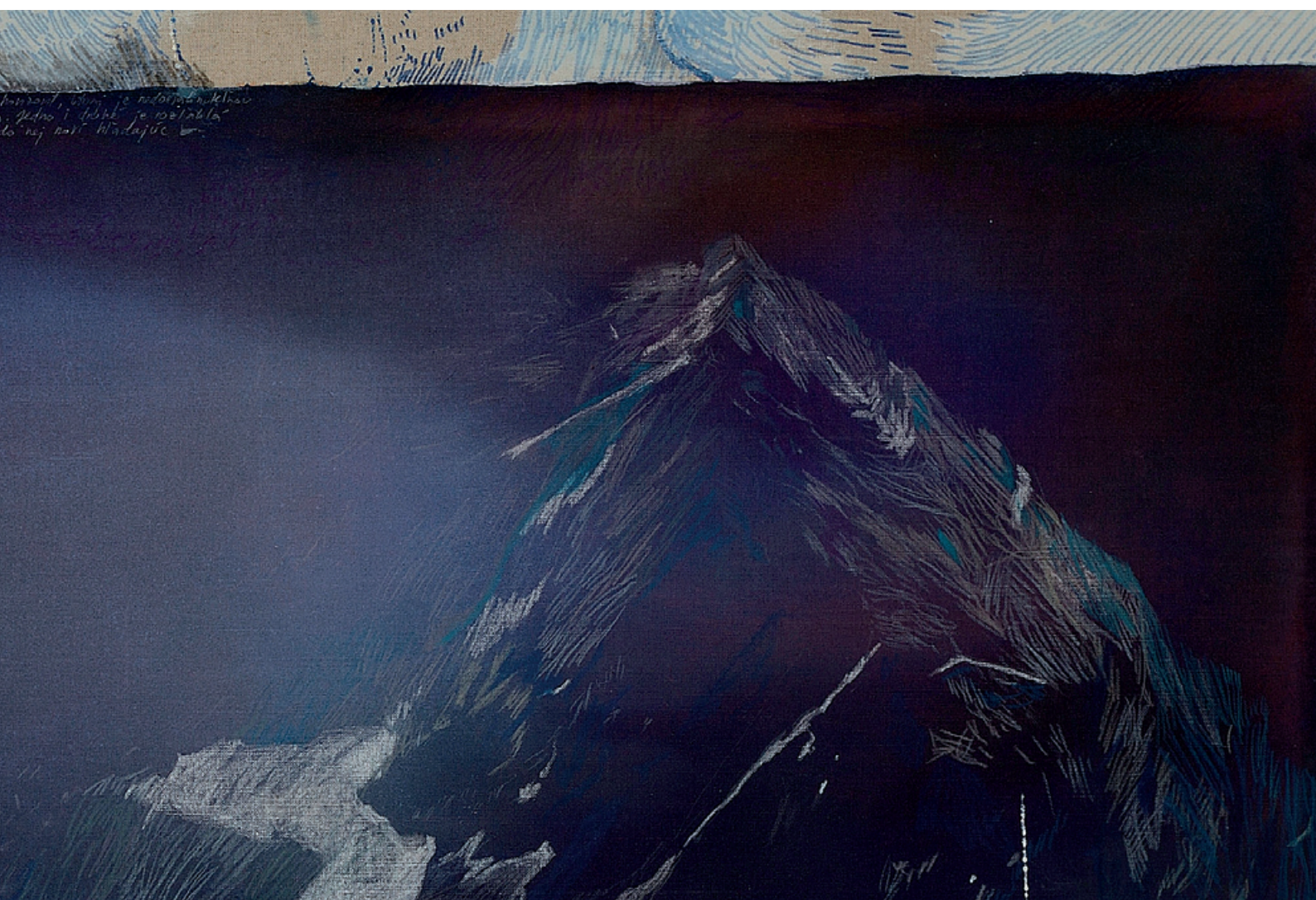




# VÚB BANKA

## Konsolidovaná výročná správa 2017





# 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 2017	11
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	13
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku	14
Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	15
Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.	17
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku	18
Vybrané aspekty zodpovedného podnikania VÚB banky	27
Základné ukazovatele	41
Konsolidovaná účtovná závierka	42
Individuálna účtovná závierka	153
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	258
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	261
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	266
Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2017	267



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

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2017 bol pre VÚB obzvlášť dobrým rokom. V komerčnej oblasti rástla skupina v objeme úverov takmer 12 % a čo sa týka finančných výsledkov, skupina VÚB dokázala medziročne zvýšiť svoj čistý zisk, čo sa podarilo len niekoľkým bankám na trhu. Skvelý výkon VÚB jasne vyniká aj v hodnoteniach nezávislými pozorovateľmi. Ostatný rok VÚB získala prestížnu cenu Banka roka od týždenníka Trend. V mene dozornej rady by som chcel za tieto vynikajúce úspechy vedeniu a zamestnancom poďakovať.



Aby bolo možné naplno oceniť schopnosť VÚB a zlepšiť už tak vynikajúcu ziskovosť, je treba si uvedomiť zmenu operačného prostredia na Slovensku, ku ktorému došlo v ostatných rokoch, obzvlášť pokiaľ ide o pokles úrokových marží. Vskutku, úrokové výnosy v sektore klesajú už tretí rok za sebou a to dokonca aj napriek tomu, že objem úverov za rovnaké obdobie vzrástol o 30 %. Pre trh, ktorý stále získava 80 % čistých príjmov z čistých úrokových výnosov, predstavuje tento vývoj veľkú výzvu.

VÚB pracovala skutočne veľmi tvrdo na mnohých frontoch, aby tejto výzve čelila. Jedným z nich bol rastúci objem obchodov a získavanie kritickej masy klientov rýchlejšie ako konkurencia, pričom banka samozrejme aj naďalej pozorne dbala na kreditné riziká. Ďalším bolo zlepšenie kvality a dodatočné zvýšenie efektivity a kvality prevádzkového modelu. Treasury banky navyše využilo príležitosti na finančných trhoch a tým tak prispela k oddialeniu tlaku na príjmy.

Aby sme však dlhodobo dokázali čeliť zmeneným podmienkam na trhu do budúcnosti, bude nevyhnutná komplexná zmena modelu bankového podnikania. A VÚB nečaká, ale vo svojej novej štvorročnej stratégii tvrdo pracuje na konsolidácii bankových a nebankových spotrebiteľských úverov (integrovaním CFH a VÚB Factoringu do banky) a pripravuje sa na implementáciu nového, moderného základného bankového systému. Ide o stratégiu, ktorá by mala časom pomôcť znížiť tradičnú závislosť na úrokových príjmoch v prospech príjmov z poplatkov a provízií. Intesa Sanpaolo nedávno prešla podobnou transformáciou a zostáva odhodlaná VÚB pomôcť v akomkoľvek smere.

**Ezio Salvai,**  
predseda dozornej rady



# Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

rok 2017 bol pre VÚB obzvlášť úspešným. Veľmi ma teší, že môžem konštatovať, že sme dosiahli skvelé obchodné výsledky a zvýšili náš podiel na trhu s úvermi. Teší ma aj prevádzková efektivita a kvalita nášho úverového portfólia. Tento vývoj nám umožnil dosiahnuť najlepšiu možnú finančnú výkonnosť, čo v značnej miere kompenzovalo nepriaznivý vplyv klesajúcich marží. A nakoniec, a to je tiež dôležité, som veľmi rád, že po troch rokoch tvrdej práce, sa naše obchodné a finančné výsledky zlepšili natoľko, že sme v roku 2017 získali od lokálneho týždenníka Trend ocenenie Banka roka.



Myslím si, že pred detailným hodnotením výsledkov VÚB má zmysel najskôr zhodnotiť vývoj externého prostredia. Začnem reálnou ekonomikou, ktorá bankovému sektoru ostala pozitívne naklonená. HDP vzrástol o viac ako 3 % a pracovný trh sa naďalej zlepšoval, pričom miera nezamestnanosti klesla na historické minimum. Upevnenie istoty v pracovné miesto a zlepšenie dôvery spotrebiteľov zvýšili dopyt po bývaní, čo viedlo k zvýšeniu dopytu po hypotékach a ostatných finančných produktoch. Zlepšenie finančnej situácie domácností sa prejavilo aj v ďalšom raste bankových vkladov a iných finančných aktív. Podobne aj podniky zaznamenali zlepšenie svojej ekonomickej a finančnej situácie, čo vydláždilo cestu k rastu objemov ich úverov aj vkladov.

Úrokové prostredie ale naďalej hralo proti ziskovosti bankového sektora. Oficiálne sadzby ECB ani výnosy dlhopisov v roku 2017 síce už neklesali, intenzívna konkurencia na slovenskom bankovom trhu ale ešte výraznejšie stlačila nadol marže a obzvlášť znížila sadzby na nových hypotékach pod priemer eurozóny. Spolu s precenením existujúceho úverového portfólia tento vývoj viedol v sektore, vrátane VÚB, k značnej strate na úrokových príjmoch. Ani masívny rast celkových úverov o takmer 12 %, ktorý sme dosiahli, nebol dostatočný na to, aby kompenzoval vplyv znižujúcich

sa marží na úrokové výnosy. Samozrejme, bez rastu objemov by bol negatívny vplyv na ziskovosť ešte väčší. Preto som veľmi rád, že sme dokázali aj v roku 2017 zvýšiť náš trhový podiel pri úveroch, k decembru na 20,4 %, z 19,9 % na konci roku 2016.

Obzvlášť hrdý som na to, že sa nám podarilo zvýšiť podiel na retailovom trhu, pričom sme sa úspešne popasovali s konkurenciou tak na trhu hypoték, ako aj spotrebiteľských úverov. Úprimne povedané, pri novej produkcii sme nemohli udržať objemy dosiahnuté v roku 2016 počas „tsunami“ refinančnej kampane, keď objemy nových hypoték dosahovali miestami násobky predošlých rokov a preťažovali našich kolegov v predaji, ale aj na oddelení rizika či podporných útvarov až na hranicu. Napriek tomu sme si ale naše portfólio obhájili a v decembri 2017 sme dosahovali trhový podiel v úveroch na bývanie 23,5 % v porovnaní s 22,8 % v decembri 2016. V spotrebiteľských úveroch sme v decembri 2017 dosiahli 19,9 %-ný podiel, oproti 19,6 % v rovnakom období minulého roku.

Na firemnom trhu sa nám tiež podarilo zvýšiť náš podiel na úveroch, konkrétne na nový rekord 18,7 % z 18,3 %, ktorý sme dosiahli v roku 2016. Čo je dôležité, podiel sme zvýšili aj napriek nášmu rozhodnutiu neparticipovať na niektorých veľkých korporátnych transakciách, obzvlášť v segmente komerčných nehnuteľností a projektového financovania, ktoré sme z pohľadu hodnotenia výnosu a rizika nepovažovali za dostatočne atraktívne. Namiesto toho sme sa sústredili predovšetkým na rast našich obchodných vzťahov s malými a strednými podnikmi, ktorým sme úverovanie medziročne navýšili o 7,9 %. Vzťahy s malými a strednými podnikmi sme rozširovali aj prostredníctvom našej dcérskej lízingovej spoločnosti VÚB Leasing a faktoringovej spoločnosti VÚB Factoring, ktoré obe rástli v kľúčových súvahových aj finančných ukazovateľoch. Minulý rok bol zvlášť úspešným pre VÚB Factoring, ktorá dosiahla historicky najvyšší obrat odkúpených pohľadávok.

Na depozitnom trhu boli naše výsledky menej uspokojujúce, keďže náš podiel celkových primárnych vkladov klesol na 17,6 % zo 17,8 % v decembri 2016. Popri vyšších objemoch by sme sa mali usilovať aj o rovnomernejšie rozdelenie naprieč obchodnými segmentmi. Toto platí predovšetkým pre vklady domácností, kde sme dosiahli podiel 14,7 %. Ten sme síce oproti predošlému roku dokázali zvýšiť zo 14,5 %, avšak v porovnaní s našim trhovým podielom pri úveroch domácnostiam, ktorý je 21,6 %, sa jednoznačne musíme zamerať viac na retailové vklady. To je dôležité, aby sme dokázali financovať naše rastové aspirácie na trhu s hypotékami a aby sme aj v budúcnosti dodržali regulátorom stanovený profil financovania. Čo sa profilu financovania týka, obzvlášť ma ale teší, že naše oddelenie Treasury dokázalo aj v roku 2017 úspešne umiestniť na trh veľký objem hypotekárnych záložných listov. Celkovo sme vydali dlhopisy v hodnote 750 miliónov eur až do 10-ročnej splatnosti, umiestnených najmä u zahraničných inštitucionálnych investorov. Tiež som na naše Treasury hrdý za to, že dokázali na trhu identifikovať mimoriadnu obchodnú príležitosť na českom peňažnom trhu, ktorá priniesla banke kladný obchodný výsledok kompenzujúci mimoriadny predaj podielu akcií VISA v roku 2016.

A teraz naspäť k depozitnému trhu. Som presvedčený, že našou prioritou do budúcnosti by malo byť zameranie na vklady a ešte viac na ostatné finančné aktíva ako napríklad na správu aktív, ale aj na penzijné fondy a životné poistenie. A to nielen kvôli zabezpečeniu zdravého profilu financovania a potenciálnemu zdroju príjmov banky z poplatkov za poradenské služby, ale aj kvôli tomu, aby sme sa prispôbili meniacemu sa životnému štýlu a demografii slovenskej populácie. Ľudia na Slovensku starnú a ich potreby sa budú meniť, od zabezpečenia prvého, prípadne druhého bývania, k narábaniu s úsporami, ktoré si postupne budú budovať. Nehovorím pritom v časovom kontexte jednej generácie, ale skôr o horizonte nasledujúcich troch až piatich rokov, keď sa podľa našej analýzy, objem osobných finančných aktív slovenských domácností môže zvýšiť oproti aktuálnym úrovňam o 50 %.

V tomto ohľade som rád, že sme si už vybudovali solídnu pozíciu na trhu s podielovými fondmi a dôchodkovými fondmi a ponúkame našim klientom alternatívne spôsoby ako sa postarať o svoje úspory. V oblasti správy aktív sme činní so silnou podporou od Eurizon Capital, poprednej európskej spoločnosti v správe aktív skupiny Intesa Sanpaolo, zatiaľ čo v penzijnom sporení pôsobíme v spoločnom podniku s našim partnerom Generali Slovensko. Obe spoločnosti aj v roku 2017 poskytovali klientom vynikajúce služby a zaznamenali silný rast celkového objemu spravovaných aktív. Celkový majetok pod správou VÚB AM prekročil v roku 2017 1,7 miliardy eur, čo predstavuje viac ako 10 % ročný nárast majetku pod správou. Trhový podiel sa pohyboval okolo úrovne 21 %, čo spoločnosť zaraďuje na 2. miesto na trhu správcov podielových fondov na Slovensku. VÚB Generali, dôchodková správcovská spoločnosť, medzitým zvýšila celkový objem spravovaných aktív na viac ako 1,3 miliardy eur, čo predstavovalo takmer 13 %-ný rast oproti predchádzajúcemu roku. Jej podiel na trhu sa zvýšil o 0,5 percentuálneho bodu na 17,2 %, čím si VÚB Generali upevnila pozíciu tretieho najväčšieho hráča na tomto trhu. Dôležité je, že počet klientov v našom systéme dôchodkového sporenia sa zvýšil o takmer 23 tisíc, najviac zo všetkých hráčov na trhu.

V oblasti finančných konsolidovaných výsledkov si skupina VÚB v roku 2017 pripísala výnosy vo výške 547,4 milióna €, čo je o 1,5 % menej ako pred rokom. V oblasti nákladov sa nám osobné náklady zvýšili o 5,2 %, napriek tomu celkové prevádzkové náklady klesli o 2,3 % v dôsledku rozpustenia rezervy na súdne spory v ostatných prevádzkových nákladoch. Náš pomer nákladov a výnosov sa tak znížil o jeden percentuálny bod, na úroveň 44,2 %, čo bolo výrazne pod úrovňou trhu, ktorá sa k novembru nachádzala na 54,8 %. Náš prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek dosiahol 280,4 miliónov €, čo bolo o 0,7 % menej ako pred rokom. Po úprave o nižšie opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 175 milióna €, o 11,6 % viac ako minulý rok.

Hľadiac dopredu, externé prostredie prejde v roku 2018 významnými zmenami. Vývoj reálnej ekonomiky síce ostane priaznivý, pričom s tým, ako sa budú rozvíjať veľké investície v automobilovom sektore, rast HDP by mal ešte akcelerovať. S ďalším progresom na pracovnom trhu by sa mala naďalej zlepšovať aj dôvera a finančná situácia domácností. Priestor bánk na úverovanie domácností sa však obmedzí. Zadlženosť domácností totižto vzrástla na takú úroveň, že jej ďalší rast je už regulátorom považovaný za rizikový. Národná banka sa preto zameriava na to, aby reguláciou čoskoro výrazne spomalila rast úverovania, a to buď ďalším sprísnením doposiaľ zavedených limitov na ukazovateľ výšky úveru k hodnote nehnuteľnosti (LTV) a finančnej rezervy, prípadne zavedením priamych limitov na celkový dlh voči príjmu jednotlivých klientov. Jeden pilier ostatného rastu slovenského bankového sektoru a vskutku aj VÚB – hypotéky a spotrebné úvery – by tak mohol v 2018 stratiť na sile.

V oblasti spotrebiteľských úverov regulátor navyše nedávno zjednotil manévrovací priestor bankového a nebankového trhu. Nebankový obchodný model sa tak zmenil a viacero hráčov opustilo trh. Bolo tak potrebné prehodnotiť výkonnosť našej nebankovej spoločnosti Consumer Finance Holding (CFH) a rozhodli sme sa ju od roku 2018 začleniť do banky (okrem lízingu áut, ktoré sme začlenili pod VÚB Leasing), aby sme spojili naše sily a zároveň zjednodušili našu vnútornú infraštruktúru a systémy. Obdobné dôvody nás vedú v roku 2018 aj k začleneniu VÚB Factoringu priamo do banky.

Úrokové prostredie ostane náročné. Výnosy síce už nebudú ďalej klesať, keďže ECB postupne sťahuje menové stimuly a najbližší pohyb oficiálnych sadzieb bude nahor a nie dole. To je však zatiaľ stále veľmi ďaleko, zvyšovanie sa neočakáva skôr ako v polovici roka 2019. Medzitým sa budeme musieť vyrovnat s tlakom na precenenie našich aktív a tiež s postupným rastom nákladov na financovanie. V dohľadnej dobe tak neočakávame zmiernenie tlaku na marže.

Regulačných opatrení medzitým bude ešte pribúdať. Regulačné opatrenia ako smernica o trhoch s finančnými nástrojmi, všeobecné nariadenie o ochrane údajov, či revidovaná smernica o platobných službách (PSD2) v roku 2018 nadobudnú účinnosť. Veľkú zmenu bude predstavovať obzvlášť PSD2, ktorá bude značnou ekonomickou výzvou. Otváranie platforiem a sprístupňovanie účtov našich klientov tretím osobám fundamentálne zmení konkurenciu v platobných službách a súčasne zvýši naše náklady na IT v dôsledku nových bezpečnostných požiadaviek.

Čeliac trhovým a regulačným tlakom, musíme prebudovať našu stratégiu a nastaviť nasledujúce priority: v oblasti príjmov musíme nielen rásť v absolútnom vyjadrení, ale musíme aj zlepšiť kompozíciu príjmov smerom k príjmom z poplatkov. S cieľom zlepšiť spokojnosť zákazníkov sa budeme ďalej sústreďovať na digitalizáciu. V ostatnom období sme investovali veľa peňazí do mobilného bankovníctva a budeme v tom aj naďalej pokračovať, pretože veríme, že rozširovanie digitálnych služieb a využívanie nových technológií je správnu cestou ako čeliť novej budúcnosti bankovníctva. Na strane nákladov sa ďalej budeme zameriavať na správnu alokáciu zdrojov a ich zjednodušovanie. K tomu druhému patrí aj racionalizácia skupiny, cez vyššie zmienené začlenenie CFH a VUB Factoring do banky. Kľúčovým projektom nadchádzajúcich rokov bude aj nahradenie základného bankového systému novým, najlepším modelom v sektore.

Samozrejme, musíme byť pripravení na krušný a náročný rok či roky. Avšak som presvedčený, že tím VÚB bude aj naďalej naplňať požiadavky. S týmto na pamäti mi dovoľte poďakovať našim zamestnancom za ich odhodlanie, náročnú prácu a skvelé výsledky z minulého roku. Rád by som poďakoval aj klientom VÚB a našim obchodným partnerom, za dôveru, ktorú majú v banku a akcionárom za ich podporu. Všetkým nám do roku 2018 želim všetko najlepšie.



**Alexander Resch,**  
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva



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

## Vývoj externého prostredia

### Externé prostredie

Slovenská ekonomika počas roku 2017 pokračovala v raste stabilnou dynamikou, v reálnej miere nad 3 %. Rast bol ťahaný predovšetkým domácim dopytom. Obzvlášť solídna bola spotreba domácností, ktorá akcelerovala až k 4 %-nému rastu, čo bola jej najvyššia dynamika od boomu pred rokom 2008. Investície prispeli k rastu HDP tiež pozitívne a to najmä vďaka silnému rastu rezidenčnej výstavby v Bratislave, čo kompenzovalo pomalý nábeh verejných investícií spolufinancovaných z EÚ.

Silná spotreba domácností vďaka predovšetkým mimoriadnemu progresu na pracovnom trhu. Počet zamestnaných ľudí na Slovensku stúpol medziročne o viac ako 2 %, na doposiaľ nové historické maximum. Súčasne s rastom počtu pracovných miest, miera nezamestnanosti pokračovala v poklese, vôbec po prvýkrát pod priemer EÚ. Podľa metodiky výberového zisťovania klesla miera nezamestnanosti v 3Q na 8,0 %, teda 1,5 percentuálneho bodu pod úroveň spred roka. Podľa počtu registrovaných na úradoch práce klesla miera nezamestnanosti v novembri dokonca pod 6 %, čo je historické minimum.

Nebolo prekvapením, že napätý pracovný trh vyvíjal tlak na rast miezd. V treťom štvrtroku ich nominálny medziročný rast v ekonomike prekonal 5 %, čo bolo tempo, ktoré sme naposledy videli v roku 2008. Rastúca istota pracovného miesta a rýchly rast miezd medzitým zdvihli dôveru domácností na najvyššiu úroveň ostatnej dekády, čím podporili dopyt po finančnom sprostredkovaní. Popri úveroch z tohto ťažil aj trh s vkladmi a ostatnými finančnými aktívami, keďže miera úspor pokračovala v postupnom zotavovaní a aktuálne sa blíži k 10 %, čo bola úroveň naposledy zaznamenaná v roku 2000.

Pre zamestnávateľov, vrátane tých vo finančných službách, sa však rastúce náklady práce a nedostatok kvalifikovaných pracovníkov stali ešte väčším problémom. Niektoré spoločnosti v reakcii na túto situáciu zredukovali produkčné a investičné plány, iné zase začali dovážať pracovnú silu zo zahraničia – zhruba štvrtinu novovytvorených pracovných miest v ekonomike v roku 2017 obsadili zahraniční pracovníci.

Pokiaľ ide o bankový sektor, kľúčovým problémom zotrval tlak na marže. S tým, ako sa konkurenčný boj ďalej pritužoval, sadzby na nových hypotékach na Slovensku v roku 2017 pokračovali v ďalšom poklese pod priemer eurozóny. Sadzby klesali aj na spotrebiteľských úveroch a cenotvorba ostala napätá aj v korporátnom sektore. Výsledkom bol medziročný pokles úrokových príjmov v sektore o viac ako 7 % aj napriek tomu, že objem úverov vzrástol o 10 %. Banky sa síce snažili, no zvýšením poplatkov či provízií a ďalším precenením svojich záväzkov, nedokázali naplno kompenzovať pokles úrokových príjmov.

## Výhľad na rok 2018

Pre rok 2018 odhadujeme navýšenie celkového rastu HDP takmer na 4 %. Rast by mal byť naďalej ťahaný spotrebou domácností, ale investície, obzvlášť v automobilovom sektore by mali byť rozhodujúcou silou, ktorá poženie rast HDP nad tempo z roku 2017. Výhľad pre export ostáva medzičasom solídny. Naši kolegovia z ekonomických analýz Intesa Sanpaolo očakávajú, že rok 2018 bude ďalším rokom nadpriemerného rastu globálnej ekonomiky, pričom eurozóny sa bude dariť naďalej dobre a rásť bude nad 2 %.

