
| Bratislava – Furdekova  | 851 04 | Furdekova 16           | 02/4855 3244 | 02/62414278 |
| Bratislava – Lamač  | 841 03 | Heyrovského 1          | 02/4855 3150 | 02/64780726 |
| Bratislava – Dlhé Diely                                       | 841 05 | Ľ. Fullu 5             | 02/4855 3188 | 02/65316602 |
| Bratislava – Karlova Ves                                      | 841 04 | Borská 5               | 02/4855 3215 | 02/65425825 |
| Bratislava – OC BORY MALL                                     | 841 03 | Lamač 6780             | 02/4855 3434 |             |
| Bratislava – Kramáre  | 831 01 | Stromová 54            | 02/4855 3230 | 02/54788084 |
| Stupava   | 900 31 | Mlynská 1              | 02/4855 3256 | 02/65936735 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                                    |        |                        |              |             |
| Bratislava – Poštová  | 811 01 | Poštová 1              | 02/4855 3005 | 02/54417956 |
| Bratislava – Aupark   | 851 01 | Einsteinova 18         | 02/5955 8426 | 02/55567829 |
| <b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – východ</b> |        |                        |              |             |
| Bratislava – Páričkova  | 821 08 | Páričkova 2            | 02/5055 2408 | 02/55566636 |
| Bratislava – Ružinov  | 827 61 | Kaštielska 2           | 02/4856 3454 | 02/43339369 |
| Bratislava – Dolné Hony                                       | 821 06 | Kazanská 41            | 02/4855 3274 | 02/45258300 |
| Pezinok   | 902 01 | Štefánikova 14         | 033/485 4593 | 033/6413077 |
| Bratislava – Polus  | 831 04 | Vajnorská 100          | 02/4855 3280 | 02/44441185 |
| Senec   | 903 01 | Námestie 1. mája 25    | 02/4855 3292 | 02/45924248 |
| Bratislava – OC Centrál                                       | 821 08 | Metodova 6             | 02/4855 3325 | 02/55425941 |
| Bratislava – Avion  | 821 04 | Ivánska cesta 16       | 02/4855 3353 | 02/43420315 |
| Bratislava - Dulovo nám.                                      | 821 08 | Dulovo nám. 1          | 02/4855 3053 | 02/55969455 |
| Bratislava – Rača   | 831 06 | Detvianska 22          | 02/4855 3318 | 02/44871025 |
| Bratislava – BC Apollo  | 82109  | Mlynské nivy 45        | 02/4855 3340 | 02/53412007 |
| Bratislava – Herlianska                                       | 821 03 | Komárnická 11          | 02/4855 3310 | 02/43425604 |
| Bratislava – Račianska  | 831 03 | Račianska 54           | 02/4855 3071 | 02/44453888 |
| Ivanka pri Dunaji   | 900 28 | Štefánikova 25/A       | 02/4855 3405 | 02/45945042 |
| Bratislava – Krížna 12  | 811 07 | Krížna 12              | 02/4855 3420 | 02/55644241 |
| Modra   | 900 01 | Štúrova 68             | 033/485 4411 | 033/6475535 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                                    |        |                        |              |             |
| Bratislava – Páričkova  | 821 08 | Páričkova 2            | 02/5055 2264 | 02/55567829 |
| <b>Regionálna retailová obchodná sieť Trnava</b>              |        |                        |              |             |
| Trnava – Dolné bašty  | 917 68 | Dolné bašty 2          | 033/485 4409 | 033/5333056 |
| Piešťany  | 921 01 | Námestie slobody 11    | 033/485 4535 | 033/7721080 |