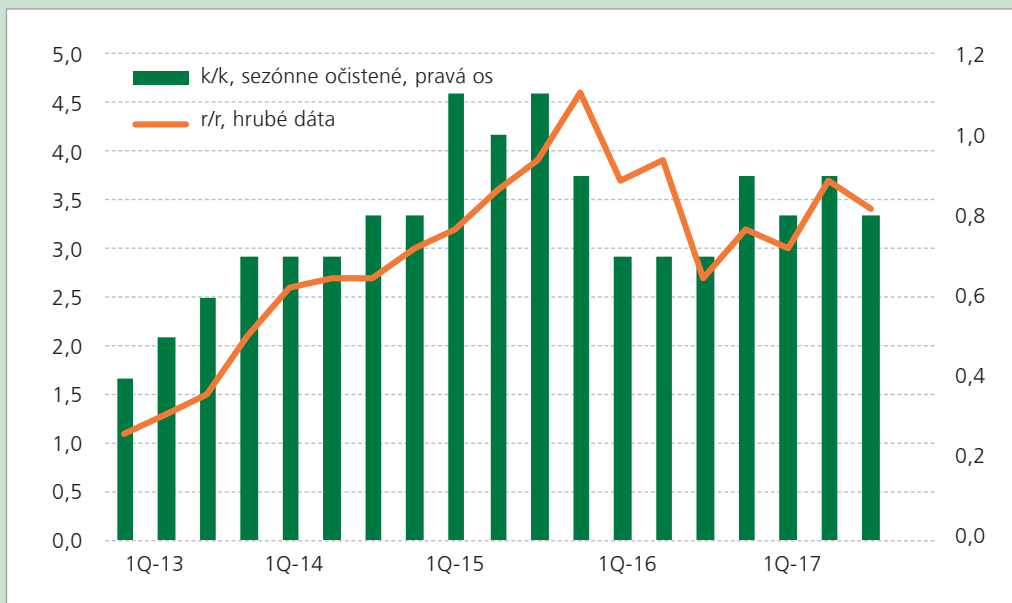
Na domácej úrovni ostane naďalej horúcou témou rast miezd. Obavy z nedostatku pracovnej sily sa v dohľadne len tak neznížia, keďže tento fenomén sa aktuálne vyskytuje vo všetkých krajinách strednej Európy. Mzdy tak pravdepodobne budú pokračovať v rýchlom raste. Na Slovensku očakávame 5 %-ný nárast miezd, pričom priemerná nominálna mzda v ekonomike dosiahne 1000 eur.

Spolu s rastom miezd sa pravdepodobne budú zvyšovať aj ceny. Ťahaná nahor rastúcimi cenami palív a potravín, ako aj jadrovou, dopytom ťahanou zložkou, celková spotrebiteľská inflácia na začiatku roka 2018 pravdepodobne stúpne nad 2 %. Potom ale očakávame jej stabilizáciu. Stabilizáciu očakávame aj pri dynamike rastu cien nehnuteľností, i keď na vyššej úrovni ako pri spotrebiteľských cenách. Dvojciferný rast cien nehnuteľností na bývanie zaznamenaný v niektorých segmentoch v roku 2017 by sa mal zmierniť s tým, ako na trh prichádza nová ponuka bytov, ktorá je aktuálne vo výstavbe a spomalí sa aj dopyt hypotekárneho úverovania.

Spomalenie hypotekárneho trhu bude výsledkom vplyvu tak trhových, ako aj regulačných síl. Zadĺženie slovenských domácností, merané ako podiel dlhu voči príjmu aktuálne dosiahlo najvyššiu úroveň v strednej Európe a prekonal aj niektoré krajiny západnej Európy, napríklad Taliansko. Národná banka tak pravdepodobne zvýši svoje úsilie reguláciou spomaliť úverovanie domácností. Okrem požiadavky na klientov bánk, aby vložili viac svojich vlastných prostriedkov pri žiadosti o hypotéku, či sledovania prísnejších limitov na ukazovateľ schopnosti splácať, sa zdá pravdepodobné, že v roku 2018 zavedie v určitom bode aj tvrdé limity na ukazovateľ pomeru dlhu k príjmu.

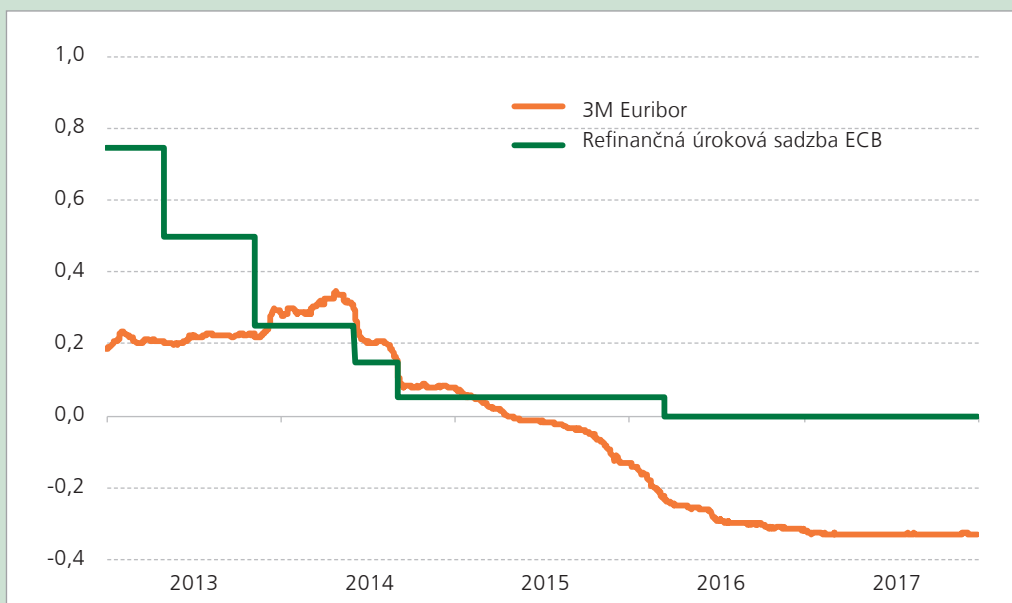
Úrokové prostredie by malo ostať nízke aj v roku 2018, no v trende by sa malo pomaly zdvíhať. ECB už začala postupne sťahovať menové stimuly – program nákupu aktív bol znížený od apríla 2017 na 60 miliárd eur mesačne a ďalšia redukcia na 30 miliárd bola ohlásená od januára 2018. Program by tak mohol byť ukončený v septembri 2018, alebo krátko po tom. Napriek tomu, že oficiálne sadzby ECB ostanú pravdepodobne nezmenené do roku 2019, postupné sťahovanie nákupu aktív začne tlačiť dlhodobé sadzby v eurozóne, vrátane Slovenska, nahor.

## Rast HDP v stálych cenách na medziročnej a medzikvartálnej báze



Zdroj: Eurostat, VÚB

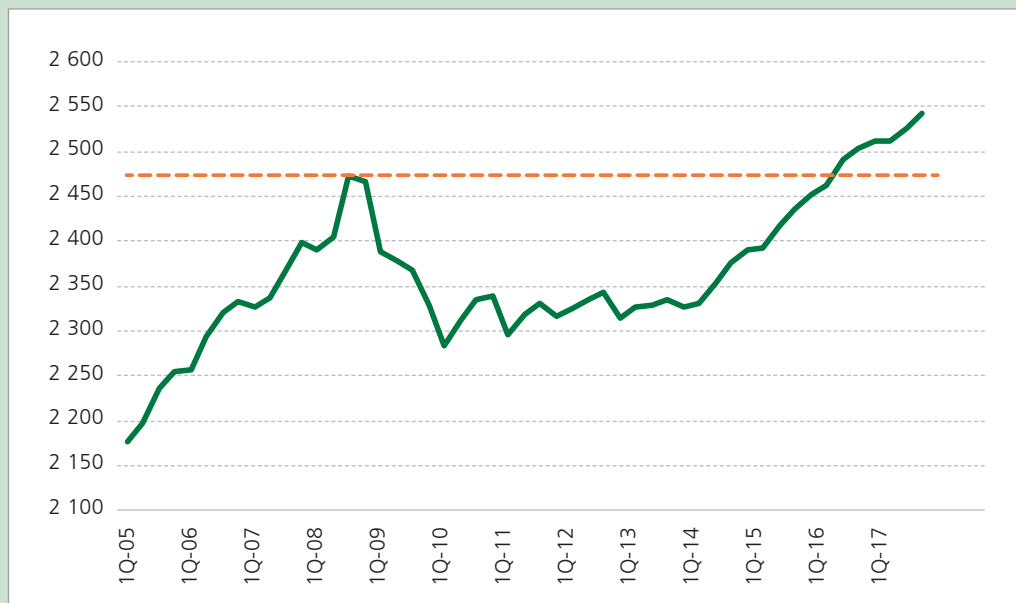
## 3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



Zdroj: Bloomberg, VÚB

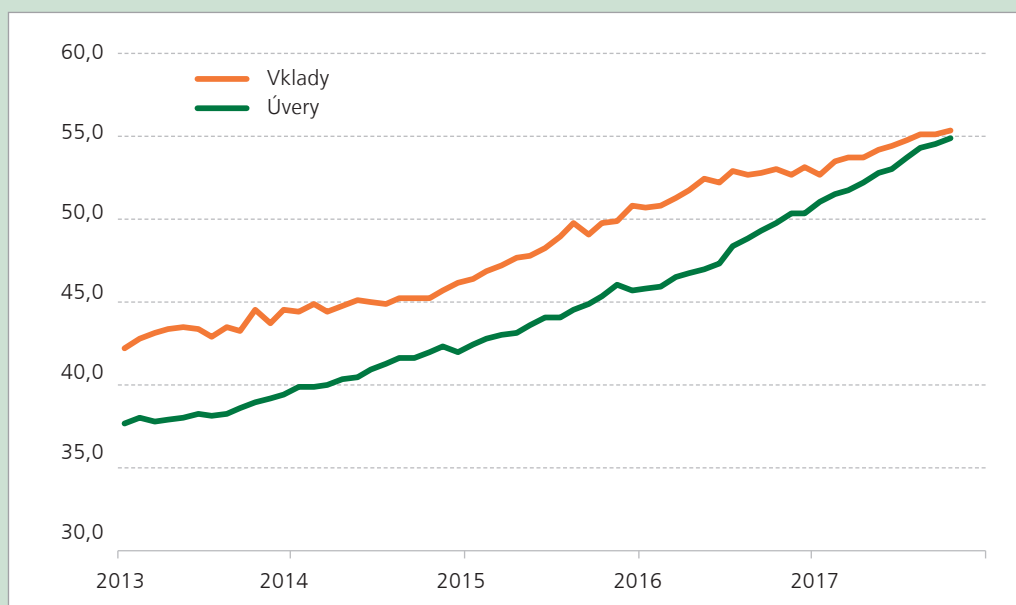
Pozn.: V prípade intervalov, keď sa neobchoduje, sa prenáša ostatná hodnota

## Zamestnanosť: počet zamestnancov v tisícoch



Zdroj: Macrobond, VÚB

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



Zdroj: Národná banka Slovenska, VÚB

## Výsledky VÚB, a.s., za rok 2017

Ako sa uvádza na predchádzajúcich stranách, na bankové prostredie malo v roku 2017 vplyv viacero faktorov. Miera celkového makroekonomického rastu bola mierne nad 3 %, k čomu prispel najmä domáci dopyt. Spotreba domácností napríklad vzrástla až o 4,0 %, čo je najrýchlejšie tempo od boomu pred rokom 2008. Pokiaľ ide o trh práce, miera nezamestnanosti aj naďalej klesala a po prvýkrát v histórii sa dostala pod priemer EÚ. Hlavnou výzvou na druhej strane je pokračujúci tlak na marže. Úrokové miery pri nových hypotékach a spotrebiteľských úveroch na Slovensku v roku 2017 naďalej klesali v dôsledku pretrvávajúcej konkurenčnej vojny.

Vďaka našim pohotovým reakciám na nové výzvy sme v obchodnej oblasti dosiahli veľmi uspokojivé výsledky. Pokiaľ ide o retailové úvery, pokračovali sme vo výraznom zvyšovaní nášho podielu na trhu (o 70 základných bodov), k čomu prispel najmä rast objemu hypotekárnych úverov o 20,1 %. V oblasti spotrebiteľských úverov sme dosiahli medziročný nárast takmer 5 %; treba však uviesť, že na novú produkciu mali negatívny vplyv nové právne predpisy týkajúce sa úverového rizika. V oblasti korporátnych úverov náš trhový podiel stúpol z 18,3 % v decembri 2016 na 18,7 % v decembri 2017. Okrem toho sme zvýšili naše úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 7,9 %. Pokiaľ ide o vklady, udržali sme si stabilné postavenie pri netermínovaných vkladoch. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými mierami má vplyv na zníženie dopytu termínovaných vkladov vo VÚB i na celom trhu.

### Vklady

Objem klientskych vkladov vo VÚB koncom roku 2017 dosahoval 9,9 miliardy €, čo je o 3,9 % viac ako v minulom roku, a to vďaka retailovým aj korporátnym vkladom. Na retailovom trhu zaznamenali bežné účty v tomto roku opäť rast, kým termínované vklady pokračovali v zhoršujúcom sa trende. Spravované aktíva klientov vykazovali v porovnaní s predchádzajúcim rokom solídny vývoj (medziročný rast o 9,2 %), nedosiahli však mieru rastu na trhu (14,4 %). V roku 2017 sa trhový podiel v oblasti podielových fondov oslabil o 73 základných bodov. Trhový podiel celkových vkladov od retailových klientov, vrátane podielových fondov, dosiahol 15,7 %, čo predstavuje stabilnú pozíciu v porovnaní s decembrom 2016 (15,7 %). V korporátnom segmente zaznamenala VÚB uspokojivý rok s medziročným zvýšením objemu korporátnych vkladov o takmer 1 %.

### Elektronické bankovníctvo

V roku 2017 VÚB Banka pokračovala v rozširovaní funkcionalít a v zlepšovaní kvality elektronického bankovníctva. V centre pozornosti boli nástroje na elimináciu tzv. papierovačiek, najmä Sign Pady (podpisové tablety), ktoré sa stretli s pozitívnou spätnou väzbou našich klientov a následne boli rozšírené na všetky pobočky. Rozšírili sme možnosti internet bankingu a súčasne sme zaviedli možnosť otvorenia účtu pre neklientov prostredníctvom našej webovej stránky (vrátane aktivácie non-stop bankingu a žiadosti o debetnú kartu).

Naša aplikácia Mobile banking VÚB získala viacero ocenení a v roku 2017 sme dosiahli takmer 120-tisíc aktívnych užívateľov (70-tisíc užívateľov v roku 2016). Vďaka tomu sa podiel úverov predávaných alternatívnymi distribučnými kanálmi zvýšil na takmer 15 % z celkového objemu predaných úverov. V roku 2017 sme začali spoluprácu s dvoma novými pridruženými partnermi.

### Platobné karty

Hlavnou témou v oblasti obchodu s platobnými kartami v roku 2017 bola migrácia American Express na Mastercard. Dôvodom migrácie bolo zrušenie zmluvy zo strany American Express vzhľadom na zmeny v ich obchodnom modeli. Konečné rozhodnutie bolo prijaté koncom roku 2016 a v roku 2017 sme úspešne premigrovali platobné karty klientov z American Express na Mastercard s minimálnym dosahom na našich klientov. V 1. štvrtroku sme zmenili a aktualizovali platobné karty Mastercard Standard a Mastercard World. Zaviedli sme nové, lepšie cestovné poistenie a v prípade kariet MC World aj službu LoungeKey. V lete (v 2. a 3. štvrtroku) sme medzi našimi klientmi realizovali kampaň na podporu dobrovoľnej migrácie. Klienti si mohli zvoliť vhodný čas i produkt na účely migrácie. V poslednom štvrtroku sme začali s finálnou migráciou u zvyšnej časti klientov.

VÚB úspešne realizovala aj iné aktivity: v lete sme zaviedli novú verziu aplikácie Visa Wave2Pay s novým dizajnom a i s novou funkciou – s možnosťou výberu peňazí z bankomatov VÚB – a zamerali sme sa aj na



zvýšenie efektívnosti zavedením elektronických výpisov z účtov a postupným upustením od papierových výpisov. V roku 2017 sme pokračovali v spolupráci s charitatívnou organizáciou Dobrý Anjel. VÚB posielala 0,5 % hodnoty mesačných transakcií uskutočnených debetnými kartami Dobrý Anjel na charitu organizovanú Dobrým Anjelom, pričom za celý rok dosiahla celková suma opäť vyše 300 000 eur.

### **Bankomaty a EFT POS terminály**

S celkovým počtom 577 bankomatov si VÚB aj v roku 2017 udržala 2. miesto na trhu (21 %). Najviac pozornosti sme v uplynulom roku venovali bankomatom s možnosťou vkladu. Koncom roku 2017 sme mali celkovo 37 bankomatov s modulom vkladania peňazí, čo je o 19 bankomatov viac v porovnaní s minulým rokom.

V roku 2017 sme dokončili aj prebudovanie portfólia POS terminálov, ktoré je dnes 100 % bezkontaktné. Nainštalovali sme vyše 1 700 nových POS terminálov, vrátane 100 virtuálnych terminálov používaných internetovými obchodníkmi (terminály elektronického obchodu). V oblasti nových produktov sme zaviedli bezobslužné terminály, ktoré sa využívajú v rôznych druhoch predajných automatov (napr. pri parkovaní, v termináloch na predaj cestovných lístkov vo verejnej doprave atď.) alebo na samoobslužných čerpacích staniciach.

### **Kontaktné centrum**

Kontaktné centrum poskytovalo svoje služby klientom aj v roku 2017 a vybavilo 344-tisíc telefónnych hovorov a spracovalo 100-tisíc e-mailových správ. Naši klienti komunikovali s VÚB bankou aj prostredníctvom chatu (5-tisíc dopytov) a odpovedali sme na viac ako tisíc správ na Facebooku. Odpovede a rady sme poskytovali aj prostredníctvom [www.vubotvorene.sk](http://www.vubotvorene.sk). Dovedajšie portfólio produktov, ktoré môžeme klientom poskytnúť cez telefón, sa rozšírilo o poistenie osobných vecí.

### **Úvery**

#### *Fyzické osoby – hypotéky a spotrebiteľské úvery*

Výrazný dopyt po hypotekárnych úveroch v roku 2017 nepresiahol mieru rastu na trhu z roku 2016. V rámci VÚB sme však zaznamenali významný nárast prevyšujúci rast celého bankového sektora. Celkový objem hypotekárnych úverov VÚB (vrátane „amerických hypoték“) sa za posledný rok zvýšil o 20,1 %. S trhovým podielom 23,5 % banka upevnila svoju už aj tak silnú pozíciu na trhu hypotekárnych úverov. Ešte presnejšie, medzi konkurentmi sme počas roka dosiahli najlepšie posilnenie nášho postavenia na trhu.

Spotrebiteľské úvery naďalej rástli uspokojivým tempom napriek zmenám v procese schvaľovania. Objem spotrebiteľských úverov vo VÚB dosiahol medziročný nárast o 4,7 %. Na úrovni banky zaznamenala VÚB lepší vývoj ako na trhu a náš trhoví podiel v oblasti spotrebiteľských úverov sa zlepšil o 26 bázických bodov na 19,9 %.

#### *Podnikové financovanie*

V oblasti korporátnych úverov dosiahol zvyšok trhu v roku 2017 lepšie výsledky ako VÚB skupina. Kým objem korporátnych úverov vzrástol na trhu o 6,2 %, v rámci VÚB vzrástol o 8,1 % na úrovni banky a o 6,0 % na úrovni skupiny. Objem úverov poskytnutých nefinančným podnikom však vzrástol o 10,6 % a trhoví podiel VÚB v tejto oblasti úverov sa počas roka zvýšil na 16,3 %. Financovanie nehnuteľností kleslo o 7 %, objem úverov na projektové financovanie o 6 % a objem úverov na financovanie živností klesol o 18 %. VUB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, dosiahla za uplynulý rok významné výsledky na lízingovom trhu s nárastom prenájaných aktív o 2,1 %.

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

Rast HDP o viac než 3 %, ďalšie zlepšovanie situácie na trhu práce, miera nezamestnanosti klesajúca na historické minimá, väčšie pracovné istoty a silná dôvera spotrebiteľov sú niektoré z hlavných faktorov, ktoré prispeli k priaznivému vývoju slovenského bankového sektoru v roku 2017. Lepšia finančná situácia domácností sa prejavila aj v podobe pokračujúceho rastu bankových vkladov a ďalších finančných aktív. Zlepšenie ekonomickej a finančnej situácie evidovali aj podniky, čo viedlo k zvyšovaniu objemu ich úverov i vkladov.

Na konsolidovanom základe dosiahla VÚB prevádzkové výnosy vo výške 547,4 milióna €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to je pokles o 1,5 %, keďže zvýšenie objemu úverov len čiastočne vykrylo pokles úrokových mier, a preto boli úrokové výnosy v porovnaní s predchádzajúcim rokom nižšie. Prevádzkové náklady ku koncu roku 2017 klesli o 2,3 % na úroveň 267 miliónov € (vrátane bankových odvodov).

Skupina VÚB dosiahla prevádzkový zisk vo výške 280,4 milióna € a zisk očistený o straty zo zníženia hodnoty vo výške 221,2 milióna €. Skupina si udržala zisk pred zdanením na uspokojivej úrovni 223,1 milióna € (zvýšenie o 5,4 %). Pomer nákladov a výnosov skupiny VÚB (bez bankových odvodov) dosiahol 44,2 %, čo je pokles o 96 bazických bodov.

Pokiaľ ide o obchodné činnosti, skupina VÚB dosiahla významný rozvoj v oblasti úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 11,9 %, čo viedlo k zvýšeniu trhového podielu o 0,5 percentuálnych bodov. O 6,7 % vzrástli aj celkové aktíva celej skupiny VÚB. Tento nárast však nemal negatívny vplyv na kvalitu nášho portfólia, keďže podiel nesplácaných úverov klesol o 0,7 percentuálnych bodov. VÚB navyše aj naďalej dominovala na trhu z hľadiska kvality úverov. Podiel nesplácaných úverov z bankových operácií na úrovni banky bol vo VÚB ku koncu roku 2017 na úrovni len 3,3 % z celkového hrubého objemu úverov v porovnaní s trhovým priemerom 4,0 %. Pri zarátaní aj spotrebiteľských úverov a lízingov poskytovaných CHF a VÚB Leasing podiel nesplácaných úverov skupiny klesol počas roka na približne 4,1 %.

Banke sa zároveň podarilo zvýšiť primárne vklady o 3,9 % a udržať si zdravý stav likvidity, ktorý vyjadruje podiel úverov k vkladom na úrovni 98,4 %.

Na posilnenie stability ďalšieho obchodného rastu sa kapitál skupiny zvýšil na jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu s podielom 18,24 %, čo vysoko prekračuje minimálne požiadavky stanovene centrálnou bankou. To nám poskytuje solídny základ na pokračujúci obchodný rast.

Spoločnosť Consumer Finance Holding (CFH) zvýšila objem úverov o 9,7 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, aj naďalej dosahovala na lízingovom trhu dobré výsledky s nárastom hodnoty prenajímaných aktív o 2,2 %.

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

Ako je uvedené na predchádzajúcich stranách, reálna ekonomika mala aj počas uplynulého roka pozitívny vplyv na bankový trh. HDP v roku 2017 vzrástol o viac než 3 % a trh práce sa aj naďalej posilňoval, pričom miera nezamestnanosti klesla na historické minimum. V roku 2018 očakávame o niečo silnejší rast reálnej ekonomiky, s mierne vyšším nárastom kľúčových ukazovateľov. Na druhej strane však bude prostredie úrokových mier aj naďalej hrať proti ziskovosti bankového sektora. V roku 2018 sa neočakáva pokles oficiálnych úrokových mier ECB ani výnosov z dlhopisov, intenzívna konkurencia na slovenskom bankovom trhu však bude tlačiť úrokové miery na minimum.

VÚB sa preto aj naďalej sústreďí na znižovanie závislosti od činností založených na „príjmoch z úrokov“ a zlepšovanie svojich obchodných činností v oblasti poplatkov, približujúc sa tak k úrovni západoeurópskych krajín prostredníctvom inovácií a zavádzania nových produktov, splňajúcich nové potreby našich klientov. Po zlúčení CFH s VÚB bankou sa budeme zameriavať aj na posilňovanie potenciálnych synergii s CFH ako lídra na nebankovom trhu a skupiny VÚB.

Získaním ocenenia za najlepší mobilný banking v roku 2017 sa opäť potvrdilo, že naše kroky smerujúce k podpore a rozvoju digitálnych kanálov sú správne, a preto budeme pre našich klientov aj naďalej zlepšovať existujúce a zavádzať nové riešenia. V našich pobočkách napríklad rozšírime používanie podpisových tabuliek aj pre všetky druhy pôžičiek a vkladových produktov. Naším cieľom je minimalizovať, prípadne eliminovať byrokráciu v našich procesoch. Okrem toho budeme aplikovať všetky PSD2 činnosti aj prostredníctvom digitálnych kanálov.

V záujme neustáleho zlepšovania spokojnosti zákazníkov sa v oblasti retailu zameriame hlavne na získavanie nových zákazníkov a aktiváciu zákazníkov (aktívni zákazníci prostredníctvom transakcií), zvyšovanie penetrácie produktov a poskytovanie niektorých nových služieb s pridanou hodnotou pre zákazníka i pre banku. Ako sme už uviedli, chceme to dosiahnuť zlepšovaním modelu retailových služieb (úspornejší a jednoduchší kontakt s klientom, napr. v podobe poskytovania služieb bez papierov či digitálneho podpisu) s uprednostňovaním samoobslužných služieb cez digitálne kanály (internetové bankovníctvo a mobilné bankovníctvo) alebo kontaktné centrum (virtuálna pobočka). Kľúčovou úlohou pobočiek by malo byť poskytovanie služieb s vysokou pridanou hodnotou, ktoré sú buď komplexné alebo zahŕňajú veľkú mieru poradenstva.