|   |        |                           |              |             |
|---|--------|---------------------------|--------------|-------------|
| Trnava – Hlavná                                   | 917 68 | Hlavná 31                 | 033/485 4490 | 033/5511725 |
| Dunajská Streda                                   | 929 35 | Alžbetínske nám. 328      | 031/485 4000 | 031/5516205 |
| Galanta   | 924 41 | Mierové námestie 2        | 031/485 4027 | 031/7806029 |
| Hlohovec  | 920 01 | Podzámska 37              | 033/485 4521 | 033/7425571 |
| Senica  | 905 01 | Nám. oslobodenia 8        | 034/485 6000 | 034/6517900 |
| Skalica   | 909 01 | Potočná 20                | 034/485 6048 | 034/6646778 |
| Sereď   | 926 00 | Cukrovarská 3013/1        | 031/485 4082 | 031/7894650 |
| Šamorín   | 931 01 | Hlavná 64                 | 031/485 4097 | 031/5624305 |
| Trnava – Arkadia                                  | 917 01 | Veterná 40/A              | 033/485 4556 | 033/5936643 |
| Holíč   | 908 51 | Bratislavská 1518/7       | 034/485 6067 | 034/6684473 |
| Gabčíkovo   | 930 05 | Mlynársky rad 185/1       | 031/485 4106 | 031/5594995 |
| Kúty  | 908 01 | Nám. Radlinského 981      | 034/485 6076 | 031/6597790 |
| Leopoldov   | 920 41 | Hollého 649/1             | 033/485 4560 | 033/7342290 |
| Smolenice   | 919 04 | SNP 81                    | 033/485 4562 | 033/5586610 |
| Sládkovičovo                                      | 925 21 | Fučíkova 131              | 031/485 4108 | 031/7841835 |
| Šaštín-Stráže                                     | 908 41 | Námestie slobody 648      | 034/485 6079 | 034/6580591 |
| Veľký Meder                                       | 932 01 | Komárňanská 135/22        | 031/485 4116 | 031/5552284 |
| Vrbové  | 922 03 | Nám. Slobody 285/9        | 033/485 4276 | 033/7792696 |
| Zlaté Klasy                                       | 930 39 | Hlavná 836/17             | 031/485 4117 | 031/5692073 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                        |        |                           |              |             |
| Trnava – Dolné bašty                              | 917 68 | Dolné bašty 2             | 033/485 4440 | 033/5333055 |
| <b>Regionálna retailová obchodná sieť Trenčín</b> |        |                           |              |             |
| Považská Bystrica                                 | 017 21 | Nám. A. Hlinku 23/28      | 042/485 6500 | 042/4309841 |
| Prievidza   | 971 01 | Námestie slobody 10       | 046/485 7100 | 046/5426878 |
| Trenčín   | 911 62 | Mierové námestie 37       | 032/485 4235 | 032/7431450 |
| Dubnica nad Váhom                                 | 018 41 | Nám. Matice slov. 1712/7  | 042/485 6543 | 042/4425027 |
| Nové Mesto nad Váhom                              | 915 01 | Hviezdoslavova 19         | 032/485 4291 | 032/7715070 |
| Púchov  | 020 01 | Námestie slobody 1657     | 042/485 6578 | 042/4642368 |
| Bánovce nad Bebravou                              | 957 01 | Námestie L. Štúra 5/5     | 038/485 6269 | 038/7602993 |
| Partizánske                                       | 958 01 | L. Svobodu 4              | 038/485 6288 | 038/7497247 |
| Trenčín – OC Laugarício                           | 911 01 | Belá 7271                 | 032/485 4320 | 032/6421717 |
| Trenčín – Legionárska                             | 911 01 | Legionárska 7158/5        | 032/485 4205 | 032/6401649 |
| Prievidza – Bojnická cesta                        | 971 01 | Bojnická cesta 15         | 046/485 7130 | 046/5482436 |
| Stará Turá  | 916 01 | SNP 275/67                | 032/485 4301 | 032/7763445 |
| Myjava  | 907 01 | Nám. M.R.Štefánika 525/21 | 034/485 6057 | 034/6212595 |
| Ilava   | 019 01 | Mierové námestie 77       | 042/485 6595 | 042/4465902 |
| Nová Dubnica                                      | 018 51 | Mierove námestie 29/34    | 042/485 6581 | 042/4434032 |
| Handlová  | 972 51 | SNP 1                     | 046/485 7146 | 046/5476418 |
| Lednické Rovne                                    | 020 61 | Námestie slobody 32       | 042/485 6598 | 042/4693217 |
| Nitrianske Pravno                                 | 972 13 | Námestie SNP 389          | 046/485 7152 | 046/5446437 |
| Nováky  | 972 71 | Andreja Hlinku 457        | 046/485 7156 | 046/5461145 |
| Trenčín – Zámotie                                 | 911 05 | Zlatovská 2610            | 032/485 4311 | 032/6523321 |
| Dolné Vestenice                                   | 972 23 | M. R. Štefánika 300       | 046/485 7162 | 046/5498308 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                        |        |                           |              |             |
| Trenčín   | 911 01 | Legionárska 7158/5        | 032/485 4218 | 032/7434947 |