Štatistické údaje naznačujú výrazný nárast finančných prostriedkov slovenských domácností v nadchádzajúcich rokoch, ako aj výrazné zvýšenie miery úspor. VÚB preto pracuje na koncepcii správy majetku v súlade s našou stratégiou „učiť“ ľudí šetriť a investovať svoje zdroje, keďže Slovensko vykazuje najnižší pomer úspor a príjmov spomedzi krajín EÚ.

V oblasti firemného bankovníctva si chce VÚB udržať pozíciu lídra na trhu a zamerať sa na ďalšie služby v rámci regionálnych bankových a pokladničných služieb pri globálnych transakciách. Okrem zamerania na prevádzkovú efektívnosť, zvyšovanie produktivity distribučnej siete a alokácie zdrojov tam, kde vytvárajú hodnotu, sa sústreďíme aj na relevantné príležitosti v oblasti projektového a realitného financovania na trhu pri primeranom riziku a návratnosti. Pri získavaní nových klientov budeme užšie spolupracovať s našou materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo.

VÚB bude v roku 2018 aj naďalej kladť veľký dôraz na riadenie rizika, udržanie vysokej kvality úverového portfólia a zachovanie silného stavu likvidity. Skupina VÚB bude navyše venovať veľkú pozornosť proaktívnemu riadeniu kapitálu s cieľom podporiť cielený rast.

Naša schopnosť identifikovať potreby klientov a promptne na ne reagovať bola v roku 2017 odmenená cenou Banka roka, ktorú udeľuje časopis Trend. To nám ukázalo, že VÚB je moderná a flexibilná inštitúcia, ktorá dokáže promptne reagovať na nové výzvy v okolí. Všetci si uvedomujeme, že rok 2018 prinesie nové a možno ešte väčšie výzvy a VÚB je pripravená im čeliť s ešte väčším elánom.

## 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 2017.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Ostatné právnické osoby	5 440	1,26
Fyzické osoby	7 345	1,71
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Domáci akcionári	8 975	2,08
Ostatní zahraniční akcionári	3 810	0,89
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.

Ku dňu 31. decembra 2017 vlastnilo akcie VÚB, a.s., 28 686 akcionárov. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín s nasledujúcim podielom na základnom imaní (v %): Luxembursko (97,032 %), Nemecko (0,733 %), Česko (0,118 %), Rakúsko (0,028 %), Veľká Británia (0,004 %), USA, Kanada, Rumunsko, Poľsko 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 %.

Ďalej má spoločnosť v priebehu účtovného roka 2017 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 961 205 kusov. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,116 %. 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 2017 VÚB banka previedla 75 656 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP.



## Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.

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

Sídlo spoločnosti:	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Poskytovanie nebankových úverov
Tel.:	052/787 1760
Fax:	052/786 1764
Riaditeľ:	Ing. Jaroslav Kiska

### **VÚB Leasing, a.s.**

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operatívny lízing
Tel.:	02/4855 3647
Fax:	02/5542 3176
Riaditeľ:	Ing. Branislav Kováčik

### **VÚB Factoring, a.s.\*\***

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Faktoringové a forfaitingové obchody
Tel.:	02/5055 2784
Fax:	02/5055 2012
Riaditeľ:	Ing. Štefan Homola

\* Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a. s. a VÚB Leasing, a. s. o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018.

\*\* Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

## 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 kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2017 konalo dňa 24. marca 2017. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2016, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2016 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2016, obidve účtovné závierky zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Valné zhromaždenie rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2016 v celkovej výške 265 171 063,99 €, a to na dividendy akcionárom v sume 72 020 143,19 € a na prídel do nerozdeleného zisku v sume 193 150 920,80 €, a rozhodlo aj o výške dividendy pre akcionárov zo zisku banky za rok 2016 v sume 5,55 € na každú akciu s menovitou hodnotou 33,20 €.

Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s., v navrhnutom znení a schválilo externého audítora VÚB banky na rok 2017.

#### 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 2017 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát a prijalo 11 rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2017 celkovo 4-krát a prijala 7 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 2017

Ezio Salvai	predseda dozornej rady
Ignacio Jaquotot	podpredseda dozornej rady
Luca Finazzi	člen dozornej rady
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov
Róbert Szabo	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (od 23. januára 2017)
Ján Gallo	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (do 22. januára 2017)

**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 akúkoľvek 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;
- 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 2017 päť členov vrátane predsedu. V roku 2017 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 príslušajúceho tejto funkcii. Dozorná rada v roku 2017 prizývala na svoje rokovania predsedu výboru pre audit a riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky.

**Členovia Výboru pre audit v roku 2017**

Francesco Ciccarelli	predseda Výboru pre audit
Christian Schaack	člen Výboru pre audit
Luca Finazzi	člen Výboru pre audit
Dario Bertoncini	člen Výboru pre audit
Antonio Furesi	člen Výboru pre audit

## 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, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne 2-krát ročne. 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 2017

Alexander Resch	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Roberto Vercelli	člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa (od 1. novembra 2017)
Antonio Bergaglio	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling
Andrej Viceník	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo (od 1. decembra 2017)
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
Elena Kohútiková	členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa (do 31. októbra 2017)
Jozef Kausich	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo (do 30. novembra 2017)

### 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 ekonomiu 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.

### **Roberto Vercelli – člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa**



Roberto Vercelli je členom predstavenstva a zástupcom generálneho riaditeľa VÚB, a.s., od 1. novembra 2017. Zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky. Predtým ako prijal funkciu vo VÚB, a.s., riadil v medzinárodnej divízii dcérskych spoločností ISBD (International Subsidiary Banks Division) Intesa Sanpaolo program úverov pre zahraničné pobočky, kde bol zodpovedný za monitorovanie projektov v oblasti rizík, úverov a účtovníctva v rámci skupiny. Pre Intesa Sanpaolo pracuje od roku 1981. Svoju profesionálnu kariéru začal v Turíne a v ostatných rokoch pôsobil na viacerých vedúcich pozíciách, okrem iného riadil vnútorný audit dcérskych spoločností skupiny a pôsobil ako generálny riaditeľ Alex Bank v Egypte. Taktiež riadil špeciálny koordinačný úrad v Pravex Bank na Ukrajine, kde bol stálym prizývaným účastníkom na rokovaní predstavenstva a členom viacerých interných výborov. Roberto Vercelli vyštudoval G.A. Giobert Institute v Asti v Taliansku, kde získal diplom z oblasti účtovníctva.

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



Antonio Bergalio 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 Bergalio získal ekonomické vzdelanie na Janovskej univerzite. V rokoch 2012 až 2014 bol aj členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine.

### **Andrej Viceník – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo**



Andrej Viceník pôsobí ako člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo a predseda dozornej rady VÚB Leasing, a. s. od decembra 2017. Vo VÚB pracuje od roku 2006. Do roku 2010 zastával pozíciu riaditeľa odboru Firemná klientela a až do novembra 2017 riadil odbor Malé a stredné podniky. Predtým pôsobil v riadiacich pozíciách Českej poisťovne, Zürich poisťovne, ako aj HVB Bank Slovakia. Vyštudoval Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave, vzdelanie si tiež rozšíril ukončením executive MBA, ktorý získal na Webster University.



### **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 centrály rakúskej Raiffeisen Bank International AG vo Viedni, kde od roku 2011 zastával pozíciu 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, Singapore, 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.

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



Elena Kohútiková pôsobila vo funkcii členky predstavenstva VÚB banky a zástupkyne generálneho riaditeľa od 1. marca 2009 do 31. októbra 2017.

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



Jozef Kausich pôsobil vo funkcii člena predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku firemné bankovníctvo od 15. apríla 2005 do 30. novembra 2017.

### Kompetencie predstavenstva

Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právny-mi 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) 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;
  - návrhy na emisiu akcií alebo spätné odkúpenie akcií;
  - riadnu, mimoriadnu, individuálnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
  - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdelného 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;
- e) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

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.

## **Výbory predstavenstva**

### **Úverový výbor**

Úverový výbor je najvyšší stály rozhodovací výbor banky ohľadom plniacich protistrán, ktorého hlavná zodpovednosť spočíva v prijímaní úverových rozhodnutí v súlade s vydanými strategickými usmerneniami a úverovými politikami, pričom pôsobí v rámci úverových právomocí banky a v súlade s platnými zákonmi a predpismi skupiny.

### **Výbor pre riadenie úverového rizika**

Výbor pre riadenie úverového rizika je stály rozhodovací a poradenský výbor, ktorého poslaním je zaistiť kvalifikované a koordinované riadenie úverového rizika v rámci úverových právomocí banky a dodržiavania platných zákonov, predpisov ISP skupiny a strategických rozhodnutí materskej spoločnosti. Výbor zodpovedá hlavne za definovanie a aktualizáciu strategických smerníc úverového rizika a postupov pre riadenie úverov na základe nepretržitého monitoringu portfólia.

### **Výbor pre aktíva a pasíva**

Výbor pre aktíva a pasíva je stálym rozhodovacím a konzultačným výborom zameraným na riadenie finančných rizík, záležitosti spojené s aktívnou správou hodnôt, na strategické a operatívne riadenie aktív a pasív a na správu a riadenie finančných produktov. Hlavným cieľom výboru je chrániť vlastné imanie banky a jeho rozdeľovanie, zosúladiť aktíva a pasíva banky pri zohľadnení cenovej štruktúry a splatnosti so smernicami materskej spoločnosti, s vnútornými predpismi banky, so zákonmi, s pravidlami a predpismi stanovenými kompetentnými orgánmi.

### **Výbor pre prevádzkové riziko**

Primárnym účelom Výboru pre prevádzkové riziko (ORC) je poskytovať podporu predstavenstvu banky pri kontrole celkového profilu prevádzkového rizika. Prevádzkové riziko sa definuje ako riziko straty z dôvodu neprimeranosti alebo zlyhania procesov, ľudských zdrojov a vnútorných systémov, alebo ako výsledok vonkajších udalostí. Prevádzkové riziko zahŕňa právne riziko, ktoré predstavuje riziko straty vyplývajúcej z porušenia zákonov alebo predpisov, zmluvných/mimozmluvných povinností alebo iných sporov; nezahŕňa strategické a reputačné riziko. ORC koordinuje v rámci pridelených právomocí zavedenie stratégií a smerníc týkajúcich sa prevádzkového rizika, ako i metódik, nástrojov a postupov na meranie a kontrolu rizika, v tesnej spolupráci s materskou spoločnosťou.

### **Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly**

Cieľom Výboru pre koordináciu vnútornej kontroly je posilniť koordináciu a nástroje spolupráce medzi útvarmi spojené s vnútorným kontrolným systémom a umožniť integráciu procesu riadenia rizika.

### **Výbor pre riadenie projektového portfólia**

Výbor pre riadenie projektového portfólia vytvára platformu, ktorá prepája obchodnú a IT stratégiu s operačným riadením obchodných priorít v kontexte plánovania zdrojov a kapacít IT. V naliehavých prípadoch plní úlohu eskalačného a rozhodovacieho orgánu v prípade problémov a konfliktov v obchodných prioritách, rieši konflikty pri pridelovaní zdrojov obchodným požiadavkám.

### **Výbor pre zavádzanie nových produktov**

Cieľom Výboru pre zavádzanie nových produktov je prerokovať a schvaľovať návrhy na zavedenie nových produktov pre oblasť finančných a kapitálových trhov, ako aj firemného a retailového bankovníctva. Výbor prihliada na súlad predkladanej dokumentácie s platnými zásadami Systému riadenia trhových rizík a Implementácie nových produktov na úsekoch Firemné a Retailové bankovníctvo. Uvedené predpisy podrobne definujú politiku týkajúcu sa zavádzania nových produktov.

### **Výbor pre riadenie problémových aktív**

Výbor pre riadenie problémových aktív je najvyšší stály rozhodovací výbor banky, pokiaľ ide o rizikové a neziskové protistrany, ktorého poslaním je prijatie potrebných opatrení na predchádzanie a zmiernenie úverových strát súvisiacich s rizikovými aktívami, pričom výbor koná v rámci úverového práva banky v súlade s platnými zákonmi a predpismi ISP skupiny.

### **Krízový štáb**

Krízový štáb je riadiaci a koordinačný orgán, ktorý vydáva pokyny do kľúčových oblastí banky s cieľom predísť, zmierniť a odstrániť vplyv mimoriadnej udalosti alebo krízovej situácie na obchodnú činnosť a dobré meno banky. Krízový štáb má právo byť informovaný o výsledkoch BIA analýzy, o tvorbe, implementácii a testovaní Plánu kontinuity činnosti pre systémové a kritické procesy.

## **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 včasnom 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 osobám 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 Stredo európskej 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 [www.vub.sk](http://www.vub.sk) 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 spotrebitelia 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.



# Vybrané aspekty zodpovedného podnikania VÚB banky

## Úvod

VÚB banka vydávala samostatnú *Správu o zodpovednom podnikaní* od roku 2006, t. j. doteraz ju vydala jedenásťkrát. Prezentovala v nej svoj prístup k zodpovednému podnikaniu, stratégiu, princípy a hodnoty, metodológiu, vzťah k jednotlivým partnerom (akcionári, zamestnanci, klienti, životné prostredie a komunita), jednotlivé projekty a úspechy, i následné spôsoby merania a reportovania. Aktuálne na základe celoeurópskych zmien v reportovaní a hlavne podľa novej európskej smernice Directive 2014/95/EU (EU Directive on Non-financial and Diversity Information) spracuje a vydá takúto správu materská spoločnosť VÚB banky Intesa Sanpaolo, a v zmysle medzinárodných predpisov tak urobí za všetky svoje dcérske banky a zahraničné pobočky.

VÚB banka je hrdá na svoje aktivity v oblasti spoločenskej zodpovednosti a zodpovedného podnikania, ktoré 11 rokov budovala a tvorila, a preto chce o nich informovať slovenských akcionárov aspoň týmto spôsobom: informáciou o vybraných aspektoch svojho zodpovedného podnikania za rok 2017. Chceme našim akcionárom predstaviť aktivity a projekty, ktoré nám v roku 2017 pomohli dosiahnuť naše vynikajúce obchodné výsledky, upozorniť na skutočnosť, že je to aj zásluha našich zamestnancov, nášho prístupu k spoločnosti, komunita a k životnému prostrediu. Pretože sme presvedčení, že podnikat' zodpovedne znamená dosahovať úspech spôsobmi, ktoré ctia etické hodnoty, vážia si ľudí, zveľadujú komunity a chránia životné prostredie.

## Etika podnikania

VÚB banka sa riadi pravidlami, ktorých dodržiavanie a plnenie neustanovuje žiadny zákon a na ktoré nedohlíada žiadna autorita. My však takéto pravidlá považujeme za nevyhnutné.

Hlavnými piliermi nášho zodpovedného podnikania sú etika a transparentnosť, ktoré od nás očakávajú aj naši partneri. VÚB banka má vlastný **Etický kódex**, ktorého dodržiavanie pri konkrétnych krokoch pomáha k implementácii etiky do podnikateľských aktivít. Etický kódex je súbor zásad, ktorý má pre nás strategický význam a reguluje správanie našich zamestnancov. Jeho osvojenie je od každého bez rozdielu vyžadované. Dodržiavanie Etického kódexu je priebežne monitorované a porušovanie sankciované. Na Etický kódex nadväzuje firemný protikorupčný program s konkrétnymi systémovými a organizačnými opatreniami, vrátane kontrolného systému vnútorného auditu.

### Etický kódex VÚB

Etický kódex VÚB, jeden z pilierov firemnej kultúry, vychádza z Etického kódexu skupiny Intesa Sanpaolo. Je to záväzný dokument, ktorý predstavuje rámec etických a morálnych hodnôt. Definuje zásady správania sa vo vzťahu ku všetkým partnerom VÚB banky. Etický kódex ako nástroj riadenia a súčasť širšej vízie spoločenskej a environmentálnej zodpovednosti skupiny pripisuje vzťahom so všetkými zainteresovanými stranami najvyššiu dôležitosť. Elektronická verzia dokumentu je zverejnená na <https://www.vub.sk/sk/spolocenska-zodpovednost/>. Nedodržanie Etického kódexu je sankciovatelné a hlásenia o jeho porušení je možné zaslať na adresu [etickyykodex@vub.sk](mailto:etickyykodex@vub.sk).

### Interné princípy správania

Etický kódex stanovuje aj základné princípy správania zástupcov banky, zamestnancov a externých spolupracovníkov, ktorí sú povinní svoje funkcie vykonávať zodpovedne, čestne, spravodlivo a profesionálne, presadzovať záujmy banky a skupiny, ako aj prihliadať na záujmy klientov a akcionárov. Výkon rozhodovacích právomocí a každá obchodná činnosť preto musí odrážať všetky hodnoty a zásady obsiahnuté v kódexe. Zamestnanci sú o princípoch informovaní prostredníctvom informačných systémov a internej komunikácie, a ich dodržiavanie je monitorované primeraným systémom vnútornej kontroly.

VUB banka má rozpracovanú politiku rozmanitosti a plánuje ju zaviesť v roku 2018.

### **Politika pre nahlasovanie podnetov** (*Whistle Blower Policy*)

Ak zamestnanec VÚB banky pri vykonávaní svojich pracovných činností zistí porušovanie interných predpisov alebo právnych predpisov, na základe tejto politiky má právo a možnosť zdieľať svoj podnet cez podnety@vub.sk a etickykodex@vub.sk. Predpis tiež dáva možnosť každému dodávateľovi alebo potenciálnemu dodávateľovi banky v rámci procesu obstarávania alebo v súvislosti s ním podať podnet, vrátane anonymného, za účelom dosiahnutia nápravy. Predpis upravuje postup a spôsob vybavenia zamestnaneckých a klientských podnetov, a podnetov dodávateľov alebo potenciálnych dodávateľov.

### **Prijímanie darov**

Tieto interné princípy vychádzajú z Etického kódexu VÚB banky a tvoria jeho prílohu. Dokument upravuje zásady a obmedzenia správania sa zástupcov a zamestnancov banky pri prijímaní a poskytovaní darov. Stanovuje tiež limity pri prijímaní darov, rieši nakladanie s darmi a zavádza Register prijatých darov.

### **Politika nefinancovania zbraní**

Táto politika je VÚB bankou prebratá od materskej Intesa Sanpaolo. V súlade s hodnotami a princípmi Etického kódexu definuje zákaz financovania a realizácie transakcií súvisiacich s dovozom a vývozom zbraní a zbrojných systémov. Členovia skupiny môžu asistovať klientom pri transakciách týkajúcich sa existujúcich medzivládnych dohôd alebo iných transakciách pre národné armády, policajné alebo iné ozbrojené zložky štátu, ktoré je možné považovať za kompatibilné s duchom „unarmed bank – banky, ktorá nepodporuje zbrane“, a to na základe autorizácie kompetentného útvaru skupiny Intesa Sanpaolo.

### **Politika riadenia vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami, klientmi pôsobiacimi v oblasti zbrojárstva a v rizikových odvetviach**

Politika upravuje predovšetkým riadenie vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami v záujme zachovania nestrannosti a nezávislosti banky (cieľom je predchádzať potenciálnemu reputačnému riziku; spoločnosti patriace do skupiny VÚB musia pristupovať nanajvýš opatrne pri nadväzovaní obchodných vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami), riadenie vzťahov s klientmi pôsobiacimi v oblasti zbrojárstva (cieľom je zamedziť, aby sa VÚB banka a jej dcérske spoločnosti podieľali na financovaní činností a transakcií týkajúcich sa výroby zbrojného vybavenia, ako aj obchodovania s týmto vybavením pre vojenské účely), riadenie vzťahov s klientmi pôsobiacimi v rizikových oblastiach podnikania (napríklad bary, nočné kluby, kasína, zmenárne a záložne, agentúry vymáhajúce dlhy, maklérske spoločnosti, stávkové kancelárie).

### **Boj proti praniu špinavých peňazí a terorizmu**

V boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu postupujeme v súlade so slovenskou, ako aj európskou legislatívou a zabezpečujeme ochranu svojich klientov, ako aj banky samotnej. Nechceme ani len nevedomky a nepriamo podporovať tieto negatívne javy tým, že umožníme finančné toky prostredníctvom našich produktov, služieb alebo v akejkoľvek súvislosti s bankou. Z týchto dôvodov dodržiavame striktné nastavené interné pravidlá na predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu formou detekcie neobvyklých obchodných operácií. Za týmto účelom má banka vypracovaný a implementovaný vlastný Program činnosti proti legalizácii príjmov z prania špinavých peňazí a proti financovaniu terorizmu.

### **Politika predchádzania konfliktu záujmov**

VÚB banka sa zaviazala vyhýbať sa konfliktu medzi súkromnými záujmami svojich zamestnancov a záujmami banky. Zamestnanci sú povinní podniknúť požadované opatrenia, aby sa konfliktu záujmov vyhli. V prípade vyskytnutia sa takéhoto konfliktu ho zamestnanci vyriešia v prospech banky. Zamestnanci nesmú nikdy využívať svoje prepojenie s bankou na presadzovanie osobných záujmov alebo svojím konaním poškodiť povest banky, ani využívať svoje postavenie alebo dôverné informácie na uprednostnenie uchádzača o zamestnanie v banke, alebo osoby, ktorá chce s bankou nadviazať obchodný vzťah. VÚB banka tiež uplatňuje a dodržiava osobitné opatrenia proti vzniku konfliktov záujmov v oblasti investičných služieb.

## Zákaz diskriminácie

VÚB banka na všetkých úrovniach a vo vzťahu ku všetkým svojim partnerom dodržiava princípy nediskriminácie, ktoré sú pevne zakotvené v našom Etickom kódex a systéme hodnôt. Jednou z hodnôt VÚB je „Podporujeme rovnosť – Zaväzujeme sa, že z nášho konania vylúčime akúkoľvek diskrimináciu a že budeme rešpektovať rozdiely na základe pohlavia, veku, rasy, vierovyznania, politického názoru, účasti v odboroch, jazykových schopností alebo postihnutia.“

## Korupcia a podvodné konania

Banka má špecializovaný útvar, ktorý je súčasťou divízie Riadenia rizík a zaoberá sa odhaľovaním podvodov a korupcie, pričom úzko spolupracuje hlavne s odborom Vnútorneho auditu a vnútornej kontroly a s odborom Compliance. Všetci zamestnanci banky sú informovaní o interných etických normách a princípe nulovej tolerancie a majú prístup k základným informáciám o krokoch, ktoré je potrebné vykonať v prípade akéhokoľvek podozrenia z korupcie alebo podvodu. Banka nezakrýva zistené prípady korupcie a podvodov pred svojimi zamestnancami, ale naopak, rozhodla sa informovať a vzdelávať svojich manažérov, aby neustále zdokonaľovali svoju prácu a eliminovali nedostatky a chyby v tejto oblasti v budúcnosti. Všetci novoprijatí zamestnanci retailovej siete majú v rámci úvodných školení špeciálnu prednášku o rizikách podvodu a korupcie, kde sú upozornení na typické znaky rizikového správania. Hlavným cieľom tejto vzdelávacej aktivity je zvýšiť prevenciu a znížiť výskyt takýchto prípadov.

## Opatrenia na znižovanie korupcie a podvodov

1. Vnútorný kontrolný systém – banka má vo svojich procesoch zabudované rozličné kontrolné mechanizmy tak, aby maximálne znižovala riziko korupcie a podvodu. Banka stanovuje nutnosť kontrolného mechanizmu v každom procese, pri ktorom hrozí riziko korupcie a podvodu (napr. verifikácie rozhodnutí, kontrola 4 očí, riadenie prístupových práv a pod.). Vnútorný kontrolný systém sa skladá z troch úrovní: štatutárnej, výkonnej a kontrolnej.
2. Vnútorný audit – banka má vytvorený útvar Vnútorneho auditu a vnútornej kontroly, ktorý je nezávislým dohliadajúcim orgánom (útvar je priamo podradený dozornej rade banky, nie predstavenstvu). Jednou z jeho hlavných úloh je preverovanie funkčnosti vnútorneho kontrolného systému, dodržiavanie externej a internej legislatívy vrátane Etického kódexu banky, preverovanie zlyhaní kontrolných systémov a podozrení na interný podvod.

## Nulová tolerancia

VÚB banka jasne proklamuje svoj zásadný princíp nulovej tolerancie ku korupcii a k podvodom. Všetci zamestnanci banky sú informovaní o nasledovných princípoch: 1. Banka nebude akceptovať žiadnu formu podvodného alebo korupčného konania, preto bude každý prípad dôsledne prešetrený a budú z neho vyvedené príslušné opatrenia. 2. Každá účasť na podvode alebo pokuse o podvod bude viesť k prepusteniu a prípadnému trestnému stíhaniu. 3. Potrebné vyšetrovanie bude uskutočnené bez ohľadu na vzťah predmetnej osoby k tejto organizácii, pracovnej pozícii alebo dĺžke pracovného pomeru.

## Komunita

VÚB banka cíti zodpovednosť za spoločnosť, v ktorej pôsobí a ktorú svojimi podnikateľskými aktivitami ovplyvňuje. Hlavnými kanálmi pomoci sú firemná nadácia – Nadácia VÚB, ktorá je financovaná z daňovej asignácie VÚB banky, a samotní zamestnanci a ich dobrovoľnícke aktivity.