**Regionálna retailová obchodná sieť Nitra**

|                        |        |                       |              |             |
|------------------------|--------|-----------------------|--------------|-------------|
| Nitra – Štefánikova 44 | 949 31 | Štefánikova 44        | 037/485 4807 | 037/6528754 |
| Komárno                | 945 23 | Tržničné námestie 1   | 035/485 4745 | 035/7730652 |
| Levice                 | 934 01 | Štúrova 21            | 036/485 6118 | 036/6312600 |
| Nové Zámky             | 940 33 | Hlavné námestie 5     | 035/485 4700 | 035/6400841 |
| Topoľčany – Moyzesova  | 955 19 | Moyzesova 585/2       | 038/485 6214 | 038/5228061 |
| Šaľa                   | 927 00 | Hlavná 5              | 031/485 4062 | 031/7704576 |
| Zlaté Moravce          | 953 00 | Župná 10              | 037/485 4889 | 037/6321266 |
| Nitra – OC Mlyny       | 949 01 | Štefánikova trieda 61 | 037/485 4877 | 037/4854930 |
| Topoľčany – Pribinova  | 955 01 | Pribinova 2           | 038/485 6243 | 038/5326900 |
| Nitra – Štefánikova 7  | 949 31 | Štefánikova 7         | 037/485 4901 | 037/7412057 |
| Štúrovo                | 943 01 | Hlavná 59             | 036/485 6147 | 036/7511308 |
| Šurany                 | 942 01 | SNP 25                | 035/485 4768 | 035/6500044 |
| Vráble                 | 952 01 | Levická 1288/16       | 037/485 4907 | 037/7833023 |
| Centro Nitra           | 949 01 | Akademická 1/A        | 037/485 4918 | 037/6512013 |
| Hurbanovo              | 947 01 | Komárňanská 98        | 035/485 4783 | 035/7602216 |
| Šahy                   | 936 01 | Hlavné námestie 27    | 036/485 6152 | 036/7411723 |
| Želiezovce             | 937 01 | Komenského 8          | 036/485 6164 | 036/7711088 |
| Kolárovo               | 946 03 | Palkovicha 34         | 035/485 4785 | 035/7772550 |
| Tvrdošovce             | 941 10 | Bratislavská cesta 3  | 035/485 4796 | 035/6492201 |

**Hypotekárne centrum**

|       |        |                |              |             |
|-------|--------|----------------|--------------|-------------|
| Nitra | 949 31 | Štefánikova 44 | 037/485 4838 | 037/6528754 |
|-------|--------|----------------|--------------|-------------|

**Regionálna retailová obchodná sieť Žilina**

|                              |        |                           |              |              |
|------------------------------|--------|---------------------------|--------------|--------------|
| Žilina                       | 010 43 | Na bráne 1                | 041/485 6306 | 041/7247136  |
| Martin                       | 036 53 | M. R. Štefánika 2         | 043/485 6627 | 043/4247297  |
| Čadca                        | 022 24 | Fraňa Kráľa 1504          | 041/485 6375 | 041/4331095  |
| Dolný Kubín                  | 026 01 | Radlinského 1712/34       | 043/485 6682 | 043/5864006  |
| Liptovský Mikuláš            | 031 31 | Štúrova 19                | 044/485 7009 | 044/5514925  |
| Ružomberok                   | 034 01 | Podhora 48                | 044/485 7037 | 044/4323146  |
| Žilina – Dubeň               | 010 08 | Vysokoškolačkov 52        | 041/485 6417 | 041/5000316  |
| Žilina – Aupark              | 010 01 | Veľká okružná 59A         | 041/485 6332 | 041/50921181 |
| Bytča                        | 014 01 | Sidónie Sakalovej 138/1   | 041/485 6409 | 041/5533579  |
| Námestovo                    | 029 01 | Hviezdoslavovo nám. 200/5 | 043/485 6706 | 043/5523175  |
| Žilina – Nám. A. Hlinku      | 010 43 | Nám. A. Hlinku 1          | 041/485 6413 | 041/5626194  |
| Kysucké Nové Mesto           | 024 01 | Námestie Slobody 184      | 041/485 6433 | 041/4213687  |
| Vrútky                       | 038 61 | 1. čsl. brigády 12        | 043/485 6732 | 043/4284133  |
| Martin – OC Tulip            | 036 01 | Pltníky 2                 | 043/485 6669 | 043/4134713  |
| Trstená                      | 028 01 | Nám. M. R. Štefánika 15   | 043/485 6712 | 043/5392559  |
| Turčianske Teplice           | 039 01 | Hájska 3                  | 043/485 6725 | 043/4924015  |
| Rajec                        | 015 01 | Hollého 25                | 041/485 6437 | 041/5422877  |
| Turzovka                     | 023 54 | R. Jašíka 20              | 041/485 6448 | 041/4352579  |
| Tvrdošín                     | 027 44 | Trojčinné nám. 191        | 043/485 6745 | 043/5322658  |
| Liptovský Hrádok             | 033 01 | J. Martinku 740/56        | 044/485 7054 | 044/5221397  |
| Nižná                        | 027 43 | Nová Doba 481             | 043/485 6756 | 043/5382162  |
| Turany                       | 038 53 | Obchodná 13               | 043/485 6759 | 043/4292529  |
| Zákamenné                    | 029 56 | Zákamenné 23              | 043/485 6761 | 043/5592295  |
| Liptovský Mikuláš – OC Jasná | 031 31 | Garbiarska 695            | 044/485 7060 | 044/5528361  |

**Hypotekárne centrum**

|        |        |            |              |             |
|--------|--------|------------|--------------|-------------|
| Žilina | 010 43 | Na bráne 1 | 041/485 6326 | 041/5678051 |
|--------|--------|------------|--------------|-------------|

**Regionálna retailová obchodná sieť Banská Bystrica**

|                         |        |                          |              |             |
|-------------------------|--------|--------------------------|--------------|-------------|
| Banská Bystrica         | 975 55 | Námestie slobody 1       | 048/450 5550 | 048/4505641 |
| Lučenec                 | 984 35 | T. G. Masaryka 24        | 047/485 7205 | 047/4331501 |
| Rimavská Sobota         | 979 13 | Francisciho 1            | 047/485 7228 | 047/5631213 |
| Veľký Krtíš             | 990 20 | Novohradská 7            | 047/485 7264 | 047/4805687 |
| Zvolen                  | 960 94 | Námestie SNP 2093/13     | 045/485 6800 | 048/4123908 |
| BB – SC Európa          | 974 01 | Na troskách 26           | 048/485 5383 | 048/4145101 |
| Žiar nad Hronom         | 965 01 | Námestie Matice slov. 21 | 045/485 6870 | 045/6707840 |
| Banská Bystrica – Dolná | 975 55 | Dolná 17                 | 048/485 5409 | 048/4123908 |
| Zvolen – SC Európa      | 960 01 | Námestie SNP 9690/63     | 045/485 6828 |             |
| Banská Štiavnica        | 969 01 | Radničné námestie 15     | 045/485 6903 | 045/6921047 |
| Brezno                  | 977 01 | Boženy Němcovej 1/A      | 048/485 5378 | 048/6115595 |
| Detva                   | 962 11 | M. R. Štefánika 65       | 045/485 6913 | 045/5455461 |
| Filakovo                | 986 01 | Biskupická 1             | 047/485 7271 | 047/4382227 |
| Hnúšťa                  | 981 01 | Francisciho 372          | 047/485 7284 | 047/5422241 |
| Krupina                 | 963 01 | Svätotrojičné námestie 8 | 045/485 6929 | 045/5511431 |
| Nová Baňa               | 968 01 | Námestie slobody 11      | 045/485 6935 | 045/6855115 |
| Revúca                  | 050 01 | Námestie slobody 3       | 058/485 8976 | 058/4421515 |
| Hriňová                 | 962 05 | Hriňová 1612             | 045/485 6897 | 045/5497221 |
| Kremnica                | 967 01 | Medzibránie 11           | 045/485 6950 | 045/6743861 |
| Poltár                  | 987 01 | Sklárska 289             | 047/485 7288 | 047/4223370 |
| Tornaľa                 | 982 01 | Mierová 37               | 047/485 7294 | 047/5522676 |
| Žarnovica               | 966 81 | Námestie SNP 26          | 045/485 6953 | 045/6812380 |
| Dudince                 | 962 71 | Okružná 142              | 045/485 6890 | 045/5583432 |
| Vinica                  | 991 28 | Cesta slobody 466/41     | 047/485 7303 | 047/4891502 |

**Hypotekárne centrum**

|                 |        |                    |              |             |
|-----------------|--------|--------------------|--------------|-------------|
| Banská Bystrica | 975 55 | Námestie slobody 1 | 048/450 5590 | 048/4505670 |
|-----------------|--------|--------------------|--------------|-------------|