## Charita

### Dobrý anjel

Tento humanitárny projekt podporujeme už 11 rokov prostredníctvom debetných charitatívnych platobných kariet. Pol percenta z platieb uskutočnených kartou *Dobrý anjel* ide na konto neziskovej organizácie, ktorá pomáha onkologickým pacientom a rodinám s ťažko chorými deťmi. Tieto peniaze nedaruje majiteľ karty, ale VÚB banka v jeho mene. V roku 2017 stúpol počet vydaných kariet *Dobrý anjel* na 51 025, čo je oproti vlaňajšku nárast o 5 195 kusov, a **príspevok od VÚB** (0,5 % z uskutočnených platieb kartami klientov) **bol 328 140,20 eur**, čo je oproti roku 2016 rozdiel + 21 383,29 eur. Okrem toho pred Vianocami Nadácia VÚB poskytla organizácii Dobrý anjel mimoriadny grant vo výške **64 000 eur**. Ďalšími formami pomoci sú Internet banking – klienti banky majú možnosť zriadiť si zaokrúhľovanie svojich platieb na celé 1 euro v prospech Dobrého anjela alebo si zriadiť trvalý príkaz na účet Dobrého anjela.

### Spolupráca s chránenými dielňami

VÚB banka si uvedomuje dôležitosť inklúzie zdravotne znevýhodnených občanov, a preto kúpou produktov a služieb podporuje chránené dielne, ktoré zamestnávajú ľudí s postihnutím. V roku 2017 sme nakúpili tovary a služby v celkovej hodnote **39 385 eur**. Táto suma predstavovala napríklad catering na niektoré akcie organizované VÚB, nákup darčkových predmetov určených klientom, zamestnancov alebo ich rodinným príslušníkom, služby potlače (logo banky na reprezentačné predmety). Investované financie sú vnímané ako pridaná hodnota pre banku, klientov a zamestnancov zároveň. Ide o príležitosť ako prepojiť spoločenskú zodpovednosť a každodenný biznis banky.

V decembri sa v budove ústredia VÚB banky konali už tradičné vianočné trhy, na ktoré mohli zamestnanci prísť so svojimi deťmi. Spolu si mohli užiť sviatočnú atmosféru a dopriať si potešenie z výrobkov, ktoré na trhoch predávalo 8 chránených dielní z celého Slovenska. Výrobky zhotovili a predávali hendikepovaní ľudia. Zamestnanci tak mali príležitosť zakúpiť si darčeky pre svojich najbližších a zároveň podporiť správnu vec.

### Kvapka krvi

Stalo sa už tradíciou, že zamestnanci každoročne darujú krv počas mobilného odberu. *VÚB kvapka krvi* je organizovaná v dlhoročnej spolupráci s Národnou transfúznou službou. V roku 2017 sa odberov zúčastnilo 108 darcov, ktorí darovali 54 litrov život zachraňujúcej tekutiny. Časť krvi dostali pred Vianocami po špeciálnom odbere malí pacienti Detského kardiocentra čakajúci na chirurgické zákroky.

### Zber šatstva

Charitatívna *Jarná a Jesenná zbierka šatstva a iných potrieb* bola organizovaná pod záštitou nadácie Pontis. Vyzbierali sme dokopy viac ako dve tony kvalitného oblečenia, a do zbierky sa zapojili nielen zamestnanci z Bratislavy, ale taktiež z Banskej Bystrice, kde má banka umiestnené svoje Zákaznícke centrum. Výťažok zbierky bol darovaný občianskym združeniam *Domov pre každého* a *Dom svitania*.

## Umenie

V rámci oblasti umenia sa dlhoročne zameriavame na ochranu kultúrneho dedičstva a podporu súčasného umenia s dôrazom na výtvarné umenie. VÚB banka prostredníctvom Nadácie VÚB vlani umožnila záchranu niekoľkých pamiatok a pokračovala v obnove banskoštiavnickej Kalvárie. VÚB banka v roku 2017 prejavila svoj záujem o umenie podporením festivalu *Cirkul'art 2016*, ktorý je medzinárodnou prehliadkou kreatívnych a žánrovo pestrých umeleckých produkcií so zameraním na súčasné divadlo a moderný cirkus z rôznych kútov sveta, festivalu *Biela noc*, ktorý priniesol do Bratislavy a Košíc kus súčasného umenia v podobe vizuálne zaujímavých umeleckých inštalácií, digitálneho umenia, mappingu, performance, koncertov a tanca, a festivalu *Grape*, ktorý každoročne prináša na Slovensko svetové hviezdy indie, pop/rockovej a elektronickej scény.

## Vzdelávanie

### Spolupráca so školami a podpora vzdelávania

Jednou z priorít VÚB banky je vzdelávanie v hlavnej oblasti nášho biznisu – v ekonómii a financiách. Naše projekty ponúkajú šikovným študentom možnosť presadiť originálne nápady a prejať svoj talent. Ich cieľom je zvyšovať kvalitu výskumu a vysokoškolského vzdelávania v oblasti financií a rozvíjať ekonomickú vedu a výskum. Vo VÚB banke dlhodobo rozvíjame spoluprácu so strednými a s vysokými školami, najmä ekonomického, matematického a IT zamerania. V záujme atraktívneho vzdelávania v oblastiach finančnictva, ekonómie a bankovníctva:

- poskytujeme konzultačnú činnosť pri tvorbe diplomovej a ročníkovej práce,
- dávame možnosť absolvovať odbornú, bakalársku a diplomovú prax pre stredoškolákov a vysokoškolákov,
- realizujeme odborné tematické prednášky na stredných a vysokých školách,
- uskutočňujeme medzinárodnú študentskú súťaž.

Pre študentov vysokých škôl ponúkame možnosť zamestnať sa v rámci programu *Stážuj a pracuj*. Pre trainee program Stážuj a pracuj 2016/2017 bolo zverejnených 12 oblastí prostredníctvom známeho slovenského pracovného portálu, kde sa mohli prihlásiť študenti 4. a 5. ročníkov vysokých škôl. O program malo záujem vyše 60 uchádzačov, z toho boli vybraní 10 stážisti, ktorí spoznali prostredie a činnosť banky. Stážisti mali možnosť byť súčasťou oddelení Marketing, Audit, Ľudské zdroje, Úverové riziko, Štandardní a prémioví klienti, Administratívny a finančný dohľad. Program začína trojmesačnou úvodnou stážou s vypracovaným adaptačným plánom na postupné zvládnutie úloh na konkrétnom útvare. Ďalších päť mesiacov je program zameraný na samostatne vykonávanú činnosť, zaradenie stážistov do denného pracovného prostredia útvaru. Program Stážuj a pracuj prináša aj mnohé výhody pre stážistov, ktoré sú zamerané na interné školenia ako sú time management, asertivita alebo efektívna komunikácia. Tým, ktorí nám ukážu svoju šikovnosť, ponúkame po skončení stáže možnosť uchádzať sa o pracovný pomer v banke.

### Finančné vzdelávanie

VÚB banka si je vedomá dôležitosti finančného vzdelávania a zvyšovania finančnej gramotnosti rôznych komunít. Podpora oblasti vzdelávania je každoročne zabezpečovaná prednáškami manažérov banky na stredných a vysokých školách, odbornými prednáškami na univerzitách ekonomického a finančného zamerania a pomocou pri tvorbe bakalárskych, magisterských i doktorandských prác. Pri príležitosti svetového Dňa sporenia 30. októbra sme pre deti zo základných škôl pripravili v spolupráci s materskou Intesa Sanpaolo projekt finančného vzdelávania. Celodenný program zameraný na sporenie obsahoval interaktívne prednášky prispôbené jednotlivým vekovým kategóriám a exkurziu v banke.

### Impact HUB

Spolupracujeme s organizáciou *Impact HUB*, ktorá je medzinárodnou platformou coworkingov zameranou na podporu inovatívnych a spoločensky prospešných nápadov, podporuje začínajúcich podnikateľov, spoločensko-prospešné projekty a vzdelávanie v oblasti podnikateľských zručností.

### Podpora start-upov

VÚB banka podporuje začínajúcich podnikateľov a start-up aj inými spôsobmi ako je poskytnutie konkrétnych bankových produktov či služieb. Najvýznamnejšími formami podpory je priama spolupráca, poskytnutie know-how a poskytnutie grantov či finančných darov určených na vzdelávanie pre začínajúcich podnikateľov. V roku 2017 sme poskytli know-how hlavne ženám – začínajúcim podnikateľkám – prostredníctvom projektu *VÚB Akadémia pre podnikavé ženy*. Líderky začínajúcich podnikateľských nápadov a zmysluplných komunitných aktivít, ale aj študentky a po vzdelaní túžiace dámy absolvovali sériu 22 workshopov zameraných na získanie praktických zručností v oblasti marketingu, online komunikácie, manažmentu a IT. Podporu start-upom sme prejavili aj prostredníctvom nadačného grantového programu *pre Komunitu*, v ktorom Nadácia VÚB odmenila grantom vo výške 8 000 eur 2 projekty z oblasti komunitného podnikania.

## Finančná a materiálna pomoc

VÚB sa usiluje pomáhať rôznymi formami. Najväčšou finančnou pomocou je **finančný dar** pre Nadáciu VÚB, ktorá ho ďalej vo forme grantov rozdeľuje rôznym komunitám, mimovládny organizáciám, miestnym samosprávam, štátnym organizáciám (školy, nemocnice, múzeá). V roku 2017 VÚB banka poskytla Nadácii VÚB finančný dar vo výške 236 000 eur a iným subjektom finančný dar vo výške 47 400 eur.

VÚB banka sa snaží podporovať organizácie aj nefinančnou cestou. V rámci tohto druhu pomoci odpredáva najmä vyradené stolové **počítače** za symbolické 3 centy za kus organizáciám, ktoré o to požiadajú. V roku 2017 bolo darovaných 60 počítačov s príslušenstvom vrátane licencovaného softvéru.

V roku 2017 z dôvodu modernizácie pobočiek a kancelárskych priestorov pomohla VÚB banka **kancelárskym nábytkom** mnohým neziskovým organizáciám a školám.

## Zapojenie zamestnancov do života v komunite

### Zamestnanecké granty

VÚB banka v spolupráci s Nadáciou VÚB podporuje zapojenie zamestnancov do aktivít prospešných pre komunity, v ktorých pracujú a žijú. Ich ochotu a snahu pomôcť oceňuje prostredníctvom zamestnaneckých programov, ktoré sa u zamestnancov tešia veľkej obľube. Počas jeho 11-ročnej histórie sa do projektu zapojilo už viac ako 1 500 kolegov a podporených bolo spolu 385 projektov. V roku 2017 bolo v rámci zamestnaneckého grantového programu *Pomôžte svojej komunite* podporených 27 organizácií sumou 29 980 eur. Finančnú podporu získali organizácie, v ktorých sa dobrovoľnícky angažujú zamestnanci skupiny VÚB: mimovládne neziskové organizácie, školy alebo miestne samosprávy. Podporené boli projekty v oblasti charity, vzdelávania a voľnočasových aktivít pre deti a mládež.

### Dobrovoľníctvo

V roku 2017 sa zamestnanci zapojili do tradičnej brigády na banskoštiavnickej Kalvárii a zúčastnili sa na aktivitách v rámci projektu *Naše mesto*, kde pomáhali novému komunitnému partnerovi banky a Nadácie VÚB – kreatívnemu a kultúrnemu centru Cvernovka.

## Nadácia VÚB

Nadácia VÚB je samostatný právny subjekt, ale niektoré zo svojich aktivít a projektov realizuje v úzkej manažérsko-finančnej spolupráci s VÚB bankou, a preto ich uvádzame aj v tejto správe. Všetky aktivity Nadácie VÚB v roku 2017 sú komplexne a detailne prezentované na stránke [www.nadaciavub.sk](http://www.nadaciavub.sk) a vo výročnej správe nadácie.

Nadácia VÚB vyvíja svoje aktivity na poli filantropie od roku 2003. Je financovaná z *asignácie z dane z príjmu od skupiny VÚB* (v roku 2017 získala od dcérskych spoločností banky 48 220,08 eur a od samotnej banky 943 074,28 eur) a z *finančných darov od VÚB banky* (236 000 eur). Okrem toho VÚB banka podporuje svoju nadáciu personálne, materiálne a administratívne. V roku 2017 Nadácia VÚB prispela na rôzne verejnoprospešné projekty sumou 1 020 206,70 eur, z čoho najviac prostriedkov smerovalo na podporu umenia a kultúrneho dedičstva (50,04 %) a do oblasti charity (13,57 %). Oblasti vzdelania bolo venovaných 9,33 % prostriedkov a rovnako tomu bolo aj pri oblasti komunity 13,38 % .

Nadácia VÚB sa zameriava na tieto oblasti:

- vzdelávanie – nadačný program pre Vzdelanie
- umenie a kultúrne dedičstvo – nadačný program pre Umenie
- charita – nadačný program pre Nádej
- aktívne komunity – nadačný program pre Komunitu

### Nadačný program **pre Vzdelanie**

Grantový program **Hostujúci profesor** umožňuje vysokým školám a univerzitám ekonomického zamerania pozvať si na semestrálne hostovanie odborníkov zo zahraničia. Okrem pedagogického pôsobenia význam-



ných zahraničných odborníkov na slovenských vysokých školách a univerzitách program prináša študentom možnosť spolupracovať so zahraničným profesorom na vedeckých prácach podľa metodiky implementovanej zahraničnými univerzitami. Tiež motivuje študentov ekonómie, doktorandov a pedagógov k aktívnemu zapájaniu sa do ekonomickej vedy. Počas zimného semestra školského roka 2017/2018 pôsobil na Slovensku profesor Edward M. Bergman, PhD., ktorý na Ekonomickej univerzite v Bratislave priblížil študentom problematiku regionálneho rozvoja. Letný semester 2016/2017 strávil profesor John Gilbert tiež na Ekonomickej univerzite v Bratislave, kde sa so študentmi venoval modelovaniu slovenskej ekonomiky.

Nadácia VÚB v záujme podpory a rozvoja ekonomickej vedy a výskumu na Slovensku, s osobitným zreteľom na výchovu mladých ekonómov a zvýšenie ich publikačnej činnosti, každoročne vyhlasuje súťaž vedeckých prác v oblasti ekonomických vied **Economicus**. Súťaž je spojená s ocenením za najlepšiu publikovanú vedeckú prácu v oblasti ekonómie a financií uverejnenú v renomovaných zahraničných časopisoch a finančnou odmenou 10 000 eur. V roku 2017 bola udelená cena za rok 2016 a získali ju Štefan Lyócsa a Peter Molnár za prácu *Predpovedanie volatility strategicky prepojených obchodovateľných komoditných fondov: Prípady zlata a striebra*. O víťazovi za rok 2017 sa rozhodne na jar v roku 2018.

### Nadačný program **pre Umenie**

Aktivity Nadácie VÚB zamerané na kultúrne dedičstvo a výtvarné umenie vychádzajú z tradície zveľadovania umeleckohistorického dedičstva krajiny, ktorá je vlastná aj talianskemu majiteľovi VÚB banky, bankovej skupine Intesa Sanpaolo.

#### *Záchrana kultúrneho dedičstva*

Naším cieľom je okrem reštaurovania pamiatok aj šírenie povedomia o kultúrnom bohatstve našej krajiny. V rámci súťaže *Poklady môjho srdca* v roku 2017 bolo finančne podporené reštaurovanie diel Majstra Pavla z Levoče. Okrem toho VÚB banka a Nadácia VÚB už od roku 2008 podporujú obnovu banskoštiavnickej Kalvárie, jednej z najväzácnejších pamiatok Slovenska. Táto národná kultúrna pamiatka pod ochranou UNESCO bola dlhodobo v dezolátnom stave a v roku 2007 sa dostala na zoznam 100 najviac ohrozených pamiatok sveta. Nadácia VÚB v roku 2017 podporila jej obnovu sumou 200 000 eur.

#### *Podpora súčasného výtvarného umenia*

Po vzore svojej materskej banky sa VÚB banka angažuje ako podporovateľ umenia. V spolupráci s Nadáciou VÚB každoročne organizuje umeleckú súťaž *Malba – Cena Nadácie VÚB za maliarske dielo pre mladých umelcov*. Víťazi súťaže okrem uznania odbornej medzinárodnej poroty získavajú aj finančnú odmenu pre rozvoj ich talentu. Každoročne je so súťažou spojená výstava finalistov, ktorej prostredníctvom sa nadácia snaží verejnosti priblížiť mladé slovenské umenie. V roku 2017 sa konal 12. ročník súťaže a výstava finalistov a víťazov sa konala v Galérii Nedbalka. Vstup bol vďaka Nadácii VÚB zadarmo. Výstava finalistov súťaže bola zakomponovaná aj do festivalu *Biela noc*. Talenty zo súťaže Malba predstavuje virtuálna galéria na stránke [www.malbaroka.sk](http://www.malbaroka.sk).

### Nadačný program **pre Nádej**

V rámci tohto programu sa Nadácia VÚB angažuje najmä v oblasti klasickej charity a zdravotníctva. Pomáha znevýhodneným jednotlivcom a skupinám vyrovnáť ich šance v živote. Podporuje rozvoj chránených pracovísk, chráneného bývania, financuje terapie pre ľudí so zdravotným a mentálnym postihnutím a pomáha náhradným rodinám.

### Nadačný program **pre Komunitu**

*Veľký záujem ľudí o prostredie, v ktorom žijú, opäť potvrdil, že komunitné projekty potrebujú podporu. Pre realizáciu týchto projektov je však nevyhnutná účasť aktivistov a dobrovoľníkov, ktorí sú ochotní venovať svoj čas, skúsenosti, odborné poznatky, know-how či námahu pre dobro ostatných.* Nadácia VÚB v roku 2017 opäť vyhlásila program **80 000 eur pre komunity, kde to žije**.

## Zamestnanci

Uvedomujeme si, že náš úspech je založený na odborných znalostiach našich zamestnancov a kvalite služieb poskytovaných našim klientom, preto považujeme za hlavnú úlohu v rozvoji ľudského kapitálu vytváranie zaujímavej práce a stimulujúceho pracovného prostredia. Vo vzťahu k zamestnancom sa riadime princípmi Etického kódexu skupiny Intesa Sanpaolo a zaviazali sme sa z nášho konania vylúčiť akúkoľvek diskrimináciu a rešpektovať rozdiely na základe pohlavia, veku, rasy, vierovyznania, politického názoru, účasti v odboroch, jazykových schopností alebo postihnutia. Cítíme si hodnotu, prínos a profesionalitu každého jednotlivca.

### Prieskum angažovanosti zamestnancov

Vo VÚB berieme názor zamestnancov vážne. Zamestnanecké prieskumy patrili medzi dôležité aktivity, ktorým sa banka venovala až na úrovni Predstavenstva aj v roku 2017.

Spokojnosť a angažovanosť zamestnancov sa periodicky skúma formou zamestnaneckých prieskumov. Zamestnanci skupiny VÚB sa podieľajú na celoskupinovom zamestnaneckom prieskume (Climate Survey), ktorý v dvojročnom intervale realizuje v rámci všetkých zahraničných dcérskych bánk skupina Intesa Sanpaolo už od roku 2009. Ten však poskytuje iba všeobecný obraz banky. VÚB banka potrebovala získať jasnejšiu predstavu o svojej súčasnej situácii a o tom, v čom by sme sa mali zlepšiť z pohľadu každého odboru, preto sa v roku 2016 konal hĺbkový prieskum.

V rámci Zamestnaneckého prieskumu angažovanosti sa ukázali oblasti, ktoré zamestnanci vnímali ako silné, napríklad komunikácia jasných cieľov priamymi nadriadenými, ale aj tie, na ktorých bolo treba ďalej pracovať. Identifikované oblasti sa stali základom pre vytvorenie akčného plánu, v rámci ktorého sme bližšie definovali podoblasti a aktivity. Zostavenie akčných plánov prebehlo zdola nahor a medzi kľúčové oblasti patrilo:

- odmeňovanie a uznanie,
- priaznivá infraštruktúra,
- spolupráca a komunikácia medzi tímami.

Pre overenie účinnosti a správnosti akčného plánu bol v októbri 2017 realizovaný ďalší Zamestnanecký prieskum, ktorý mapoval progres v jednotlivých oblastiach. Súhrnný výsledok tohto prieskumu bol prezentovaný Predstavenstvu banky a na základe odporúčaní a záverov vedenie spoločnosti prijalo opatrenia, ktoré viedli k prenasadeniu niektorých akčných krokov. Výsledky preukázali posun v niektorých mapovaných oblastiach, najmä na úrovni jednotlivých útvarov. Výsledky boli následne distribuované zodpovedným riaditeľom a líniovým manažérom a celkový posun predstavil generálny riaditeľ na výročnom stretnutí všetkých manažérov banky.

V decembri 2017 bolo do celoskupinového prieskumu k tvorbe Podnikateľského plánu na obdobie 2018-2021 zapojených 500 zamestnancov banky, prevažne z retailovej obchodnej siete aj zo siete firemných obchodných centier. Názory a odporúčania zamestnancov skupiny sa stali zdrojom inšpirácie pri tvorbe tohto Podnikateľského plánu skupinu.

### Prieskum klímy

V roku 2017 sme realizovali viaceré akčné kroky dohodnuté po prieskume klímy v roku 2016. Boli zamerané na oblasť odmeňovania, podpory neformálnej komunikácie medzi útvarmi a na oblasť zlepšovania interných priestorov pre zamestnancov (kuchynky, kongresová miestnosť). Následne bol v závere roka prieskum klímy opakovaný, pričom potvrdil potrebu pokračovať v stanovených oblastiach akčného plánu aj v ďalšom roku.

### Prijímanie nových zamestnancov

Pravidlá, ktorými sa riadime pri nábore a prijímaní nových zamestnancov, sú založené na hodnotení individuálnych vedomostí, zručností a osobnostných predpokladov relevantných pre obsadzovanú voľnú pozíciu. Dbáme na dodržiavanie zásad nestrannosti a vyhýbame sa protekcii, zneužívaniu či diskriminácii. Pre záujemcov o zamestnanie máme na našej stránke sekciu „Kariéra“ s aktuálnym prehľadom voľných pracovných miest. V roku 2017 sme zrealizovali 481 nástupov nových zamestnancov do pracovného pomeru a 397 nových nástupov brigádnikov.

Jedným z najdôležitejších zdrojov pri obsadzovaní voľných pozícií je samotná základňa zamestnancov VÚB. Voľné či novovytvorené pracovné miesta sú príležitosťou nielen pre externých kandidátov, ale rovnako ide o výzvu v kariérnom raste pre interných zamestnancov. Manažérske pozície v retailovej obchodnej sieti boli vo väčšine prípadov obsadené internými kandidátmi, ktorých pripravujeme na rolu manažéra v programe *Manažérska lavička*. Ide o rozvojový program, ktorého cieľom je identifikácia, rozvoj a príprava budúcich manažérov ROS spomedzi zamestnancov a manažérov malých pobočiek. Do tohto programu bolo spolu zaradených 20 retailových kolegyň a kolegov. Pokračovanie Manažérskej lavičky predpokladáme aj v nasledujúcom roku.

Ako sa už stalo tradíciou, tak aj v roku 2017 sme sa venovali programu *Nájdí si svojho kolegu*. Cieľom tejto aktivity je zapojiť všetkých našich zamestnancov do hľadania a odporúčania kandidátov na voľné pracovné pozície. U všetkých navrhnutých kandidátov sa vždy zvažuje ich vhodnosť na danú pozíciu. Štandardným výberovým procesom prechádzajú iba najlepší z najlepších. Po šiestich mesiacoch a následne aj po roku zotrvania v pracovnom pomere je zamestnancom, ktorý odporučil kandidáta, vyplatená motivačná odmena.

Pre novonastúpených zamestnancov organizujeme každý mesiac okrem úvodného privítania generálneho riaditeľa, ktoré je veľmi motivačné, aj tzv. *Welcome day* (uvítací deň). Cieľom je získať základný prehľad o banke – informácie o histórii banky, o skupine Intesa Sanpaolo, postavení na trhu, o biznise retailového a korporátneho bankovníctva, portfóliu produktov a poskytovaných služieb, štruktúre spoločnosti, ale aj o zamestnaneckých právach, povinnostiach a benefitoch. Pre zamestnancov ROS a FOS nasleduje povinné školenie, vďaka ktorému získajú znalosti v problematike boja proti praniu špinavých peňazí a terorizmu, a povinné školenie Prevencia podvodov.

### Stabilizačný a motivačný program

V roku 2017 sme pokračovali v nominácii zamestnancov banky do programu *Kľúčových zamestnancov* s cieľom udržať fluktuáciu tejto cieľovej skupiny na želanej úrovni. Do tohto programu bolo nominovaných 355 zamestnancov, čo predstavuje cca 8 % zamestnancov vrátane manažérov v jednotlivých kategóriách: talenty, kľúčoví zamestnanci a nástupníci. Týmto kolegom sme ponúkli viacero rozvojových programov, ktoré boli zamerané na odborný a osobnostný rozvoj.

Súčasťou tohto programu je aj rozvojový program *Manažérska lavička*, ktorý pripravuje spomedzi zamestnancov budúcich manažérov. V júni 2016 bol ukončený už druhý beh Manažérskej lavičky. Ku koncu roka bola vyhodnotená úspešnosť tohto programu na 60 %, t. j. 60 % všetkých účastníkov zaznamenalo kariérny rast v manažérskej línii počas alebo po ukončení rozvojového programu.

### Vzdelávanie a rozvoj

VÚB banka vytvára podmienky na kontinuálne a systematické zvyšovanie kvalifikácie zamestnancov, podporuje ich vzdelávanie v oblastiach dôležitých z hľadiska potrieb banky a osobného rozvoja. Špecifické vzdelávacie požiadavky sú podľa individuálnych potrieb riešené v spolupráci s externými vzdelávacími organizáciami v SR a v zahraničí formou stáží alebo účasti na vybraných vzdelávacích aktivitách. Cieľom vzdelávacích aktivít je na jednej strane rozvoj vedomostí a zručností, ktoré sú nevyhnutne potrebné pre výkon práce, na druhej strane pre mnohých zamestnancov sú takéto aktivity dôležitým motivátorom.

V roku 2017 sme využívali nový informačný systém riadenia vzdelávania pod názvom *VÚB Akadémia*. Tento nový systém, tzv. *Vzdelávacia aplikácia VÚB Akadémia*, je postavený na moderných technológiách, umožňuje prehľadné a jednoduché plánovanie a organizáciu vzdelávacích a rozvojových programov a tiež poskytuje priestor na realizáciu e-learningu, webinárov a ďalších onlinových foriem vzdelávania.

V roku 2017 sme zrealizovali v priemere 6,7 tréningových dní na 1 zamestnanca VÚB vo forme učebňového a elektronického vzdelávania .

### Kariérny rozvoj

Všetkým našim zamestnancom dávame možnosť čo najlepšie vyjadriť svoju individualitu, ktorá vedie k vyššej tvorivosti v práci. Podporujeme inovatívne nápady, ktoré nás posúvajú vpred. Vo VÚB banke garantujeme rovnosť príležitostí k pracovným pozíciám a rozvojovým nástrojom v rámci profesionálneho rozvoja a rastu, ktorý zastrešujeme systémom riadenia výkonnosti a rozvoja. Všetci zamestnanci majú možnosť rozvíjať svo-

ju kariéru a rásť v rámci banky. Zmyslom rozvojovej cesty je zabezpečiť, aby každému zamestnancovi bola venovaná cielená podpora. Na začiatku rozvojovej cesty je adaptačná príprava, na ktorú nadväzujú školenia vyšpecifikované podľa typu pozície, požadovaných vedomostí a zručností pre napĺňanie pracovných úloh.

Dôležitou súčasťou systému riadenia výkonnosti a rozvoja je proces hodnotenia. V uplynulom roku sme pokračovali v hodnotiacom systéme GPS (Global Performance System), ktorý je spoločný pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo. Jeho hlavnou úlohou je nielen vyhodnotiť ciele zamestnanca, ale aj naplánovať jeho kľúčové úlohy a ciele podporujúce stratégiu banky na nasledujúce obdobie. Všetci zamestnanci sú každoročne hodnotení svojím priamym nadriadeným v závislosti od pracovnej pozície a zaradenia. V celom procese zohráva dôležitú úlohu samotný zamestnanec, ktorý deklaruje svoje ambície a predstavy o svojej budúcej kariére. Nadriadený na základe výkonu, motivácie a potenciálu zamestnanca koordinuje jeho ďalší rozvoj a rast.

### Benefity

VÚB banka poskytuje všetkým svojim zamestnancom bez ohľadu na pracovné zaradenie širokú škálu benefitov (t. j. finančných a nefinančných výhod). VÚB banka plne hradí príspevok na stravné a dlhoročne pokračuje aj v poskytovaní finančnej výpomoci pre zamestnancov, ktorí sa ocitli v zložitej životnej situácii. Pracovníci retailovej siete s každodenným kontaktom s klientom dostávajú príspevok na odievanie. Veľké množstvo vynaložených finančných prostriedkov na zamestnanecké výhody predstavuje príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie, pričom pomer zamestnanca a zamestnávateľa je 1 : 1.

Zamestnanci môžu využívať aj niektoré zvýhodnené bankové produkty, napr. bezplatné vedenie bežného účtu, zvýhodnené sadzby na termínovaných a sporiacich účtoch, spotrebný alebo hypotekárny úver za zvýhodnené úrokové sadzby alebo zľavnené sadzby poistenia. Súčasť benefitov je aj príspevok na dopravu. Okrem iného sa každým rokom zameriavame na podporu rodín našich zamestnancov, o čom svedčia napríklad príspevok pri narodení dieťaťa, obľúbené darčeky pri príležitosti Medzinárodného dňa detí alebo príspevok na letný tábor. Aj v roku 2017 sme pokračovali v stratégii starostlivosti o zdravie zamestnancov a hľadani rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom. Poskytujeme príspevok na preventívnu prehliadku, deň plateného voľna pred svadbou, voľno na odprevadenie prváčika, deň voľna pre novopečených oteckov alebo deň voľna pri životnom jubileu. O aktuálnej ponuke benefitov sú zamestnanci informovaní prevažne prostredníctvom intranetu a tiež ďalšími komunikačnými kanálmi.

VÚB banka sa snaží udržiavať rovnováhu medzi pracovným a osobným životom svojich zamestnancov. Prostredníctvom viacerých opatrení vychádza zamestnancom v ústrety, aby tak zabezpečila čo najväčší súlad medzi týmito „životmi“. Medzi najvýznamnejšie opatrenia patrí flexibilná pracovná doba (začiatok voliteľný medzi 7.00 – 9.00 a koniec medzi 15.00 – 19.30 hod.) a štyri dni voľna ročne na prehlbenie starostlivosti o zdravie, ktoré banka poskytuje nad rámec zákonného nároku na dovolenku. Ženy od štvrtého mesiaca tehotenstva a osamelí zamestnanci starajúci sa o dieťa do 15 rokov (u postihnutých detí do 26 rokov) majú možnosť čerpať ročne dva dni pracovného voľna navyše. *Voľná nad rámec zákona* sa medzi zamestnancami tešia veľkej obľube. V roku 2017 využili zamestnanci 12 001 voľných dní určených na starostlivosť o zdravie, 75 kolegov sa vďaka dňu plateného voľna v pracovný deň pred svadbou mohlo chystať na ich veľký deň. Príležitosť oddýchnuť si a osláviť svoje okrúhle výročie prostredníctvom voľna pri životnom jubileu 50 a 60 rokov využilo 101 ľudí. V prvý deň povinnej školskej dochádzky odprevadilo do školy svojho prváčika 135 zamestnancov vďaka dňu voľna na odprevadenia prváčika. 51 oteckom pomohol deň voľna pre oteckov počas prvých týždňov od narodenia dieťaťa.

### Interná komunikácia a dialóg

Pozorné načúvanie a dialóg sú dôležité aj vo vzťahu k zamestnancom. V banke chápeme, že ak od svojich zamestnancov očakávame čo najlepší výkon, musíme ich pravidelne informovať o aktuálnom dianí, prečo a kam firma smeruje a aké je miesto každého z nich v tomto napĺňaní. Zároveň im dávame priestor na vyjadrenie vlastného názoru a myšlienok a zapájame ich do rozhodovacích procesov. Interná komunikácia vychádza zo siedmich hodnôt spoločných pre celú skupinu Intesa Sanpaolo a tiež hodnôt značky VÚB. Pomáha pri napĺňaní našej vízie a misie a pri šírení princípov a zásad zakotvených v Etickom kódexe.

Firemný intranet je budovaný ako kľúčový a najefektívnejší nástroj internej komunikácie, pričom do samotnej tvorby obsahu sú zapojení samotní zamestnanci. Každá informácia na intranete má svojho vlastníka, a tak

zamestnanci v ktoromkoľvek okamihu vedia, na koho sa majú v prípade potreby obrátiť. Celkovo sa o obsah stará približne 5 % všetkých zamestnancov z rôznych útvarov. Pri dobre nastavenej internej komunikácii ide predovšetkým o pochopenie posolstva. Počas celého roku realizujeme prostredníctvom intranetu aj interné ankety na rôzne témy a súťaže, vďaka ktorým aj motivujeme zamestnancov zaujímať sa o interné témy.

Ak majú ľudia rozumieť tomu, čo, prečo a ako sa vo firme deje, je vo firme potrebný dialóg a obojstranná komunikácia. Zamestnanci majú preto vždy možnosť prostredníctvom intranetového formulára klást otázky generálnemu riaditeľovi, vyjadrovať sa k témam dôležitým pre banku i samotného zamestnanca, napr. k systému benefitov, ale zároveň majú možnosť vymieňať si skúsenosti a informácie prostredníctvom diskusného fóra. Možnosť diskutovať, zdieľať svoje skúsenosti a názory a získať informácie o dianí z prvej ruky, majú zamestnanci možnosť aj na pravidelných raňajkách s generálnym riaditeľom banky. Generálny riaditeľ tieto stretnutia v neformálnej atmosfére využíva zároveň na získavanie spätnej väzby od zamestnancov a overenie si, či sú informácie, ktoré majú byť komunikované zhora nadol, správne odovzdané.

### Aktívne zapájanie zamestnancov do života banky

Počas roka pripravujeme pre zamestnancov skupiny VÚB rôzne *interné kampane*, ktorými sa snažíme motivovať zamestnancov k aktívnemu zapojeniu sa a interaktivite. Pri podpore vnímania značky, hodnôt a, samozrejme, aj biznisu využívame všetky kanály internej komunikácie vrátane plagátov, intranetu, bulletinov, osobných e-mailov a šetričov obrazovky na počítačoch či LCD televízory umiestnené v priestoroch ústredia VÚB.

Tímového ducha a neformálne vzťahy sme budovali účasťou na rôznych športovo-nominačných podujatiach, ako napríklad *Intesa Sanpaolo Running event 2017*, ktoré sa konalo v slovinskej Portoroži v apríli 2017 či *ISBD Sports Event 2017* taktiež v slovinskom Portoroži v septembri, na ktorom reprezentovali zamestnanci VÚB banku vo futbale, v basketbale aj vo volejbale. Budúci rok Intesa Sanpaolo pripravuje okrem spomínaných aj novinky ako napríklad ISBD Tenis a bedminton Cup 2018, ktorý sa uskutoční vo februári a hosťujúcou krajinou je práve Slovenská republika, či závod v cyklistike. Dva naše bežecké tímy postavené zo zamestnancov sa už tradične zapojili do štafetového behu *Od Tatier k Dunaju* konajúceho sa v auguste, počas ktorého hrdo prezentovali svojho zamestnávateľa. Na ústredí VÚB banky aj v roku 2017 opäť prebiehal obľúbený stolno-futbalový turnaj *VÚB FoosCup*, ktorého sa pravidelne zúčastňuje aj generálny riaditeľ a ďalší členovia Predstavenstva a vrcholového manažmentu banky.

My vo VÚB banke pomáhame zamestnancom tráviť aj svoj voľný čas so svojimi deťmi. Pre deti zamestnancov sme v spolupráci s materskou Intesa Sanpaolo zorganizovali májový *ISBD JUNIOR SPORT EVENT 2017*, pričom trénerov a koordinátorov robili dobrovoľníci, zamestnanci banky, a v júni zavítal do Bratislavy *ITALIA SOCCER CAMP*, vďaka ktorému si mohlo 50 detí zamestnancov skupiny VÚB vyskúšať praktiky talianskych trénerov. Okrem toho oslavujeme v banke aj Deň detí, v rámci ktorého si zamestnanci mohli objednať malé darčeky pre svojich najmenších, a keďže deti radi navštevujú svojich rodičov v práci, na centrále VÚB sme si pre nich pripravili aj mini-oslavu. Deti sú v priestoroch centrály VÚB vítané aj počas *VÚB vianočných trhov*, ktoré banka pravidelne organizuje, a výnimkou nebol ani rok 2017.

### Starostlivosť o zdravie zamestnancov

Uvedomujeme si, že iba zdraví zamestnanci plní energie môžu vykonávať svoju pracovnú činnosť efektívne, a tak prispievať k plneniu bankových cieľov. Preto sa VÚB banka snažila v roku 2017 venovať tejto problematike efektívnejšie a to počas celého roka. Zaviedli sme totiž ranné cvičenia jogy a poobedné cvičenia s trénerom na centrále VÚB banky.

Pri zdravom životnom štýle netreba zabúdať ani na zdravú stravu. Na ústredí máme Zdravomat, automat s čerstvou, zdravou a kvalitnou stravou, ktorý ponúka šaláty, cereálne bagety, minerálne vody a ovocné šťavy či zdravé snacky. Počas sychravého počasia sa vo VÚB banke rozdávali jabĺčka každému zamestnancovi počas celého týždňa s poučným sloganom „Daj si jedno jabĺčko každý deň a lekára neuvidíš“. Takto boli zamestnanci motivovaní posilniť si svoju imunitu aj zábavnou formou. Do VÚB banky niekoľkokrát do roka zavítali *zdravé stánky* umiestnené v priestoroch recepcie, v ktorých si mohli zamestnanci kúpiť zdravé bio produkty, poradiť sa s bylinkárkou, ochutnať ovocné šťavy, či dozvedieť sa ako sa vyvarovať chorôb, alebo nad nimi vyhrať využitím babských receptov.



V roku 2017 sme zaviedli v banke aj nový, uvoľnenejší *dress code*. Snažíme sa, aby naši zamestnanci pôsobili na klientov otvorenejším, ľudskejším dojmom a cítili sa aj oni sami profesionálne no pohodlne. Vďaka spolupráci so ZOOT.sk majú zamestnanci VÚB banky okrem rôznych súťažných výhier spojených s touto internou kampaňou aj celoročnú zľavu na tomto nákupnom portáli s oblečením.

### Oceňovanie zamestnancov

VÚB banka sa v roku 2017 starala nielen o fyzické zdravie svojich zamestnancov. Pocit užitočnosti a dôležitosť či seberealizácia pozitívne vplýva na psychiku a zdravie človeka. Niekedy stačí naozaj málo, aby si človek uvedomil svoj význam v spoločnosti, v ktorej pracuje. Preto sa VÚB banka rozhodla spustiť interné oceňovanie zamestnancov pobočkovej siete, *Staffino – Hviezda klientov*. Spätná väzba je veľmi dôležitá, a preto sa snažíme zamestnancov, ktorí dostali v rámci hodnotiaceho programu Staffino od klientov najviac pozitívnych ohlasov v danom mesiaci, oceniť aj my ako zamestnávateľ. Okrem verejného poďakovania v rámci intranetovej siete dostávajú taktiež certifikát a malú odmenu v podobe nákupnej poukážky.

V roku 2017 pokračovala celoročná súťaž retailovej obchodnej siete *VÚB LIGA MAJSTROV 2017*. Každoročne súťaž vyvrcholí galavečerom, počas ktorého oslávim najväčšie hviezdy tejto súťaže zameranej nielen na dosahovanie predajných výsledkov ale aj výsledkov z oblasti kvality a zákaznickej spokojnosti. Každoročná súťaž pozitívne vplýva na zdravú konkurenciu medzi pobočkami a na motiváciu zamestnancov neustále sa zlepšovať.

V rámci banky taktiež prebieha aj oceňovanie zamestnancov navzájom – *VÚB VIP AWARDS*, kde môžu riaditelia jednotlivých odborov nominovať zamestnancov z iného odboru v dvoch individuálnych kategóriách – za ich prístup v zmysle hodnôt banky, ktorými sú Ľudskosť a humor alebo Jednoduchosť a užitočnosť, ako aj nominovať v tímovej kategórii Projekt roka. Následne prebieha hlasovanie, do ktorého sa zapája celá banka. Špeciálnou kategóriou je ocenenie nápadov v kategórii Nápad roka, ktoré však prichádza cez špeciálnu platformu, idea box s názvom „Zapni“. Uvedomujeme si, že vysoké pracovné nasadenie si vyžaduje veľa energie. Zároveň vieme, že ak sa lepšie navzájom poznáme a máme vybudované vzťahy, ľahšie sa nám spolupracuje. Preto sme počas roka 2017 predstavili nový koncept neformálnych stretnutí zamestnancov s názvom „Napoj sa“, kde sme zamestnancom vytvorili priestor a príležitosť na vzájomne spoznanie sa či prehĺbenie vzťahov. Každoročne, na záver roka, organizujeme už tradičné vianočné stretnutia *VÚB Life*. V roku 2017 sme pripravili dve – v Košiciach a v Bratislave. Výnimočné bolo stretnutie práve v Bratislave, na ktoré sa po prvýkrát pripojili aj zamestnanci z regiónov Slovenska a tak mohli spoznať svojich kolegov z ústredia banky. Počas týchto vianočných večierkov, na ktorých banka oslávila svoj znovunadobudnutý titul Banka roka, mohli zamestnanci nielen stretnúť celé vedenie spoločnosti a nadviazať nové priateľstvá, ale najmä mohli načerpať novú energiu do ďalšieho roka. Prostredníctvom aktivít, zážitkov a zamestnaneckých benefitov sa snažíme o udržanie rovnováhy medzi pracovným a osobným životom. Práve pre umožnenie lepšej rovnováhy, sme v roku 2017 predstavili novinku a umožnili zamestnancom pracovať 2 dni do mesiaca z domova. Tento benefit sa stretol s veľmi pozitívnymi ohlasmi, čo nás motivuje a zaväzuje k neustálemu zvyšovaniu spokojnosti a angažovanosti zamestnancov.

## Životné prostredie

VÚB banka nie je výrobnou firmou ani priamym znečisťovateľom životného prostredia, a preto sú dosahy nášho podnikania na životné prostredie minimálne.

Ochranu životného prostredia a trvalo udržateľný rozvoj však považujeme za prirodzenú súčasť nášho pôsobenia na trhu a v krajine, a preto sme sa zaviazali znižovať náš negatívny vplyv na životné prostredie čo najviac. Aktivity vyvíjame smerom dovnútra i navonok našej firmy. Monitorujeme ekologické riziká a hrozby a snažíme sa im predchádzať rôznymi opatreniami. Usilujeme sa nielen o dôsledné splnenie povinností vyplývajúcich zo zákona, ale súčasne sa dobrovoľne zaväzujeme zmierniť negatívne dopady nášho podnikania na životné prostredie. Hľadáme riešenia nad rámec legislatívy, zaujíma nás naša aktívna aj pasívna environmentálna výkonnosť, mapujeme príslušné environmentálne indikátory a neustále hľadáme nové spôsoby v prístupe banky k životnému prostrediu.



## Ekologická zodpovednosť

Ohľaduplnosť spoločnosti i našich zamestnancov sa odráža v mnohých aktivitách: používanie kancelárskeho papiera so zníženou gramážou, používanie kancelárskych potrieb, ktorých likvidácia je ekologická, znižovanie produkcie kancelárskeho odpadu a jeho triedenie, spolupráca s dodávateľmi, ktorí sú držiteľmi certifikátov potvrdzujúcich dodržiavanie environmentálnych noriem, spánkový režim osobných počítačov, ktoré sa po 30 minútach nečinnosti automaticky prepnú do režimu s minimálnou spotrebou elektrickej energie a mnohé iné.

Opatrenia na zníženie environmentálneho dopadu priameho (vychádzajúceho z našich činností) i nepriameho (tvoreného klientmi a dodávateľmi) sú zakotvené v **Environmentálnej politike skupiny VÚB**. Ako súčasť medzinárodnej bankovej skupiny sa riadime **Rovníkovými princípmi** (*Equator Principles*) a **Globálnou dohodou OSN** (*UN Global Compact*). Máme pevne definované interné pravidlá a pri našich rozhodnutiach týkajúcich sa investícií a poskytovania úverov berieme do úvahy aj spoločenské a environmentálne riziká.

Hlavné aktivity VÚB banky v oblasti ochrany životného prostredia aj v roku 2017 vychádzali z:

1. platnej *Environmentálnej politiky* zacielenej na:
  - podporu investičných projektov zameraných na úsporu energie a obnoviteľné zdroje,
  - úsporné opatrenia na zníženie spotreby energií a spotrebného materiálu,
  - separovanie odpadu a opatrenia na znižovanie jeho produkcie,
  - zvyšovanie environmentálneho povedomia zamestnancov.
2. *Akčného plánu udržateľnosti v oblasti životného prostredia* s prioritami na úsporu energií, ktorého cieľom je:
  - nahradenie starých elektrických spotrebičov novými s najvyššími ekologickými parametrami,
  - komplexné zavedenie LED technológií,
  - optimalizácia vykurovacích systémov,
  - výmena meracích a kontrolných systémov a technológií.

## Environmentálna politika

Environmentálna politika predstavuje písomný záväzok k ochrane životného prostredia, ktorý stanovuje misiu a ciele v oblasti environmentálneho manažmentu. Politika definuje prístup skupiny VÚB k prevencii, manažmentu, a kde je to možné, aj k redukcii priamych a nepriamych environmentálnych vplyvov generovaných ich podnikateľskou činnosťou. VÚB banka sa v rámci svojho zodpovedného podnikania zaväzuje minimalizovať dopady svojej podnikateľskej činnosti a znižovať vplyvy svojich aktivít na životné prostredie aj v spolupráci s partnermi. Aj keď nie sme významným znečisťovateľom životného prostredia, uvedomujeme si problematiku znečisťovania životného prostredia, a tak sa prioritne usilujeme o to, aby prípadný negatívny vplyv na životné prostredie bol minimálny.

## UN Global Compact

VÚB banka sa zaviazala konať v súlade s medzinárodným štandardom *UN Global Compact* (Globálna dohoda OSN), ku ktorému sa prihlásila v roku 2009. Jeho súčasťou sú aj princípy zamerané na ochranu životného prostredia, ktoré sa usilujeme dodržiavať v čo najväčšej možnej miere.

## Equator Principles (Rovníkové princípy)

K projektovému financovaniu a úverovaniu pristupujeme zodpovedne. Ako správca veľkého množstva finančných prostriedkov výrazne ovplyvňujeme toky kapitálu. Preto je pre nás dôležité, aby projekty, ktoré sa rozhodneme financovať, nemali negatívny vplyv na prostredie, v ktorom žijeme. Potvrdením tohto nášho záväzku je dobrovoľné dodržiavanie *Equator Principles* a prísna implementácia princíпов aplikovaná na všetky fázy úverovej politiky.

### Environmentálne iniciatívy a podujatia

VÚB sa aktívne každý rok pripája k oslave *Svetového dňa životného prostredia* (World Environmental Day, 5. jún). Téma roka 2017 bola „Spojený s prírodou“, ktorú sme vyhlásili aj ako tému *fotografickej súťaže* pre zamestnancov VÚB. Okrem toho si zamestnanci mohli zasúťažiť vo viacerých zábavných *EKO disciplínach*: otestovali si znalosti z matematiky ZŠ 2. stupňa (všetky environmentálne matematické príklady sa týkali ekológie, šetrenia životného prostredia, separovania a pod., a čerpali sme ich z učebnice Matematiky pre 5. ročník).

Uvedomujeme si, že aj taká maličkosť, akou je správny výber dopravného prostriedku, prispieva k udržaniu, ba dokonca k zlepšeniu životného prostredia obklopujúceho všetkých nás. Práve preto boli zamestnanci v zmysle hesla *Do práce na bicykli* motivovaní k využitiu tohto ekologického dopravného prostriedku a zapojeniu sa do celoslovenského projektu. Tímy VÚB banky ušetrili neuveriteľných cca 1 566 kg CO<sub>2</sub> (kg).

# Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch €)

	Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ			Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>						
Úvery poskytnuté klientom	11 487 518	10 188 485	8 553 701	12 000 729	10 725 281	9 125 909
Vklady a úvery od klientov	9 855 433	9 494 921	8 543 134	9 939 121	9 564 560	8 552 684
Vlastné imanie	1 555 980	1 444 174	1 323 449	1 632 586	1 505 256	1 498 106
Bilančná suma	14 469 293	13 509 349	12 055 419	14 970 876	14 037 154	12 625 464
<b>Výkaz ziskov a strát</b>						
Prevádzkové výnosy	467 047	595 369	451 080	547 415	555 754	552 838
Prevádzkové náklady	(225 813)	(236 895)	(229 220)	(267 040)	(273 358)	(264 419)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	241 234	358 474	221 860	280 375	282 396	288 419
Zisk pred zdanením	203 187	311 528	170 433	223 135	211 742	213 575
Daň z príjmov	(43 166)	(46 357)	(40 076)	(48 138)	(54 972)	(49 692)
Čistý zisk za rok	160 021	265 171	130 357	174 997	156 770	163 883
<b>Komerčné ukazovatele</b>						
Bankomaty	577	575	572			
EFT POS terminály	9 760	8 875	8 063			
Platobné karty	1 190 270	1 247 560	1 296 733			
z toho kreditné karty	261 105	311 897	346 040			
Hypotekárne úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	5 341 959	4 446 721	3 556 990			
Spotrebné úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	1 252 101	1 210 008	1 059 465			
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	3 942	4 098	3 987			
Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)	236	239	234			
<b>Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB</b>						
Návratnosť aktív (ROA)	1,17 %	1,12 %	1,30 %			
Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)	44,25 %	45,20 %	44,20 %			
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,77 %	14,73 %	16,13 %			
Celková kapitálová primeranosť	18,24 %	17,18 %	16,30 %			

## Rating (stav k 31. decembru 2017)

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 2017



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 nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s.

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

---

### Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2017: € 12 000 729 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2017 bola € 65 614 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2017 boli vo výške € 373 577 tisíc.