**Regionálna retailová obchodná sieť Prešov**

|                   |        |                        |              |             |
|-------------------|--------|------------------------|--------------|-------------|
| Prešov            | 081 86 | Masarykova 13          | 051/485 7518 | 051/7356362 |
| Poprad            | 058 17 | Mnoheľova 2832/9       | 052/485 7842 | 052/7721182 |
| Stará Ľubovňa     | 064 01 | Obchodná 2             | 052/485 7873 | 052/4323491 |
| Bardejov          | 085 61 | Kellerova 1            | 054/485 8302 | 054/4746389 |
| Humenné           | 066 80 | Námestie slobody 26/10 | 057/485 8514 | 057/7705141 |
| Vranov nad Topľou | 093 01 | Námestie slobody 6     | 057/485 8539 | 057/4406439 |
| Kežmarok          | 060 01 | Hviezdoslavova 5       | 052/485 7899 | 052/4524806 |
| OC MAX Poprad     | 058 01 | Dlhé hony 4588/1       | 052/485 7942 | 052/4523258 |
| Snina             | 069 01 | Strojárska 2524        | 057/485 8562 | 057/7622328 |
| Svidník           | 089 27 | Centrálna 584/5        | 054/485 8331 | 054/7521691 |
| Prešov – Hlavná   | 080 01 | Hlavná 61              | 051/485 7570 | 051/7723617 |
| OC MAX Prešov     | 080 01 | Vihorlatská 2A         | 051/485 7578 | 051/7757079 |
| Sabinov           | 083 01 | Námestie slobody 90    | 051/485 7597 | 051/4523492 |
| Stropkov          | 091 01 | Mlynská 692/1          | 054/485 8347 | 054/7423714 |
| Levoča            | 054 01 | Nám. Majstra Pavla 38  | 053/485 7624 | 053/4514316 |

|  |        |                              |              |             |
|--|--------|------------------------------|--------------|-------------|
| Svit   | 059 21 | Štúrova 87                   | 052/485 7914 | 052/7755154 |
| Spišská Belá                                     | 059 01 | SNP 2522                     | 052/485 7934 | 052/4581022 |
| Spišské Podhradie                                | 053 04 | Mariánske nám. 22            | 053/485 7641 | 053/4541257 |
| Giraltovce                                       | 087 01 | Dukelská 58                  | 054/485 8355 | 054/7322625 |
| Hanušovce nad Topľou                             | 094 31 | Komenského 52                | 057/485 8580 | 057/4452805 |
| Lipany   | 082 71 | Nám. sv. Martina 8           | 051/485 7586 | 051/4572777 |
| Medzilaborce                                     | 068 10 | Mierová 289/1                | 057/485 8586 | 057/7321546 |
| Poprad – OC Forum                                | 058 01 | Nám. sv. Egídia 3290/124     | 052/485 7921 | 052/7723192 |
| Podolinec  | 065 03 | Ul. Sv. Anny 1               | 052/485 7931 | 052/4391295 |
| Humenné – Chemes                                 | 066 01 | Chemlonská 1                 | 057/485 8592 | 057/7763595 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                       |        |                              |              |             |
| Prešov   | 081 86 | Masarykova 13                | 051/485 7558 | 051/7734609 |
| Poprad   | 058 17 | Mnoheľova 2832/9             | 052/485 7817 | 052/7721140 |
| <b>Regionálna retailová obchodná sieť Košice</b> |        |                              |              |             |
| Michalovce                                       | 071 80 | Námestie slobody 3           | 056/485 8420 | 056/6441077 |
| Rožňava  | 048 73 | Šafárikova 21                | 058/485 8955 | 058/7326421 |
| Spišská Nová Ves                                 | 052 14 | Letná 33                     | 055/485 7611 | 053/4410422 |
| Košice – Štúrova                                 | 042 31 | Štúrova 27/A                 | 055/485 8006 | 055/6229334 |
| Trebišov   | 075 17 | M.R. Štefánika 3197/32       | 056/485 8450 | 056/6725901 |
| Košice – Hlavná 1                                | 042 31 | Hlavná 1                     | 055/485 8002 | 055/6226250 |
| Košice – Letná                                   | 040 01 | Letná 40                     | 055/485 8159 | 055/6259979 |
| Košice – Bačikova                                | 042 81 | Bačikova 2                   | 055/485 8111 | 055/6786083 |
| Košice – Bukovecká                               | 040 12 | Bukovecká 18                 | 055/485 8174 | 055/6746253 |
| Moldava nad Bodvou                               | 045 01 | Hviezdoslavova 13            | 055/485 8160 | 055/4602992 |
| Košice – OC Optima                               | 040 11 | Moldavská cesta 32           | 055/485 8184 | 055/6461043 |
| Košice – OC Galéria                              | 040 11 | Toryská 5                    | 055/485 8214 | 055/6421011 |
| Gelnica  | 056 01 | Banické nám. 52              | 053/485 7634 | 053/4821104 |
| Krompachy  | 053 42 | Lorencova 20                 | 053/485 7638 | 053/4472251 |
| Košice – Ťahanovce                               | 040 13 | Americká trieda 15           | 055/485 8188 | 055/6366063 |
| Košice – Sídlisko KVP                            | 040 23 | Trieda KVP 1                 | 055/485 8192 | 055/6429673 |
| Košice – Trieda L. Svobodu                       | 040 22 | Trieda L. Svobodu 12         | 055/485 8199 | 055/6718160 |
| Michalovce – mesto                               | 071 01 | Nám. Osloboditeľov 2         | 056/485 8467 | 056/6424281 |
| Sobrance   | 073 01 | Štefánikova 9                | 056/485 8494 | 056/6523300 |
| Strážske   | 072 22 | Nám.A.Dubčeka 300            | 056/485 8401 | 056/6491633 |
| Kráľovský Chlmec                                 | 077 01 | Hlavná 710                   | 056/485 8475 | 056/6321045 |
| Veľké Kapušany                                   | 079 01 | Sídl.P.O.Hviezdoslava 79     | 056/485 8480 | 056/6383043 |
| Sečovce  | 078 01 | Nám.Sv.Cyrila a Metoda 41/23 | 056/485 8487 | 056/6782277 |
| Košice – Hlavná 41                               | 040 01 | Hlavná 41                    | 055/480 8210 | 055/6223987 |
| <b>Hypotekárne centrum</b>                       |        |                              |              |             |
| Košice   | 042 31 | Štúrova 27/A                 | 055/485 8031 | 055/6229334 |



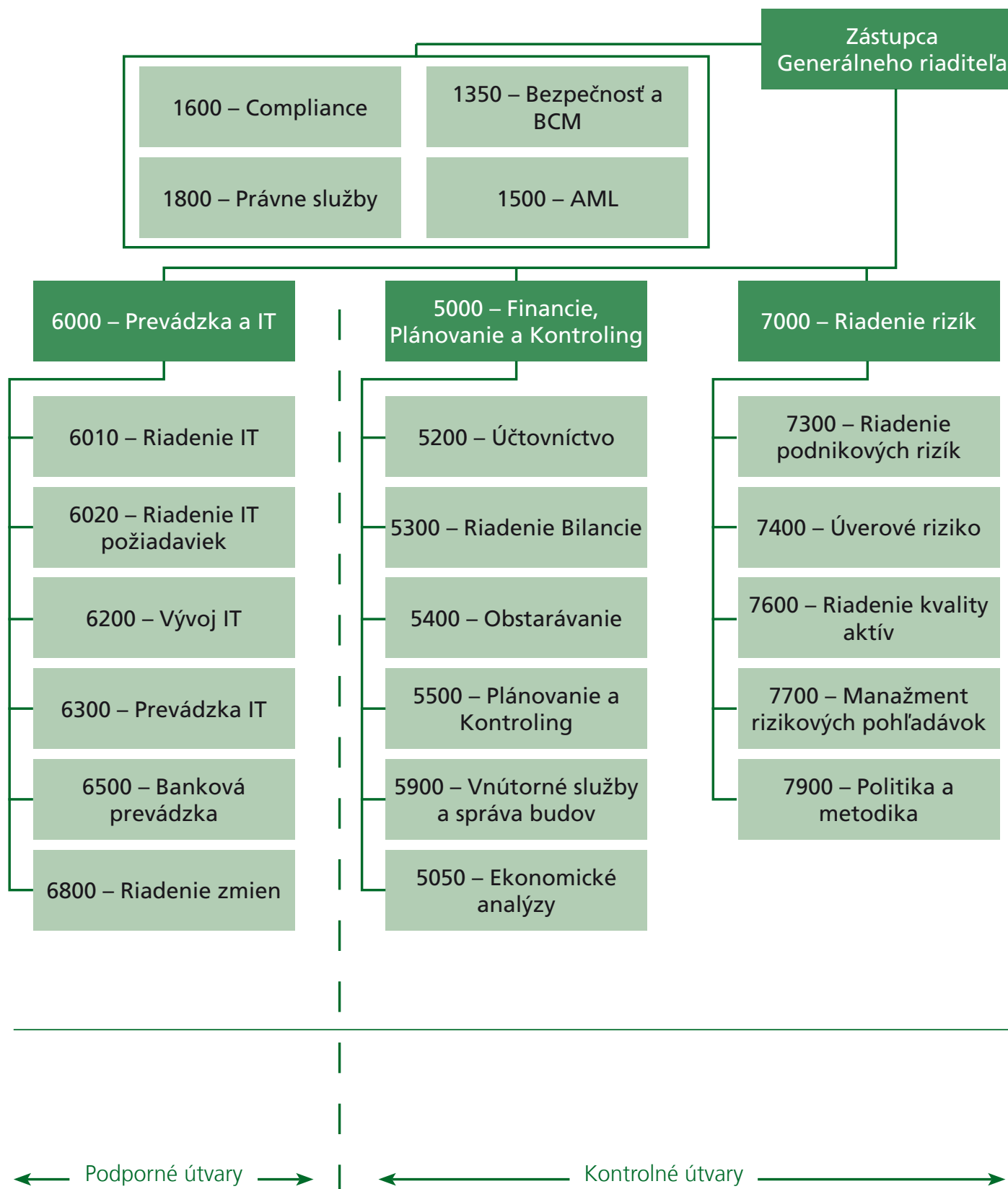
# Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