---



Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12, 13 a 34 (Úvery poskytnuté klientom, Opravné položky k majetku a Opravné položky) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

#### Kľúčové záležitosti auditu

#### Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o znížení hodnoty úverových portfólií k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva komplexné a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície. Zníženie hodnoty korporátnych úverov sa posudzuje na individuálnej báze na základe znalostí o jednotlivých dlžníkoch a častokrát na základe odhadu hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Znehodnotenie retailových úverov je určené prostredníctvom modelov pre výpočet portfóliových opravných položiek. Skupina pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Vyhodnotenie a testovanie kontrol pri schvaľovaní a monitorovaní úverov, vrátane, ale neobmedzujúc sa na identifikáciu stratových udalostí, vhodnosť klasifikácie do triedy delikvencie a výpočet súvisiaceho znehodnotenia;

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidované finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2017 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika; a
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia sme na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany posúdili opodstatnenosť projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky. Posúdili sme zároveň aj opodstatnenosť ohodnotenia zabezpečenia.





Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili kompletnosť a presnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania; a

Na základe našich znalostí odvetvia, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2017. Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

---

#### **Precenenie hmotného majetku**

Účtovná hodnota budov a pozemkov skupiny bola k 31. decembru 2017 na € 126 848 tisíc (účtovná hodnota budov a pozemkov bola k 31. decembru 2016: € 104 853 tisíc). Zisk z precenenia vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku predstavoval k 31. decembru 2017 € 21 966 tisíc.

Pozri bod 2.20. Prehľad významných účtovných metód a bod 18. Hmotný majetok v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky.

---

#### **Kľúčové záležitosti auditu**

#### **Náš postup**

Ako je uvedené v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky, Skupina v bežnom roku zmenila svoju účtovnú metódu pre hmotný majetok, predovšetkým budovy a súvisiace pozemky. Skupina prijala preceňovací model pre následné oceňovanie budov a pozemkov, ktorý nahradil dovtedy používaný nákladový model. Podľa nového modelu sa účtovná hodnota

Naše audítorské postupy sme vykonali s využitím našich odborníkov na oceňovanie a nezávislých externých znalcov a zahŕňali okrem iného:

- Posúdenie kompetentnosti, schopnosti a objektívnosti nezávislých externých znalcov, ktorých využila Skupina; porozumenie rozsahu ich pôsobenia



budov a pozemkov určuje ako reálna hodnota k dátumu posledného precenenia znížená o následné odpisy a prípadné opravné položky.

Skupina odhadla reálnu hodnotu tohto majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s pomocou externých znalcov. Ocenenia boli založené na výnosovej metóde a zahŕňali určité kľúčové predpoklady, ktoré vyžadujú významné odborné posúdenie vrátane odhadu trhových nájmov a požadovaných výnosov. V dôsledku inherentnej neistoty v týchto oceneniach a v dôsledku významu hodnoty hmotného majetku v konsolidovanej účtovnej závierke sme túto oblasť identifikovali ako kľúčovú záležitosť auditu.

a s tým súvisiacich možných obmedzení;

- Posúdenie metodiky ocenenia v reálnej hodnote, ktorú používali nezávislí externí znalci Skupiny v porovnaní s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva;
- Na vybranej vzorke budov a pozemkov posúdenie presnosti a vhodnosti vstupných údajov, ktoré poskytla Skupina externým znalcom, okrem iného účelu, veku, stavu a umiestnenia majetku;
- Na vybranej vzorke budov a pozemkov:
  - posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov, na ktorých je ocenenie založené, vrátane trhových nájmov a požadovaných výnosov, a
  - vypracovanie nezávislého odhadu reálnej hodnoty,s odkazom na príslušné externé trhové štatistiky a na prieskum, ktorý bol vykonaný nami ako aj našimi externými znalcami;
- Posúdenie spoľahlivosti postupu pre odhad používaného v Skupine porovnaním kľúčových predpokladov, ktoré Skupina uplatnila pri teste znehodnotenia budov a pozemkov v predchádzajúcom roku na skutočné výsledky v bežnom roku a objasnenie významných nezrovnalostí vedením Skupiny;
- Posúdenie primeranosti a vhodnosti zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke ohľadne zmeny účtovnej metódy v súvislosti s oceňovaním majetku a zariadení, ako aj o odhadov a predpokladov, ktoré Skupina v tomto ohľade použila.

---

## Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

---

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

Skupina pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia skupiny a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernovaní nedostatkov identifikovaných skupinou alebo nami nezávisle od skupiny.

---

### Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opisanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.





Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

*Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme



mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

#### **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

##### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe***

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.



**Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

**Vymenovanie a schválenie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 10. júla 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 24. marca 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítora, predstavuje šesť rokov.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Skupiny, ktorú sme vydali 12. februára 2018.

**Neaudítorské služby**

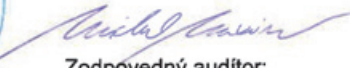
Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme skupine neposkytli žiadne iné služby.

15. február 2018  
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



# Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	90 913	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 783	474
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 249
Finančný majetok na predaj	11	520 416	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	12 000 729	10 725 281
Investície držané do splatnosti	14	376 472	530 019
Pridružené a spoločné podniky	15	8 972	8 788
Nehmotný majetok	16	80 100	68 888
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	126 848	104 853
Splatné daňové pohľadávky	19	9 478	1 464
Odložené daňové pohľadávky	19	53 779	64 002
Ostatný majetok	20	23 128	25 281
		<u>14 970 876</u>	<u>14 037 154</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	768 781	855 244
Derivátové finančné nástroje	10	52 184	65 354
Vklady a úvery od klientov	22	9 939 121	9 564 560
Podriadený dlh	23	200 164	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	23	2 252 380	1 715 308
Rezervy	24	9 962	26 001
Ostatné záväzky	25	115 698	105 266
		<u>13 338 290</u>	<u>12 531 898</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 457 589	1 348 486
Čistý zisk za rok		174 997	156 770
		<u>1 632 586</u>	<u>1 505 256</u>
		<u>14 970 876</u>	<u>14 037 154</u>
Podsúvahové položky	27	3 562 979	3 658 239

Poznámky na stranách 55 až 152 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2018.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva

# Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy		434 187	449 361
Úrokové a obdobné náklady		(50 227)	(49 962)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	28	383 960	399 399
Výnosy z poplatkov a provízií		151 028	146 311
Náklady na poplatky a provízie		(37 379)	(38 364)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	29	113 649	107 947
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	40 344	38 783
Ostatné prevádzkové výnosy	31	9 462	9 625
<b>Prevádzkové výnosy</b>		547 415	555 754
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(126 659)	(119 710)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(90 789)	(103 759)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(24 823)	(22 143)
Odpisy nehmotného majetku	16	(12 635)	(14 539)
Odpisy hmotného majetku	18	(12 134)	(13 207)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(267 040)	(273 358)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		280 375	282 396
Opravné položky	34	(59 205)	(75 764)
<b>Prevádzkový zisk</b>		221 170	206 632
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	1 965	5 110
<b>Zisk pred zdanením</b>		223 135	211 742
Daň z príjmov	35	(48 138)	(54 972)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		174 997	156 770
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>			
<i>Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Prebytok z precenenia hmotného majetku		21 966	–
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Zabezpečenie peňažných tokov		1 378	410
Finančný majetok na predaj		606	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		269	(19)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	36, 37	24 219	(22 746)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>		199 216	134 024

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti. Poznámky na stranách 55 až 152 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ner rozdelený zisk	Prebytok z precenenia hmotného majetku	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahr. prev.	Spolu
<b>1. január 2016</b>	430 819	13 719	99 903	927 622	-	27 271	(1 250)	22	1 498 106
Celkový komplexný výsledok po zdanení	-	-	-	156 770	-	(23 137)	410	(19)	134 024
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn.15)	-	-	(333)	3 643	-	-	-	-	3 310
Kurzový rozdiel	-	-	-	22	-	-	-	(22)	-
<b>Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
Zákonný rezervný fond	-	-	484	(483)	-	-	-	-	1
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	-	149
<b>Celkové transakcie s vlastními</b>	-	-	484	(130 668)	-	-	-	-	(130 184)
<b>31. december 2016</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>957 389</u>	<u>-</u>	<u>4 134</u>	<u>(840)</u>	<u>(19)</u>	<u>1 505 256</u>
<b>1. január 2017</b>	430 819	13 719	100 054	957 389	-	4 134	(840)	(19)	1 505 256
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	174 997	21 966	606	1 378	269	199 216
Kurzový rozdiel	-	-	-	5	-	(22)	-	22	5
<b>Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	-	(72 020)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	-	130
<b>Celkové transakcie s vlastními</b>	-	-	-	(71 890)	-	-	-	-	(71 890)
<b>31. december 2017</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>1 060 501</u>	<u>21 966</u>	<u>4 718</u>	<u>538</u>	<u>272</u>	<u>1 632 587</u>

Poznámky na stranách 55 až 152 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		223 135	211 742
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		12 635	14 539
Odpisy hmotného majetku		12 134	13 207
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(25 018)	17 043
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		(184)	873
Úrokové výnosy		(434 187)	(449 361)
Úrokové náklady		50 227	49 962
Predaj hmotného majetku		(751)	(566)
Opravné položky a podobné položky		68 352	110 231
Prijaté úroky		442 580	472 978
Zaplatené úroky		(53 684)	(56 958)
Uhradená daň		(45 929)	(71 151)
Pokles v Pohľadávkach voči bankám		11 023	80 421
(Nárast)/pokles vo Finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(5 310)	97 923
Nárast v Derivátových finančných nástrojoch (majetok)		(1 229)	(187)
Pokles vo Finančnom majetku na predaj		776 154	532 265
Nárast v Úveroch poskytnutých klientom		(1 370 396)	(1 707 240)
Pokles v Ostatnom majetku		1 966	6 607
(Pokles)/nárast v Záväzkoch voči centrálnym a iným bankám		(85 615)	81 521
(Pokles)/nárast v Derivátových finančných nástrojoch (záväzky)		(13 170)	2 795
Nárast v Vkladoch a úveroch od klientov		375 416	1 215 625
Nárast v Ostatných záväzkoch		10 966	3 098
<b>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností</b>		<b>(50 885)</b>	<b>625 367</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 282	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(45 381)	(37 711)
Predaj hmotného majetku		11 620	6 859
Nárast plynúci z predaja pridruženej spoločnosti		-	10 851
<b>Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti</b>		<b>113 521</b>	<b>(20 001)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		750 000	249 848
Splatenie dlhových cenných papierov		(186 155)	(150 618)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
<b>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančných činností</b>		<b>491 825</b>	<b>(31 104)</b>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		554 461	574 262
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	1 065 848	491 586
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	6	<b>1 620 309</b>	<b>1 065 848</b>

Poznámky na stranách 55 až 152 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 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 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2017 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2016: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2016: 1).

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2017 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Peter Magala, Peter Novák, Martin Techman, Roberto Vercelli (od 1. december 2017) a Andrej Víceník (od 1. decembra 2017).

Ďalšími členmi predstavenstva boli Jozef Kausich (do 30. novembra 2017) a Elena Kohútiková (do 31. októbra 2017).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2017 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo (od 8. februára 2017).

Ďalším členom dozornej rady bol Ján Gallo (do 22. januára 2017).

### 1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel 2017	Podiel 2016	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
<b>Pridružené spoločnosti</b>			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
<b>Spoločné podniky</b>			
VÚB Generali DSS, a. s. („VÚB Generali DSS“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

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

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.

V decembri 2016, banka predala svoj podiel vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. väčšinovému akcionárovi Eurizon SA, v hodnote 13 673 tisíc €. Reorganizačnými cieľmi v rámci skupiny bolo dosiahnutie oddelenia a nezávislosti správcovských spoločností od distribútorov, v súlade s modelom prijatým skupinou Intesa Sanpaolo a tiež v súlade s indikáciou orgánov dohľadu a zjednodušenie rozhodovacích a riadiacich procesov.

## 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 2016 schválilo predstavenstvo banky dňa 15. februára 2017.

Individuálna účtovná zvierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola zostavená 15. februára 2018 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 budov a pozemkov v hmotnom majetku 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

K 31. decembru 2017 VUB skupina zaviedla novú účtovnú politiku pre oceňovanie budov a pozemkov skupina v reálnej hodnote nasledujúcu politiku skupiny Intesa Sanpaolo („skupina ISP“). Tento nový prístup je popísaný v poznámke 2.20 „Hmotný majetok“.

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie zatiaľ ešte nenadobudli účinnosť za ročné obdobie začínajúce 1. januára 2017 a ešte neboli aplikované pri príprave tejto individuálnej účtovnej zvierky. Skupina VÚB plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

*IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016)  
(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.)*

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, keď sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej zvierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.



Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku pri jeho prvej aplikácii, pretože sa očakáva, že dôjde k zmenám času, kedy sa vykážu a k zmenám v oceňovaní výnosov z poplatkov a provízií zo sprostredkovania životného poistenia. Podľa IFRS 15 bude musieť banka zvážiť možné spätné vymáhania od poisťovacích spoločností na základe historických štatistík pri vykazovaní tohto typu výnosov.

VÚB skupina v súčasnosti plánuje aplikovať IFRS 15 metódou úplnej retrospektívnej aplikácie pri jeho prvej aplikácii, aby zlepšila porovnateľnosť počas jednotlivých rokov.

VÚB skupina odhaduje dopad prvej aplikácie IFRS 15 na vlastné imanie k 1. januáru 2018 v sume približne 2 milióny €.

Okrem výnosov zo sprostredkovania životného poistenia banka neočakáva, že sa zmení moment, keď vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií banky a na druh výnosov, ktoré má.

Vyššie uvedené odhady sú predbežné, nakoľko nie všetky prechodné práce boli ukončené. Aktuálny vplyv zavedenia IFRS 15 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť, nakoľko je požadované, aby VÚB skupina zrevidovala svoje účtovné procesy a interné kontroly a tieto zmeny nie sú stále ukončené a nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým VÚB skupina vypracuje prvé finančné výkazy, ktoré budú zahŕňať dátum počiatkovej aplikácie.

#### *IFRS 9 Finančné nástroje (2014)*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje.)*

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota („AC“), reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, „ECL“), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Pri počiatočnej aplikácii IFRS 9 si VÚB skupina mohla zvoliť či jej zabezpečovacie účtovníctvo bude pokračovať podľa požiadaviek IAS 39 namiesto IFRS 9. VÚB skupina sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní IAS 39.

Štandard ovplyvní zatriedovanie a oceňovanie finančného majetku držaného k 1. januáru 2018 nasledovne:

- úvery poskytnuté bankám a klientom, ktoré sú oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti rovnako oceňované aj podľa IFRS 9;
- dlhové cenné papiere, ktoré sú zatriedené ako finančný majetok na predaj podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti oceňované FVOCI;
- investície držané do splatnosti, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou podľa IAS 39, budú do veľkej miery preklasifikované do portfólia držané na inkaso a predaj a oceňované FVOCI;
- majetok na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty, ktoré sú oceňované FVTPL podľa IAS 39, budú rovnako oceňované FVTPL podľa IFRS 9.

### Definícia zlyhania

Podľa IFRS 9 VÚB skupina považuje finančné aktívum za zlyhané ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník splatí celý záväzok z úveru bez pomoci banky, napríklad realizáciou zabezpečenia (v prípade jeho existencie), alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní pri akomkoľvek dôležitom úverovom záväzku voči banke.

VÚB skupina bude zvažovať kvantitatívne aj kvalitatívne ukazovatele pri posudzovaní, či je dlžník v zlyhaní.

### Významné zvýšenie úverového rizika

VÚB skupina bude primárne určovať či významne narástlo úverové riziko porovnaním pravdepodobnosti zlyhania počas zostávajúcej doby životnosti k dátumu vykazovania s pravdepodobnou zlyhaním počas zostávajúcej doby životnosti pre tento okamih, ktorý bol odhadnutý pri prvotnom vykazovaní expozície.

### Dopad prijatia IFRS 9 na kapitálové fondy

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Usmernenie (EU) 2017/2395 doplňujúce Usmernenie (EU) 575/2013 týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na ka-

pitálové fondy, zjednocujúci usmernenie (EU) 575/2013 „Požiadavky obozretného podnikania pre úverové inštitúcie a investičné podniky“ s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť v CET 1 (Common Equity Tier 1) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého bankou. Zodpovedá len dopadu počiatočného obdobia aplikácie a vyplýva z porovnania IAS opravných položiek k 31.12.2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2018 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v triede 1 a 2 a úpravy k znehodnoteným úverom (trieda 3) – ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25% pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma uvedenú v CET 1. Štatistický prechodový model nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúcej z reklasifikácie finančných nástrojov počas počiatočného obdobia aplikácie (dopad zo zatriedovania a oceňovania).

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 Usmernenia, podniky skupiny, ktoré prijali prechodový prístup budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál, tak aby sa vyhli neprimeraným výhodám:

- odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre štandardné a IRB pozície;
- určenie pozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné pozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené pozície.

Posudzovanie je predbežné, pretože nie všetky prechodové práce boli ukončené. Aktuálny dopad aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť z dôvodu:

- IFRS 9 vyžaduje, aby VÚB skupina zrevidovala svoje účtovné politiky a interné kontroly a tieto revízie ešte nie sú ukončené;
- hoci súbežné chody boli vykonávané počas roka 2017, nové systémy a súvisiace kontroly neboli aplikovateľné na dlhšie obdobie;
- VÚB skupina neukončila testovanie a posudzovanie kontrol jej nových IT systémov a zmien ich riadiacich štruktúr;
- VÚB skupina upresňuje a finalizuje modely pre výpočet očakávanej straty z úverov, a
- nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým VÚB skupina vypracuje prvotné finančné výkazy k dátumu prvej aplikácie.

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť majetok k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Rekla- sifikácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
<b>Majetok</b>	<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	–	(108)	–	1 594 989
Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči bankám	90 913	–	(482)	–	90 431
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		5 783	(5 783)	–	–	–
	Finančný majetok držaný na obchodovanie		4 933	–	–	4 933
	Finančný majetok neurčený na obchodovanie povinne v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		850	–	–	850
Derivátové finančné nástroje		49 856	(49 856)	–	–	–
	Finančný majetok držaný na obchodovanie		25 491	–	–	25 491
	Deriváty – zabezpečovacie účtovníctvo		24 365	–	–	24 365
Finančný majetok na predaj	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	520 416	–	(178)	178	520 416
Úvery poskytnuté klientom	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči klientom	12 000 729	–	(45 496)	–	11 955 233
Investície držané do splatnosti	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	376 472	–	(49)	50 548	426 971
Pridružené a spoločné podniky	Investície do pridružených a spoločných podnikov	8 972	–	–	–	8 972
Nehmotný majetok	Nehmotný majetok	80 100	–	–	–	80 100
Goodwill	Goodwill	29 305	–	–	–	29 305
Hmotný majetok	Hmotný majetok	126 848	–	–	–	126 848
Splatné daňové pohľadávky	Splatné daňové pohľadávky	9 478	–	–	–	9 478
Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové pohľadávky	53 779	–	10 047	(10 652)	53 174
Ostatný majetok	Ostatný majetok	23 128	–	(32)	–	23 096
		<u>14 970 876</u>	<u>–</u>	<u>(36 298)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 974 652</u>

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť záväzky a vlastné imanie k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Rekla- sifikácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
<b>Záväzky</b>	<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči bankám					
Derivátové finančné nástroje	Finančné záväzky držané na obchodovanie	768 781	–	–	–	768 781
Vklady a úvery od klientov	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči klientom	52 184	–	–	–	52 184
Podriadený dlh	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: podriadený dlh	9 939 121	–	–	–	9 939 121
Emitované dlhové cenné papiere	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: emitované dlhové cenné papiere	200 164	–	–	–	200 164
Rezervy	Rezervy	2 252 380	–	–	–	2 252 380
Ostatné záväzky	Ostatné záväzky	115 698	–	1 498	–	117 196
		<u>13 338 290</u>	–	<u>1 498</u>	–	<u>13 339 788</u>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>Vlastné imanie</b>					
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 457 589	–	(37 796)	40 074	1 459 867
Čistý zisk za rok	Čistý zisk za rok	174 997	–	–	–	174 997
		<u>1 632 586</u>	–	<u>(37 796)</u>	<u>40 074</u>	<u>1 634 864</u>
		<u><u>14 970 876</u></u>	–	<u><u>(36 298)</u></u>	<u><u>40 074</u></u>	<u><u>14 974 652</u></u>

### *IFRS 16 Lízingy*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.)*

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby skupina vykázala vo Výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace z operatívnym lízingom, pri ktorých skupina vystupuje ako nájomca.

VÚB skupina ešte neukončila analýzu očakávaného kvantitatívneho dopadu nového štandardu.

*Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom*  
*(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)*

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku z dôvodu rozsahu a povahy bankových transakcií zahŕňajúcich pridružené a spoločné podniky.

*IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.)*

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

VÚB skupina neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny, pretože VÚB skupina používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.



*Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože nevstupuje do materiálnych transakcií s platbami na základe podielov.

*Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

VÚB skupina začala s analýzou portfólia. Napriek tomu banka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať materiálny vplyv na účtovnú závierku.

## 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 dcérskych spoločností 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 dcérskych spoločností 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 dcérskych spoločností skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávacia 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 závierky 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 závierky 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 závierke 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 majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej závierke 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 závierky. 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 závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. 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 ceniny 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 závierke. Všetky cenné papiere držané skupinou VÚB sú prvotne záúčtované 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 nevysporiadane 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 oboch, 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 záúčtovaný 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 trhovú hodnotu 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.

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“.

(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 vyказuje 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 trhová hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhová cena 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 (viac ako 13,5 % a viac ako 9 mesiacov) 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 stanoviteľnými 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 vyказuje 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.

### 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 neoceňuje 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 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 zaisteným 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 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.

## 2.14 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 so 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.

VÚB Skupina najprv zhodnotí objektívne dôkazy o existujúcom znehodnotení pozície. Významné pozície sú posudzované samostatne, zatiaľ čo pozície, ktoré nie sú významné budú posudzované na portfóliovom základe. Hlavné kritérium pre určenie či konkrétna pozícia je samostatne významná, je súvahový zostatok a v prípade podsúvahovej položky prekročenie hranice významnosti (500 tisíc €). Sumy súvahových a podsúvahových pozícií sú prepočítané na úrovni dlžníka. Ak banka určí, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení samostatne posudzovanej pozície, zahrnie aktívum do skupiny pozícií s podobným úverovým rizikom, ktoré posudzuje spoločne a adekvátne vytvára opravné položky.

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 Pridružené a spoločné podniky

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúc subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Skupina VÚB účtuje o týchto transakciách v súlade s účtovnými metódami skupiny, t. j. zisky a straty sa účtujú do nerozdelených ziskov. V prípade predaja, realizovaného na hotovostnej báze, rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotu sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

## 2.18 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.

## 2.19 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.

## 2.20 Hmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je položka hmotného majetku vykázaná v obstarávacej cene. K 31. decembru 2017 skupina VÚB zmenila účtovnú metódu pre ocenenie budov a pozemkov, predtým oceňovaných nákladovým modelom, na preceňovací model na účely následného oceňovania podľa účtovnej metódy skupiny Intesa Sanpaolo.

Jedná sa o dobrovoľnú zmenu účtovnej metódy podľa IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“. IAS 8 odstavec 17 uvádza, že prvé uplatnenie metódy precenenia majetku v súlade s IAS 16 je zmena v účtovnej metóde, s ktorou sa má zaobchádzať ako s precenením v súlade s IAS 16. Preto v prípade zmeny účtovnej metódy pri prechode z amortizovanej hodnoty na preceňovací model každá zmena je zohľadnená len prospektívne.

Majetok podliehajúci preceňovaciemu modelu sa bude odpisovať na základe jeho precenenej hodnoty. Keďže zmena v účtovnej metóde sa udiala na konci roka, majetok bol až do konca roka odpisovaný podľa nákladového modelu. Nový odpisový plán bude implementovaný od januára 2018.

Po určení odpisov za rok 2017 a testovaní na znehodnotenie sa hodnota majetku upravila na novú reálnu hodnotu. Reálna hodnota individuálnych budov a pozemkov bola určená nezávislou externou expertnou správou (ocenením) poskytnutou špecializovanými spoločnosťami. V prípade, že reálna hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe bola zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia hmotného majetku“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa začítalo do výkazu ziskov a strát do výšky predtým vykázanéj cez výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ak bola reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles bol účtovaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Skupina Intesa San Paolo si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku, a preto je odo dňa precenenia obstarávacia hodnota majetku rovná jeho reálnej hodnote k 31. decembru 2017.

Ostatné súčasti hmotného majetku sa naďalej účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o 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 nasledujúce:

	Počet rokov
Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 5, 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.

## 2.21 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.

## 2.22 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania skupiny VÚB.

Skupiny VÚB klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

### 2.23 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.

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

### 2.25 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“.

### 2.26 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 „Prebytok z precenenia hmotného majetku“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov v reálnej hodnote, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu k 31. decembru 2017.

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

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

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

### 2.27 Čisté 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.

### 2.28 Čisté 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 a náklady z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

### 2.29 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.

### 2.30 Výnosy z dividend

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

### 2.31 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“.

### 2.32 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. Vykazuje sa v podsúvahe.

### 2.33 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 závierke. 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 materskej spoločnosti 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, reálnych hodnôt budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, 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 vykázaných 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 dlhodobejšie 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.