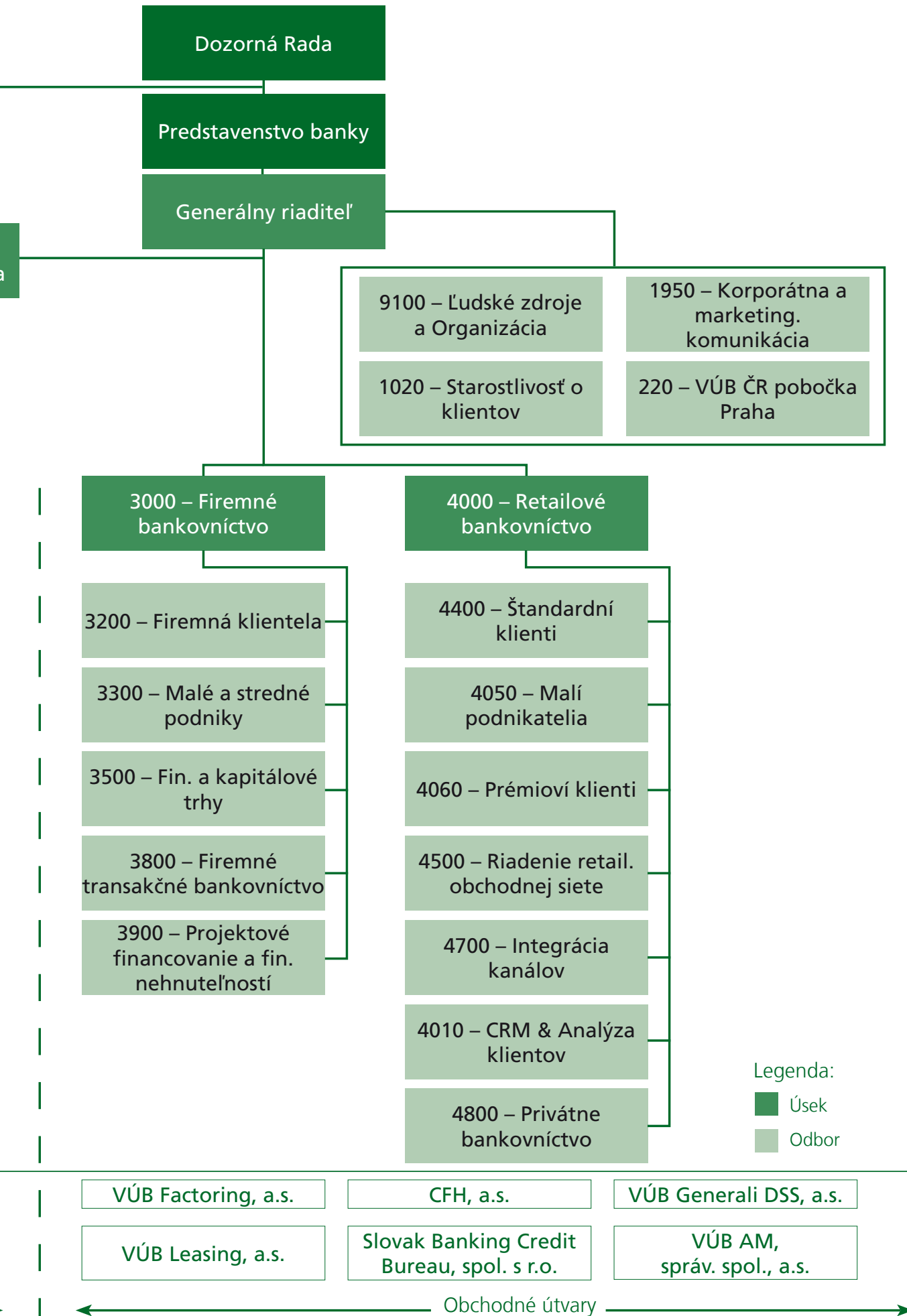
|  |   |  |
|--|---|--|
| <b>Firemné obchodné centrum Bratislava</b><br>BRATISLAVA   | Mlynské nivy 1  | 02/5055 2765   |
| <b>Firemné obchodné centrum Bratislava 2</b><br>BRATISLAVA   | Mlynské nivy 1  | 02/5055 2600   |
| <b>Firemné obchodné centrum Trnava</b><br>TRNAVA<br>SENICA   | Dolné bašty 2<br>Nám. oslobodenia 8   | 033/485 4447<br>034/485 6037                                 |
| <b>Firemné obchodné centrum Nitra</b><br>NITRA<br>TOPOĽČANY<br>LEVICE  | Štefánikova 44<br>Moyzesova 585/2<br>Štúrova 21   | 037/485 4844<br>038/485 6237<br>036/485 6135                 |
| <b>Firemné obchodné centrum Nové Zámky</b><br>NOVÉ ZÁMKY<br>KOMÁRNO<br>GALANTA<br>DUNAJSKÁ STREDA            | Hlavné námestie 5<br>Tržničné nám. 1<br>Mierové námestie 2<br>Alžbetínske nám. 328            | 035/485 4738<br>035/485 4764<br>031/485 4054<br>031/485 4024 |
| <b>Firemné obchodné centrum Trenčín</b><br>TRENČÍN<br>POVAŽSKÁ BYSTRICA                                      | Legionárska 7158/5<br>Nám. A. Hlinku 23/28  | 032/485 4230<br>042/485 6537                                 |
| <b>Firemné obchodné centrum Žilina</b><br>ŽILINA<br>MARTIN<br>ČADCA<br>DOLNÝ KUBÍN                           | Na bráne 1<br>M.R.Štefánika 2<br>Fraňa Kráľa 1504<br>Radlinského 1712/34                      | 041/485 6346<br>043/485 6661<br>041/485 6399<br>043/485 6694 |
| <b>Firemné obchodné centrum Banská Bystrica</b><br>ŽIAR NAD HRONOM<br>PRIEVIDZA<br>ZVOLEN<br>BANSKÁ BYSTRICA | Nám. Matice slovenskej 21<br>Námestie slobody 6<br>Námestie SNP 2093/13<br>Námestie slobody 1 | 045/485 6883<br>046/485 7137<br>045/485 6842<br>048/485 5487 |
| <b>Firemné obchodné centrum Lučenec</b><br>LUČENEC<br>RIMAVSKÁ SOBOTA  | T.G. Masaryka 24<br>Francisciho 1   | 047/485 7224<br>047/485 7247                                 |
| <b>Firemné obchodné centrum Poprad</b><br>POPRAD<br>LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ<br>SPIŠSKÁ NOVÁ VES                    | Mnoheľova 2832/9<br>Štúrova 19<br>Letná 33  | 052/485 7866<br>044/485 7032<br>053/485 7621                 |
| <b>Firemné obchodné centrum Prešov</b><br>PREŠOV<br>BARDEJOV<br>VRANOV NAD TOPLŔOU<br>HUMENNÉ                | Masarykova 13<br>Kellerova 1<br>Námestie slobody 6<br>Námestie slobody 26/10                  | 051/485 7564<br>054/485 8328<br>057/485 8560<br>057/485 8530 |
| <b>Firemné obchodné centrum Košice</b><br>KOŠICE<br>MICHALOVCE   | Štúrova 27/A<br>Námestie slobody 3  | 055/485 8046<br>056/485 8430                                 |

# Organizačná štruktúra VÚB, a.s.,

k 31. decembru 2015

1100 – Odb. vnútorná kontrola a vnútorný audit





**Lucia Horvátová**

(\*1991, Zlaté Moravce)

*Kryštalizácia / Crystallization (2015)*

akryl a sprej na plátne, 135 x 190 cm

Finalistka súťaže Malba 2015



Autorka obrazu Lucia Horvátová je jednou z finalistiek jubilejného desiateho ročníka súťaže Malba. Tento projekt na podporu mladého slovenského umenia organizuje VÚB banka spolu s Nadáciou VÚB. Za desať rokov sa z nej stala prestížna a jedinečná výtvarná súťaž na Slovensku, ktorá je každoročne jesennou udalosťou sezóny. Malba je nielen výstavným podujatím, ale aj príležitosťou predstaviť mladých talentovaných umelcov verejnosti a prispieť k propagácii výtvarného umenia. Od začiatku Malby v roku 2006 sa na sprievodných výstavách predstavili takmer dve stovky talentovaných finalistov a ocenených. Ocenené obrazy vystihujú trendy slovenského maliarskeho umenia vo výbere medzinárodných odborníkov - popredných galleristov, aktívnych umelcov, kunsthistorikov a výtvarných teoretikov.