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov s bankou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klient-ských informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

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 kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“), obdobia na potvrdenie straty („LCP“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Bilančné opravné položky = EAD x PD x LGD x LCP

Podsúvahové rezervy = EAD x PD x LGD x CCF

Pre rizikové portfóliá, pre ktoré PD a LGD parametre nemôžu byť spoľahlivo odhadnuté, t. j. portfólia bez dostatočných časových radov dát, sú použité minimálne požiadavky.

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 skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

### 3. Riadenie finančného a operačného 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 určení 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 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 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, princíпов, 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;
- 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, banka postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. 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.

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	2017			2016		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti	4 435 096	(42 556)	4 392 540	4 135 747	(40 944)	4 094 803
Retailoví klienti	7 670 047	(242 166)	7 427 881	6 666 357	(253 288)	6 413 069
	<u>12 233 737</u>	<u>(284 820)</u>	<u>11 948 917</u>	<u>10 934 258</u>	<u>(294 333)</u>	<u>10 639 925</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov ziskov a strát	5 783	–	5 783	474	–	474
Na predaj	520 416	–	520 416	1 289 979	–	1 289 979
Do splatnosti	<u>376 472</u>	<u>–</u>	<u>376 472</u>	<u>530 019</u>	<u>–</u>	<u>530 019</u>
	902 671	–	902 671	1 820 472	–	1 820 472
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Korporátni klienti	135 386	(84 812)	50 574	176 091	(94 652)	81 439
Retailoví klienti	5 183	(3 945)	1 238	9 068	(5 151)	3 917
	<u>140 569</u>	<u>(88 757)</u>	<u>51 812</u>	<u>185 159</u>	<u>(99 803)</u>	<u>85 356</u>

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. Definícia zlyhaných úverov, ktorá zahŕňa tri klasifikačné kategórie (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné), je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie úveru. 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 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 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 skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2017			2016		
		Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	128 593	(98)	128 495	132 153	(101)	132 052
	Sporné	1	–	1	1	–	1
		<u>128 594</u>	<u>(98)</u>	<u>128 496</u>	<u>132 154</u>	<u>(101)</u>	<u>132 053</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	4 413 296	(35 648)	4 377 648	4 121 667	(33 816)	4 087 851
	Po splatnosti	1 750	(245)	1 505	387	(151)	236
	Pravdepodobné nesplatenie	84 671	(29 865)	54 806	92 566	(22 033)	70 533
	Sporné	<u>70 765</u>	<u>(61 610)</u>	<u>9 155</u>	<u>97 218</u>	<u>(79 596)</u>	<u>17 622</u>
		<u>4 570 482</u>	<u>(127 368)</u>	<u>4 443 114</u>	<u>4 311 838</u>	<u>(135 596)</u>	<u>4 176 242</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	7 326 886	(47 066)	7 279 820	6 330 199	(57 168)	6 273 031
	Po splatnosti	15 468	(8 227)	7 241	19 424	(10 418)	9 006
	Pravdepodobné nesplatenie	53 875	(25 239)	28 636	54 361	(27 602)	26 759
	Sporné	<u>279 001</u>	<u>(165 579)</u>	<u>113 422</u>	<u>271 441</u>	<u>(163 251)</u>	<u>108 190</u>
		<u>7 675 230</u>	<u>(246 111)</u>	<u>7 429 119</u>	<u>6 675 425</u>	<u>(258 439)</u>	<u>6 416 986</u>
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	902 671	–	902 671	1 820 472	–	1 820 472



## 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 protistrany nespĺnia 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“):

- 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,
- 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.

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	2017	2016
<b>Finančný majetok</b>		
Derivátové finančné nástroje	121 142	94 970
<b>Podsúvahové položky</b>		
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 779 312	2 894 083
	<u>3 562 979</u>	<u>3 658 239</u>

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje cez dni po splatnosti („DPD“).

DPD = bankový deň – dátum splatnosti

Ak je klient v omeškaní s viac ako jednou splátkou ako dátum splatnosti sa berie dátum prvej nezaplatenej splátky.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb:

€ '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	2017		2016	
			Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	127 891	(98)	127 793	132 106	(101)	132 005
1 – 30 dní	702	–	702	47	–	47
Nad 181 dní	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>
	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	4 410 022	(62 344)	4 347 678	4 137 344	(52 617)	4 084 727
1 – 30 dní	69 764	(2 188)	67 576	63 843	(4 223)	59 620
31 – 60 dní	16 008	(2 530)	13 478	9 427	(661)	8 766
61 – 90 dní	4 479	(1 786)	2 693	6 170	(347)	5 823
91 – 180 dní	5 696	(2 777)	2 919	4 000	(3 062)	938
Nad 181 dní	<u>64 513</u>	<u>(55 743)</u>	<u>8 770</u>	<u>91 054</u>	<u>(74 686)</u>	<u>16 368</u>
	4 570 482	(127 368)	4 443 114	4 311 838	(135 596)	4 176 242
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	7 062 054	(33 393)	7 028 661	6 091 367	(41 309)	6 050 058
1 – 30 dní	258 143	(13 862)	244 281	227 267	(17 029)	210 238
31 – 60 dní	45 368	(5 291)	40 077	45 402	(6 158)	39 244
61 – 90 dní	28 669	(4 526)	24 143	28 538	(5 160)	23 378
91 – 180 dní	43 736	(20 890)	22 846	50 438	(25 280)	25 158
Nad 181 dní	<u>237 260</u>	<u>(168 149)</u>	<u>69 111</u>	<u>232 413</u>	<u>(163 503)</u>	<u>68 910</u>
	7 675 230	(246 111)	7 429 119	6 675 425	(258 439)	6 416 986
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	902 671	–	902 671	1 820 472	–	1 820 472

## 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 2017 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	15 622	(460)	15 162	102 613	(51 055)	51 558
Retailoví klienti	46 452	(1 276)	45 176	23 413	(12 132)	11 281
	<u>62 074</u>	<u>(1 736)</u>	<u>60 338</u>	<u>126 026</u>	<u>(63 187)</u>	<u>62 839</u>

31. december 2016 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	39 653	(933)	38 720	134 919	(58 028)	76 891
Retailoví klienti	50 101	(2 038)	48 063	21 197	(9 976)	11 221
	<u>89 754</u>	<u>(2 971)</u>	<u>86 783</u>	<u>156 116</u>	<u>(68 004)</u>	<u>88 112</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;
- 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	2017		2016	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Hmotný majetok	6 365 878	–	5 486 882	–
Dlhové cenné papiere	33 952	–	35 793	–
Ostatné	1 042 009	44 655	1 092 965	28 948
	<u>7 441 839</u>	<u>44 655</u>	<u>6 615 640</u>	<u>28 948</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 2017 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		
				Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnu- té peňažné zabezpeče- nie	Čistá hodnota
<b>Finančný majetok</b>						
Hotovosť a účty v centrálnych bankách (Úvery)	724 427	–	724 427	(724 494)	–	(67)
Derivátové finančné nástroje	47 277	–	47 277	–	(11 629)	35 648
<b>Finančné záväzky</b>						
Derivátové finančné nástroje	(43 449)	–	(43 449)	–	39 918	(3 531)

31. december 2016 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		
				Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnu- té peňažné zabezpeče- nie	Čistá hodnota
<b>Finančný majetok</b>						
Derivátové finančné nástroje	38 419	–	38 419	–	(20 835)	17 584
<b>Finančné záväzky</b>						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	–	(56 007)	–	55 083	(924)

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.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zveřejnenia o započítaní	2017		Je predmetom zveřejnenia o započítaní	2016	
				Nie je predmetom zveřejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii		Nie je predmetom zveřejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii
<b>Finančný majetok</b>								
Hotovosť a účty v centr. bankách	7	1 595 097	724 427	870 670	1 029 103	–	1 029 103	
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 277	2 579	47 249	38 419	8 830	
<b>Finančné záväzky</b>								
Derivátové finančné nástroje	10	(52 184)	(43 449)	(8 735)	(65 354)	(56 007)	(9 347)	

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

€ '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	2017		Opravné položky	2016	
			Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota		Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>							
Banky	59 942	(15)	59 927	109 930	(13)	109 917	
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053	
Korporátni klienti	4 526 662	(127 076)	4 399 586	4 216 749	(135 113)	4 081 636	
Retailoví klienti	7 671 893	(245 939)	7 425 954	6 672 586	(258 307)	6 414 279	
Cenné papiere	896 362	–	896 362	1 795 305	–	1 795 305	
	13 283 453	(373 128)	12 910 325	12 926 724	(393 534)	12 533 190	
<b>Amerika</b>							
Banky	30 370	(57)	30 313	2 197	(5)	2 192	
Korporátni klienti	42 577	(127)	42 450	94 600	(418)	94 182	
Retailoví klienti	495	(3)	492	339	(3)	336	
Cenné papiere	6 309	–	6 309	25 167	–	25 167	
	79 751	(187)	79 564	122 303	(426)	121 877	
<b>Ázia</b>							
Banky	607	(1)	606	186	–	186	
Korporátni klienti	1 243	(165)	1 078	489	(65)	424	
Retailoví klienti	2 305	(148)	2 157	1 927	(102)	1 825	
	4 155	(314)	3 841	2 602	(167)	2 435	
<b>Zvyšok sveta</b>							
Banky	67	–	67	173	–	173	
Retailoví klienti	537	(21)	516	573	(27)	546	
	604	(21)	583	746	(27)	719	



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

€ '000	2017			2016		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Slovensko	629 706	-	629 706	1 019 478	-	1 019 478
Taliansko	266 591	-	266 591	753 595	-	753 595
Iné	65	-	65	17 300	-	17 300
	<u>896 362</u>	<u>-</u>	<u>896 362</u>	<u>1 790 373</u>	<u>-</u>	<u>1 790 373</u>
<b>Amerika</b>						
USA	6 309	-	6 309	4 932	-	4 932

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2017 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	165 701	21 645	-
Automobilový priemysel	-	-	86 835	8	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	107 687	3 927	-
Stavebníctvo	-	-	82 901	26 393	-
Spotrebitelia	-	-	31 765	7 139 497	-
Finančné inštitúcie**	88 642	-	396 773	194	81 523
Verejná správa	-	123 246	9	24	821 148
Priemysel	-	-	667 649	25 137	-
Nehnuteľnosti	-	-	539 533	6 511	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	583 170	76 291	-
Služby	-	-	576 675	103 912	-
Doprava	-	397	276 679	13 874	-
Sieťové odvetvia	-	4 430	820 558	4 448	-
Ostatné	2 271	423	107 179	7 258	-
	<u>90 913</u>	<u>128 496</u>	<u>4 443 114</u>	<u>7 429 119</u>	<u>902 671</u>

\* „Retailoví klienti“ okrem iného zahŕňajú segmenty malí podnikatelia a spoločnosti vlastníkov bytov.

\*\* „Finančné inštitúcie“ zahŕňajú finančné služby, lízing a poistenie.

31. december 2016 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	146 128	23 630	-
Automobilový priemysel	-	-	28 684	10	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	86 476	448	-
Stavebníctvo	-	-	80 041	20 059	-
Spotrebitelia	-	-	23 406	6 168 800	-
Finančné služby	112 468	-	396 974	189	243 691
Verejná správa	-	125 331	38	-	1 576 781
Priemysel	-	-	788 313	24 309	-
Nehnuteľnosti	-	-	658 995	4 028	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	453 269	61 644	-
Služby	-	366	490 304	90 985	-
Doprava	-	444	200 710	12 613	-
Sieťové odvetvia	-	5 813	728 248	3 172	-
Ostatné	-	99	94 656	7 099	-
	<u>112 468</u>	<u>132 053</u>	<u>4 176 242</u>	<u>6 416 986</u>	<u>1 820 472</u>

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

31. december 2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	90 986	(73)	90 913	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	127 449	(97)	127 352	1	-	1	702	-	702
Samospráva – lízing	442	(1)	441	-	-	-	-	-	-
	<u>127 891</u>	<u>(98)</u>	<u>127 793</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>702</u>	<u>-</u>	<u>702</u>
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 706 107	(3 602)	1 702 505	2 956	(1 962)	994	11 064	(113)	10 951
Špecializ. financovanie	674 115	(12 449)	661 666	73 934	(27 872)	46 062	50	(1)	49
SME	1 373 595	(15 344)	1 358 251	54 088	(46 082)	8 006	24 691	(1 214)	23 477
Ostatné finančné inštitúcie	293 155	(1 386)	291 769	3	-	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 070	(3)	1 067	5	-	5	83	-	83
Lízing	226 819	(915)	225 904	22 714	(14 628)	8 086	7 828	(217)	7 611
Faktoring	55 185	(370)	54 815	3 486	(1 176)	2 310	39 534	(34)	39 500
	<u>4 330 046</u>	<u>(34 069)</u>	<u>4 295 977</u>	<u>157 186</u>	<u>(91 720)</u>	<u>65 466</u>	<u>83 250</u>	<u>(1 579)</u>	<u>81 671</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	216 433	(3 096)	213 337	11 056	(9 106)	1 950	30 083	(711)	29 372
Malí podnikatelia – lízing	9 429	(36)	9 393	876	(343)	533	589	(14)	575
Spotrebné úvery	1 342 670	(17 764)	1 324 906	211 979	(134 898)	77 081	160 620	(12 560)	148 060
Hypotéky	5 192 697	(4 852)	5 187 845	73 776	(17 858)	55 918	75 486	(2 692)	72 794
Kreditné karty	152 820	(2 131)	150 689	39 549	(28 939)	10 610	11 240	(1 195)	10 045
Kontokorenty	77 347	(993)	76 354	10 876	(7 707)	3 169	13 487	(646)	12 841
Lízing	3 745	(11)	3 734	231	(194)	37	187	(6)	181
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293	-	-	-	-	-	-
Ostatní	12 393	-	12 393	1	-	1	9	(1)	8
	<u>7 035 185</u>	<u>(29 241)</u>	<u>7 005 944</u>	<u>348 344</u>	<u>(199 045)</u>	<u>149 299</u>	<u>291 701</u>	<u>(17 825)</u>	<u>273 876</u>

31. december 2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotenú (nesplácanú)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 784	-	5 784	-	-	-	-	-	-
Na predaj	520 415	-	520 415	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	376 472	-	376 472	-	-	-	-	-	-
	<u>902 671</u>	<u>-</u>	<u>902 671</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31. december 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	112 486	(18)	112 468	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	131 724	(100)	131 624	1	-	1	47	-	47
Samospráva – lízing	382	(1)	381	-	-	-	-	-	-
	132 106	(101)	132 005	1	-	1	47	-	47
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 477 274	(4 757)	1 472 517	23 884	(19 176)	4 708	1	-	1
Špecializ. financovanie	789 331	(11 713)	777 618	79 948	(22 551)	57 397	1 251	(35)	1 216
SME	1 267 968	(13 608)	1 254 360	59 430	(41 286)	18 144	18 145	(884)	17 261
Ostatné finančné inštitúcie	256 068	(1 051)	255 017	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	-	7	6	-	6
Lízing	225 058	(974)	224 084	24 391	(17 584)	6 807	18 412	(389)	18 023
Faktoring	35 653	(331)	35 322	2 507	(1 182)	1 325	31 313	(71)	31 242
	4 052 539	(32 437)	4 020 102	190 171	(101 780)	88 391	69 128	(1 379)	67 749
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	188 131	(2 680)	185 451	14 193	(12 190)	2 003	27 503	(520)	26 983
Malí podnikatelia – lízing	7 860	(28)	7 832	1 376	(473)	903	797	(25)	772
Spotrebné úvery	1 291 821	(21 287)	1 270 534	204 441	(133 676)	70 765	141 350	(13 688)	127 662
Hypotéky	4 307 191	(8 058)	4 299 133	74 266	(18 312)	55 954	65 264	(4 313)	60 951
Kreditné karty	156 799	(2 964)	153 835	37 074	(26 384)	10 690	14 088	(1 802)	12 286
Kontokorenty	78 874	(632)	78 242	13 650	(10 054)	3 596	16 196	(816)	15 380
Lízing	3 921	(12)	3 909	224	(182)	42	253	(23)	230
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	-	2	35	-	35
	6 064 713	(35 981)	6 028 732	345 226	(201 271)	143 955	265 486	(21 187)	244 299
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	530 019	-	530 019	-	-	-	-	-	-
	1 820 472	-	1 820 472	-	-	-	-	-	-

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	702	–	702	47	–	47
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	67 514	(1 195)	66 319	55 970	(902)	55 068
31 – 60 dní	13 265	(225)	13 040	8 105	(286)	7 819
61 – 90 dní	2 403	(146)	2 257	5 053	(191)	4 862
91 – 180 dní	68	(13)	55	–	–	–
	<u>83 250</u>	<u>(1 579)</u>	<u>81 671</u>	<u>69 128</u>	<u>(1 379)</u>	<u>67 749</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	232 272	(10 378)	221 894	202 599	(11 526)	191 073
31 – 60 dní	35 713	(3 710)	32 003	35 066	(4 146)	30 920
61 – 90 dní	17 703	(2 404)	15 299	18 177	(2 634)	15 543
91 – 180 dní	5 973	(1 319)	4 654	9 613	(2 871)	6 742
Nad 181 dní	40	(14)	26	31	(10)	21
	<u>291 701</u>	<u>(17 825)</u>	<u>273 876</u>	<u>265 486</u>	<u>(21 187)</u>	<u>244 299</u>

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

Veľkí korporátni klienti s obrátom nad 500 miliónov €	Veľkí korporátni klienti s obrátom pod 500 miliónov € a SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	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.
LC_M1 – LC_M2	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.
LC_M3 – LC_M4	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.
LC_R1 – LC_R3	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.
LC_R4 – LC_R5	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	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 omeškani v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS);</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“). Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku defaultu. 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

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- 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.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
–	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
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 svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS);</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>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia skupiny z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB a analýzu citlivosti pri zhoršení a zlepšení o jeden ratingový stupeň:

31. december 2017 € '000	Interný rating (‘IR’)	Amortizo- vaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
<b>Banks</b>	Bez ratingu	90 986	(73)	90 913	–	–
<b>Vládny sektor</b>						
Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	128 594	(98)	128 496	–	–
<b>Korporátni klienti</b>						
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	883 885	(690)	883 195	(358)	266
	M1 – M4	826 418	(6 202)	820 216	(702)	2 780
	R1 – R5	352 900	(13 746)	339 154	(2 307)	6 309
	LC_I1 –LC_I6	370 753	(258)	370 495	(142)	93
	LC_M1 –LC_M4	538 790	(1 405)	537 385	(806)	510
	D (default)	45 810	(42 245)	3 565	–	–
	Bez ratingu	120 387	(1 561)	118 826	–	–
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	129 220	(335)	128 885	(130)	–
	Good	292 373	(3 792)	288 581	(3 107)	3 792
	Satisfactory	199 231	(5 576)	193 655	(8 529)	4 871
	Weak	103 183	(13 213)	89 970	–	8 044
	D (default)	24 091	(17 406)	6 685	–	–
Ost. fin. inštitúcie, spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	(77 684)	(89)	(77 773)	(48)	30
	M1 – M4	182 957	(763)	182 194	(592)	178
	Bez ratingu	189 043	(537)	188 506	–	–
Ostatné	Bez ratingu	33 559	(2 210)	31 349	–	–
Leasing, Factoring	Bez ratingu	355 566	(17 340)	338 226	–	–
		4 570 482	(127 368)	4 443 114	(16 721)	26 873

31. december 2017 € '000	Interný rating ('IR')	Amortizova- ná hodnota	Operatívny lízing	Účtovná hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
<b>Retail</b>						
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	35 561	(61)	35 500	(32)	26
	M1 – M4	157 489	(1 540)	155 949	(796)	531
	R1 – R5	66 201	(2 564)	63 637	(1 062)	931
	D (default)	10 454	(9 012)	1 442	–	–
	Bez ratingu	15 518	(94)	15 424	–	–
Hypotéky	L1 – L4	4 554 342	(1 073)	4 553 269	(928)	463
	N1	248 515	(357)	248 158	(210)	165
	N2 – W1	342 472	(1 342)	341 130	(1 525)	562
	W2	69 460	(1 035)	68 425	(3 764)	638
	W3	84 550	(4 338)	80 212	–	3 403
	D (default)	42 620	(17 257)	25 363	–	–
Nezabezpečený retail	U01a – U02	291 765	(170)	291 595	(65)	64
	U3	91 421	(126)	91 295	(62)	41
	U04 – U07	448 510	(2 088)	446 422	(1 104)	721
	U08 – U09	135 207	(2 185)	133 022	(1 182)	745
	U10 – U11	85 543	(3 319)	82 224	(3 164)	1 221
	U12	73 025	(8 294)	64 731	–	4 708
	D (default)	154 947	(105 842)	49 105	–	–
	Bez ratingu	740 170	(84 809)	655 361	–	–
Malí podnikatelia – Lízing, Lízing	Bez ratingu	15 057	(604)	14 453	–	–
Ostatné	Bez ratingu	12 403	(1)	12 402	–	–
		7 675 230	(246 111)	7 429 119	(13 894)	14 219
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	902 671	–	902 671	–	–

V priebehu roka 2017 sa ratingové škály rozšírili o interné ratingy pre veľkých korporátnych klientov s obrátom nad 500 miliónov €, preto porovnateľné obdobie bolo upravené nasledovne:

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	
<b>Banky</b>	Bez ratingu	112 486	(18)	112 468	
<b>Vládny sektor</b>					
Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	132 154	(101)	132 053	
<b>Korporátni klienti</b>					
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	653 263	(725)	652 538	
	M1 – M4	846 596	(5 493)	841 103	
	R1 – R5	312 754	(11 353)	301 401	
	LC_I1 – LC_I6	382 816	(261)	382 555	
	LC_M1 – LC_M4	439 103	(1 420)	437 683	
	LC_R1 – LCR5	13 247	(312)	12 935	
	D (default)	68 710	(57 151)	11 559	
	Bez ratingu	104 941	(1 120)	103 821	
	Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	221 336	(1 344)	219 992
		Good	335 073	(2 674)	332 399
Satisfactory		213 930	(6 631)	207 299	
Weak		72 193	(11 139)	61 054	
D (default)		27 998	(12 511)	15 487	
Ost. finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	100 453	(112)	100 341	
	M1 – M4	155 619	(365)	155 254	
	R1 – R5	–	–	–	
	D (default)	1	–	1	
	Bez ratingu	1 200	(578)	622	
Ostatné	Bez ratingu	25 271	(1 876)	23 395	
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	337 334	(20 531)	316 803	
		4 311 838	(135 596)	4 176 242	

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retail</b>				
Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	32 063	(55)	32 008
	M1 – M4	141 447	(1 431)	140 016
	R1 – R5	55 450	(1 992)	53 458
	D (default)	13 964	(12 163)	1 801
	Bez ratingu	11 439	(67)	11 372
Hypotéky	L1 – L4	3 328 301	(661)	3 327 640
	N1	360 192	(475)	359 717
	N2 – W1	505 713	(1 729)	503 984
	W2	67 210	(1 068)	66 142
	W3	137 483	(8 361)	129 122
	D (default)	47 822	(18 389)	29 433
Nezabezpečený retail	U01a – U02	415 594	(392)	415 202
	U3	81 989	(196)	81 793
	U04 – U07	336 039	(2 311)	333 728
	U08 – U09	88 026	(2 103)	85 923
	U10 – U11	59 498	(3 391)	56 107
	U12	60 493	(9 976)	50 517
	D (default)	141 791	(98 349)	43 442
	Bez ratingu	770 863	(94 585)	676 278
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	14 431	(743)	13 688
Ostatné	Bez ratingu	5 617	(2)	5 615
		6 675 425	(258 439)	6 416 986
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	1 820 472	–	1 820 472

**(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 a príslušné výkazníctvo.

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.

**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. 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. Používaný model VaR sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi 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 používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu oddelenia riadenia bilancie a treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2017			2016				
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	13	32	102	4	11	24	150	2
Úrokové riziko	1 492	2 122	4 094	41	132	376	792	40
Spolu	1 493	2 123	4 102	43	137	378	781	32



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 jeden 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.

### Angažovanosť voči úrokovému riziku

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 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 základných, interných stresových a regulátorých scenárov. Základný scenár je definovaný ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bázických bodov úrokovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bázických bodov ako aj neparalelné scenáre zostrmovania a spošťovania. Tieto základné a interné scenáre sú aplikované na mesačnej báze. Ďalších, šesť regulátorých scenárov, podľa Basel Committee on Banking Supervision smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy, bolo zavedených v roku 2017, počítaných na štvrtročnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe množiny scenárov podobne ako pri analýze citlivosti posunu úrokovej krivky cez základné, interné a regulátoré scenáre. Základné úrokové scenáre sú počítané na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 50 bázických bodov v období dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátoré scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bázických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky BCBS smernice. Metodika merania citlivosti úrokovej marže, obzvlášť metodika behaviorálneho modelu pre bežné účty, bola prehodnotená v roku 2017.

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.

### 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 preценeniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preценeniu, 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.

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 16 505 tisíc € (31. december 2016: -17 653 tisíc €).

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu -11 180 tisíc € (31. december 2016: -42 725 tisíc €).

Hlavný dôvod pre zmenu v posune analýz senzitivity je uzavratie negatívnej senzitivity prostredníctvom zabezpečovacieho účtovníctva (Úrokový swap).

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu -25 585 tisíc €.

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu -5 569 tisíc €.

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 2017 hodnotu -673 tisíc € (31. december 2016: -1 444 tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 10 568 tisíc € (31. december 2016: 4 203 tisíc €).

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

31. december 2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	–	–	–	–	–	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	56 422	27 453	7 025	13	–	–	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	–	42 329	357 392	109 717	10 978	–	520 416
Úvery poskytnuté klientom	1 347 229	1 612 697	2 019 011	6 001 471	835 117	185 204	12 000 729
Investície držané do splatnosti	–	–	11 749	264 821	99 902	–	376 472
	2 998 748	1 682 479	2 395 177	6 376 022	950 930	186 054	14 589 410
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(181 813)	(50 605)	(120 651)	(402 982)	(12 730)	–	(768 781)
Vklady a úvery od klientov	(7 923 912)	(686 670)	(1 008 243)	(320 296)	–	–	(9 939 121)
Podriadený dlh	–	(200 164)	–	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(108 531)	(103 460)	(110 808)	(771 152)	(1 158 429)	–	(2 252 380)
	(8 214 256)	(1 040 899)	(1 239 702)	(1 494 430)	(1 171 159)	–	(13 160 446)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 215 508)</u>	<u>641 580</u>	<u>1 155 475</u>	<u>4 881 592</u>	<u>(220 229)</u>	<u>186 054</u>	<u>1 428 964</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 215 508)</u>	<u>(4 573 928)</u>	<u>(3 418 453)</u>	<u>1 463 139</u>	<u>1 242 910</u>	<u>1 428 964</u>	<u>–</u>

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 104	–	–	–	–	–	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	92 150	18 566	17 811	–	47	–	128 574
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	474	474
Finančný majetok na predaj	84 332	42 148	503 644	388 289	271 566	–	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	1 146 822	1 770 553	1 709 784	5 089 690	848 621	321 281	10 886 751
Investície držané do splatnosti	–	–	163 680	266 401	99 938	–	530 019
	<u>2 352 408</u>	<u>1 831 267</u>	<u>2 394 919</u>	<u>5 744 380</u>	<u>1 220 172</u>	<u>321 755</u>	<u>13 864 901</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(105 649)	(206 437)	(254 205)	(332 597)	–	–	(898 888)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 135)	(402 880)	(1 261 932)	(263 892)	–	–	(9 525 839)
Podriadený dlh	–	(200 165)	–	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(209 828)</u>	<u>(144 706)</u>	<u>(130 440)</u>	<u>(503 513)</u>	<u>(726 822)</u>	–	<u>(1 715 309)</u>
	<u>(7 912 612)</u>	<u>(954 188)</u>	<u>(1 646 577)</u>	<u>(1 100 002)</u>	<u>(726 822)</u>	–	<u>(12 340 201)</u>
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 560 204)</u>	<u>877 079</u>	<u>748 342</u>	<u>4 644 378</u>	<u>493 350</u>	<u>321 755</u>	<u>1 524 700</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 560 204)</u>	<u>(4 683 125)</u>	<u>(3 934 783)</u>	<u>709 595</u>	<u>1 202 945</u>	<u>1 524 700</u>	–

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2017 %	2016 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,05
Pohľadávky voči bankám	0,45	0,41
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,45	0,59
Finančný majetok na predaj	0,47	0,74
Úvery poskytnuté klientom	3,47	4,06
Investície držané do splatnosti	4,46	4,35
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,29	0,76
Vklady a úvery od klientov	0,20	0,21
Emitované dlhové cenné papiere	1,23	1,48

### Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísat 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.

31. december 2017 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	123 615	1 109	1 467 216	3 157	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	85 239	2 172	422	3 080	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	5 783	–	–	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	42 310	4 294	3 252	–	49 856
Finančný majetok na predaj	514 107	6 309	–	–	520 416
Úvery poskytnuté klientom	11 371 011	265 239	314 663	49 816	12 000 729
Investície držané do splatnosti	376 472	–	–	–	376 472
	<u>12 518 537</u>	<u>279 123</u>	<u>1 785 553</u>	<u>56 053</u>	<u>14 639 266</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(715 363)	(83)	(53 063)	(272)	(768 781)
Derivátové finančné nástroje	(45 474)	(633)	(4 471)	(1 606)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(9 531 663)	(158 499)	(169 350)	(79 609)	(9 939 121)
Podriadený dlh	(200 164)	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(2 173 842)	(58 779)	(19 759)	–	(2 252 380)
	<u>(12 666 506)</u>	<u>(217 994)</u>	<u>(246 643)</u>	<u>(81 487)</u>	<u>(13 212 630)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>(147 969)</u>	<u>61 129</u>	<u>1 538 910</u>	<u>(25 434)</u>	<u>1 426 636</u>

<b>31. december 2016</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	167 687	1 238	857 853	2 325	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	73 723	19 400	2 033	17 312	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	474	–	–	–	474
Derivátové finančné nástroje	42 772	2 766	1 334	377	47 249
Finančný majetok na predaj	1 274 703	15 276	–	–	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	10 091 926	359 967	271 821	1 567	10 725 281
Investície držané do splatnosti	530 019	–	–	–	530 019
	<u>12 181 304</u>	<u>398 647</u>	<u>1 133 041</u>	<u>21 581</u>	<u>13 734 573</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(840 538)	(9 825)	(4 005)	(876)	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	(57 215)	(6 862)	(94)	(1 183)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 173 280)	(214 314)	(96 399)	(80 567)	(9 564 560)
Podriadený dlh	(200 165)	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 599 874)	(66 803)	(48 631)	–	(1 715 308)
	<u>(11 871 072)</u>	<u>(297 804)</u>	<u>(149 129)</u>	<u>(82 626)</u>	<u>(12 400 631)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>310 232</u>	<u>100 843</u>	<u>983 912</u>	<u>(61 045)</u>	<u>1 333 942</u>

**(c) Riziko likvidity**

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti skupiny splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý VÚB skupinou 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 podpierajúce 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 preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

Útvary banky zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti („ILAAP“).



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 štruktúrálnej 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. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (tzv. „Capital Requirements Regulation“ alebo „CRR“), pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úrovne vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štruktúrálnej 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 útvárom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

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

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

31. december 2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 412	–	–	–	–	–	1 595 412
Pohľadávky voči bankám	33 379	1 197	4 682	12 735	42 672	–	94 665
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	–	874	260 972	246 526	–	–	508 372
Úvery poskytnuté klientom	630 230	416 308	1 469 723	5 234 668	6 922 418	217 738	14 891 085
Investície držané do splatnosti	–	–	18 474	294 379	117 531	–	430 384
	<u>2 259 021</u>	<u>418 379</u>	<u>1 753 851</u>	<u>5 788 308</u>	<u>7 087 554</u>	<u>218 588</u>	<u>17 525 701</u>
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(146 590)	(34 956)	(63 695)	(450 989)	(67 978)	–	(764 208)
Vklady a úvery od klientov	(7 811 786)	(760 695)	(965 816)	(403 425)	(469)	–	(9 942 191)
Podriadený dlh	–	(1 458)	(471)	(2 295)	(210 706)	–	(214 930)
Emitované dlhové cenné papiere	(4 459)	(3 254)	(246 929)	(952 020)	(1 238 785)	–	(2 445 447)
	<u>(7 962 835)</u>	<u>(800 363)</u>	<u>(1 276 911)</u>	<u>(1 808 729)</u>	<u>(1 517 938)</u>	<u>–</u>	<u>(13 366 776)</u>
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 703 814)</u>	<u>(381 984)</u>	<u>476 940</u>	<u>3 979 579</u>	<u>5 569 616</u>	<u>218 588</u>	<u>4 158 925</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 702 187	55 507	81 630	90 645	36 063	–	1 966 032
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 710 454)	(56 858)	(89 608)	(84 221)	(24 456)	–	(1 965 597)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>(8 267)</u>	<u>(1 351)</u>	<u>(7 978)</u>	<u>6 424</u>	<u>11 607</u>	<u>–</u>	<u>435</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 779 313)	–	–	–	–	–	(2 779 313)
Vydané záruky	(783 667)	–	–	–	–	–	(783 667)
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	<u>(3 562 980)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(3 562 980)</u>

## Konsolidovaná účtovná zvierka

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 104	–	–	–	–	–	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	97 323	121	3 140	–	31 204	–	131 788
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	–	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	542 642	528 929	1 397 652	4 781 886	5 878 356	198 071	13 327 536
Investície držané do splatnosti	–	–	152 777	302 874	134 565	–	590 216
	<u>1 700 939</u>	<u>532 717</u>	<u>1 806 440</u>	<u>5 830 594</u>	<u>134 565</u>	<u>198 545</u>	<u>16 400 108</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(85 339)	(131 828)	(160 331)	(412 226)	(108 512)	–	(898 236)
Derivátové finančné nástroje	(7 584 174)	(414 993)	(1 214 648)	(312 072)	(5 167)	–	(9 531 054)
Vklady a úvery od klientov	–	(1 466)	(4 029)	(22 000)	(242 895)	–	(270 390)
Podriadený dlh	(3 467)	(46 180)	(164 875)	(870 766)	(843 955)	–	(1 929 243)
	<u>(7 672 980)</u>	<u>(594 467)</u>	<u>(1 543 883)</u>	<u>(1 617 064)</u>	<u>(1 200 529)</u>	<u>–</u>	<u>(12 628 923)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 972 041)</u>	<u>(61 750)</u>	<u>262 557</u>	<u>4 213 530</u>	<u>5 130 344</u>	<u>198 545</u>	<u>3 771 185</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	–	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	–	(1 548 534)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	1 889	905	(3 950)	(4 582)	(98)	–	(5 836)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 894 083)	–	–	–	–	–	(2 894 083)
Vydané záruky	(764 156)	–	–	–	–	–	(764 156)
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(3 658 239)	–	–	–	–	–	(3 658 239)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov):

<b>31. december 2017</b> € '000	<b>Menej ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Viac ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	–	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	37 105	53 808	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	5 783	5 783
Derivátové finančné nástroje	5 902	43 954	49 856
Finančný majetok na predaj	262 952	257 464	520 416
Úvery poskytnuté klientom	2 206 047	9 794 682	12 000 729
Investície držané do splatnosti	11 750	364 722	376 472
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	8 972	8 972
Nehmotný majetok	–	80 100	80 100
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	126 848	126 848
Splatné daňové pohľadávky	9 478	–	9 478
Odložené daňové pohľadávky	–	53 779	53 779
Ostatný majetok	23 128	–	23 128
	<u>4 151 459</u>	<u>10 819 417</u>	<u>14 970 876</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(255 026)	(513 755)	(768 781)
Derivátové finančné nástroje	(24 278)	(27 906)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(1 783 792)	(8 155 329)	(9 939 121)
Podriadený dlh	(164)	(200 000)	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(238 066)	(2 014 314)	(2 252 380)
Rezervy	–	(9 962)	(9 962)
Ostatné záväzky	(111 007)	(4 691)	(115 698)
	<u>(2 412 333)</u>	<u>(10 925 957)</u>	<u>(13 338 290)</u>
	<u>1 739 126</u>	<u>(106 540)</u>	<u>1 632 586</u>

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 103	–	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	94 678	17 790	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 166 207	8 559 074	10 725 281
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	8 788	8 788
Nehmotný majetok	–	68 888	68 888
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	104 853	104 853
Splatné daňové pohľadávky	1 464	–	1 464
Odložené daňové pohľadávky	–	64 002	64 002
Ostatný majetok	25 281	–	25 281
	<u>3 737 846</u>	<u>10 299 308</u>	<u>14 037 154</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(290 946)	(564 298)	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(1 757 512)	(7 807 048)	(9 564 560)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	–	–	–
Rezervy	–	(26 001)	(26 001)
Ostatné záväzky	(101 432)	(3 834)	(105 266)
	<u>(2 387 716)</u>	<u>(10 144 182)</u>	<u>(12 531 898)</u>
	<u>1 350 130</u>	<u>155 126</u>	<u>1 505 256</u>

## (d) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spôsobených internými procesmi, personálom, technológiou alebo infraštruktúrou, ako aj riziko plynúce z externých faktorov iných než úverové, trhové a riziko likvidity. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj nesúladu zo všeobecnými štandardmi správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami skupiny.

### 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, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, riaditeľ odboru Prevádzka, vedúci oddelenia Compliance & AML, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, riaditeľ odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky, riaditeľ odboru Bezpečnosť a riadenie kontinuity činností a riaditeľ odboru Riadenie distribučnej siete, člen predstavenstva Consumer Finance Holding, a. s., člen predstavenstva VÚB Factoring, a. s. a člen predstavenstva VÚB Leasing, a. s.) 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 hodnotenia 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 skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorových 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 senzitívnejšie 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;

Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či 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 zo základných 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 a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(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) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky.

(g) 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 2017 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amortizo- vanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	–	1 595 097	–	1 595 097	–	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	8	90 913	–	90 913	–	90 913	–	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	5 783	5 783	850	4 933	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	10	–	49 856	49 856	–	49 856	–	49 856
Finančný majetok na predaj	11	–	520 416	520 416	265 742	248 365	6 309	520 416
Úvery poskytnuté klientom	12	12 000 729	–	12 000 729	–	–	13 170 161	13 170 161
Investície držané do splatnosti	14	376 472	–	376 472	–	426 970	–	426 970
		<u>14 063 211</u>	<u>576 055</u>	<u>14 639 266</u>	<u>266 592</u>	<u>2 416 134</u>	<u>13 176 470</u>	<u>15 859 196</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(768 781)	–	(768 781)	–	(768 781)	–	(768 781)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(52 184)	(52 184)	–	(52 184)	–	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	22	(9 939 121)	–	(9 939 121)	–	(9 947 677)	–	(9 947 677)
Podriadený dlh	23	(200 164)	–	(200 164)	–	(199 693)	–	(199 693)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(2 252 380)	–	(2 252 380)	–	(2 336 806)	–	(2 336 806)
		<u>(13 160 446)</u>	<u>(52 184)</u>	<u>(13 212 630)</u>	<u>–</u>	<u>(13 305 141)</u>	<u>–</u>	<u>(13 305 141)</u>

31. december 2016 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amortizo- vanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 103	–	1 029 103	–	1 029 103	–	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	112 468	–	112 468	–	112 468	–	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	474	474	474	–	–	474
Derivátové finančné nástroje	10	–	47 249	47 249	–	47 249	–	47 249
Finančný majetok na predaj	11	–	1 289 979	1 289 979	805 871	479 176	4 932	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	10 725 281	–	10 725 281	–	–	11 959 494	11 959 494
Investície držané do splatnosti	14	530 019	–	530 019	–	598 206	–	598 206
		<u>12 396 871</u>	<u>1 337 702</u>	<u>13 734 573</u>	<u>806 345</u>	<u>2 266 202</u>	<u>11 964 426</u>	<u>15 036 973</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(855 244)	–	(855 244)	–	(855 244)	–	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(65 354)	(65 354)	–	(65 354)	–	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	22	(9 564 560)	–	(9 564 560)	–	(9 579 377)	–	(9 579 377)
Podriadený dlh	23	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 715 308)	–	(1 715 308)	–	(1 781 512)	–	(1 781 512)
		<u>(12 335 277)</u>	<u>(65 354)</u>	<u>(12 400 631)</u>	<u>–</u>	<u>(12 481 652)</u>	<u>–</u>	<u>(12 481 652)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2016: 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 €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum (zahrnuté vrámci „Ostatné“ v tabuľke nižšie), 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“).

31. december 2017 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	308 010	95 069	19 871	11 237	434 187
Úrokové a obdobné náklady	(10 573)	(5 338)	(24 893)	(9 423)	(50 227)
Výnosy medzi segmentmi	(17 086)	(11 923)	23 445	5 564	–
Čisté úrokové výnosy	280 351	77 808	18 423	7 378	383 960
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	65 502	49 132	3 128	(4 113)	113 649
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 709	5 331	30 983	321	40 344
Ostatné prevádzkové výnosy	55	5 068	326	4 013	9 462
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>349 617</b>	<b>137 339</b>	<b>52 860</b>	<b>7 599</b>	<b>547 415</b>
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 941)	(3 734)	(9)	(7 085)	(24 769)
Prevádzkové náklady*					(242 271)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					280 375
Opravné položky	(51 420)	(7 840)	(1 432)	(1 487)	(59 205)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					1 965
Daň z príjmov					(48 138)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<b>174 997</b>
Majetok	7 463 880	4 236 117	2 778 733	492 146	14 970 876
Závazky a vlastné imanie	6 126 804	3 967 952	2 968 081	1 908 039	14 970 876

\* Skupina nealokuje Prevádzkové náklady na jednotlivé segmenty.

31. december 2016 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	312 123	91 989	35 159	10 090	449 361
Úrokové a obdobné náklady	(15 290)	(5 969)	(26 888)	(1 815)	(49 962)
Výnosy medzi segmentmi	(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	–
Čisté úrokové výnosy	272 427	79 366	43 824	3 782	399 399
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	51 941	55 520	2 888	(2 402)	107 947
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 361	5 458	29 854	110	38 783
Ostatné prevádzkové výnosy	8 730	5 448	(6)	(4 547)	9 625
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	336 459	145 792	76 560	(3 057)	555 754
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(17 308)	(4 284)	(11)	(6 143)	(27 746)
Prevádzkové náklady					(245 612)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					282 396
Opravné položky	(62 274)	(12 332)	(375)	(783)	(75 764)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					5 110
Daň z príjmov					(54 972)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<u>156 770</u>
Majetok v rámci segmentu	6 449 442	4 165 215	2 963 498	458 999	14 037 154
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 821 343	4 115 112	2 353 542	1 747 157	14 037 154

## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€ '000	Pozn.	2017	2016
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	1 029 103
Bežné účty v iných bankách	8	25 212	34 710
Termínované vklady v iných bankách	8	–	2 035
		<u>1 620 309</u>	<u>1 065 848</u>

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

€ '000	2017	2016
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	7 264	810 409
Bežné účty	1 753	961
Termínované vklady	736 103	119 912
Úvery	724 427	–
	<u>1 469 547</u>	<u>931 282</u>
Pokladničná hotovosť	125 550	97 821
	<u>1 595 097</u>	<u>1 029 103</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 a súlad s legislatívou je vyžadovaný na priemernej báze. 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.

K 31. decembru 2017 zostatok Úverov a pôžičiek obsahoval reverzný repo obchod uzavretý s Českou národnou bankou v celkovej sume 18 500 miliónov CZK (724 354 tisíc €). Repo obchod bol zabezpečený štyrmi pokladničnými poukážkami Českej národnej banky. K 31. decembru 2016 nebol reverzný repo obchod uzavretý.

## 8. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	2017	2016
Bežné účty	6	25 212	34 710
Termínované vklady:			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	–	2 035
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		–	63
Úvery:			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		34 028	8 551
Peňažný kolaterál		31 746	67 127
Opravné položky	13	(73)	(18)
		<u>90 913</u>	<u>112 468</u>

K 31. decembru 2016 predstavoval zostatok na termínovaných vkladoch jeden vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc €.

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

€ '000	2017	2016
Finančný majetok na obchodovanie:		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	4 933	–
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní:		
Akcie	<u>850</u>	<u>474</u>
	<u>5 783</u>	<u>474</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.

## 10. Derivátové finančné nástroje

€ '000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	27 961	12 923	37 542	11 732
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 312	–	631	5 428
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	<u>20 583</u>	<u>34 326</u>	<u>14 011</u>	<u>48 194</u>
	<u>49 856</u>	<u>47 249</u>	<u>52 184</u>	<u>65 354</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie môžu obsahovať zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané na účely riadenia rizík, nie na obchodovanie. K 31. decembru 2017 deriváty na obchodovanie neobsahovali takéto zabezpečovacie nástroje. K 31. decembru 2016 tieto nástroje predstavovali jeden krížový menový swap so zápornou reálnou hodnotou 845 tisíc €.

€ '000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje:				
Swapy	21 385	7 452	18 403	5 675
Opcie	51	325	51	357
	<u>21 436</u>	<u>7 777</u>	<u>18 454</u>	<u>6 032</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	4 296	3 725	16 896	3 352
Krížové menové swapy	26	–	–	845
Opcie	42	272	42	391
	<u>4 364</u>	<u>3 997</u>	<u>16 938</u>	<u>4 588</u>
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	2 146	922	2 137	904
Komoditné swapy	–	227	–	208
Komoditné forwardy	15	–	13	–
	<u>2 161</u>	<u>1 149</u>	<u>2 150</u>	<u>1 112</u>
	<u><u>27 961</u></u>	<u><u>12 923</u></u>	<u><u>37 542</u></u>	<u><u>11 732</u></u>

€ '000	2017 Aktíva	2016 Aktíva	2017 Pasíva	2016 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje:				
Swapy	1 974 174	625 151	1 974 174	625 151
Opcie	49 014	115 342	49 014	115 342
Futures	3 431	–	3 431	–
	<u>2 026 619</u>	<u>740 493</u>	<u>2 026 619</u>	<u>740 493</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	1 832 019	1 331 195	1 842 027	1 326 896
Krížové menové swapy	5 917	29 606	5 917	30 449
Opcie	7 201	45 482	7 201	45 091
	<u>1 845 137</u>	<u>1 406 283</u>	<u>1 855 145</u>	<u>1 402 436</u>
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	7 087	7 087	7 087	7 091
Komoditné swapy	–	5 149	–	5 060
Komoditné forwardy	7 407	–	7 407	–
	<u>14 494</u>	<u>12 236</u>	<u>14 494</u>	<u>12 151</u>
	<u><u>3 886 250</u></u>	<u><u>2 159 012</u></u>	<u><u>3 896 258</u></u>	<u><u>2 155 080</u></u>

#### Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2017 banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch 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.

Banka používa aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denomínovaného v EUR. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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	2017			2016		
	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(4 078)	(1 414)	–	(5 343)	(7 057)	–
Podriadený dlh – úrokové riziko	(6 010)	(25 326)	–	–	–	–

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

Banka používa osemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa štrnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka tiež používa dva asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhopise 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 tridsaťšesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsaťtri 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.

Banka používa šesť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika šiestich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tri krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového rizika troch korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2017 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 11 801 tisíc € (2016: čistá strata 18 648 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavovala 11 867 tisíc € (2016: čistá strata 18 419 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2017 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 11 647 tisíc € (2016: 19 046 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 921 tisíc € (2016: 7 966 tisíc €).

V 2017 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 10 345 tisíc € (2016: 15 577 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 8 472 tisíc € (2016: 7 133 tisíc €).

## 11. Finančný majetok na predaj

€ '000	Podiel 2016	Podiel 2016	2017	2016
Štátne dlhopisy krajín EÚ			439 744	1 046 763
Bankové dlhopisy			72 467	236 197
Akcie v reálnej hodnote			8 140	6 959
Akcie v obstarávacej cene:				
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	65	60
			<u>520 416</u>	<u>1 289 979</u>

Táto tabuľka zobrazuje zmeny medzi počiatočným stavom a konečným zostatkom pre opakovanú úroveň 3 reálnej hodnoty (pozn. 4):

€ '000	1. jan. 2017	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2017
Visa Inc.	4 932	–	–	1 663	(286)	6 309

	1. jan. 2016	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Visa Europe LTD	14 690	–	(14 690)	–	–	–
Visa Inc.	–	4 575	–	22	335	4 932

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe LTD 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 bez dane v roku 2016.

V nadväznosti na potvrdenie z dňa 3. júna 2016, že Európska komisia schválila navrhovaný nákup Visa Europe Limited Visou Inc., reálna hodnota vyplývajúca z uzatvorenej transakcie bola stanovená a skladá sa z troch elementov v celkovej výške 21 509 tisíc €. Okrem peňažného plnenia, banka nadobudne prioritné akcie série C Visa Inc. a taktiež odložené peňažné plnenie, ktoré je splatné po treťom výročí po uzatvorenej transakcii.

## 12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2017 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	128 152	(97)	128 055
Samosprávy – lízing	442	(1)	441
	<u>128 594</u>	<u>(98)</u>	<u>128 496</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 720 127	(5 677)	1 714 450
Špecializované financovanie	748 099	(40 322)	707 777
Malé a stredné podniky („SME“)	1 452 374	(62 640)	1 389 734
Ostatné finančné inštitúcie	293 158	(1 386)	291 772
Spoločnosti verejného sektora	1 158	(3)	1 155
Lízing	257 361	(15 760)	241 601
Faktoring	98 205	(1 580)	96 625
	<u>4 570 482</u>	<u>(127 368)</u>	<u>4 443 114</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	257 572	(12 913)	244 659
Malí podnikatelia – lízing	10 894	(393)	10 501
Spotrebné úvery	1 715 269	(165 222)	1 550 047
Hypotéky	5 341 959	(25 402)	5 316 557
Kreditné karty	203 609	(32 265)	171 344
Kontokorenty	101 710	(9 346)	92 364
Lízing	4 163	(211)	3 952
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293
Ostatní	12 403	(1)	12 402
	<u>7 675 230</u>	<u>(246 111)</u>	<u>7 429 119</u>
	<u>12 374 306</u>	<u>(373 577)</u>	<u>12 000 729</u>

31. december 2016 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	131 772	(100)	131 672
Samosprávy – lízing	382	(1)	381
	<u>132 154</u>	<u>(101)</u>	<u>132 053</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 501 159	(23 933)	1 477 226
Špecializované financovanie	870 530	(34 299)	836 231
Malé a stredné podniky („SME“)	1 345 543	(55 778)	1 289 765
Ostatné finančné inštitúcie	256 072	(1 052)	255 020
Spoločnosti verejného sektora	1 200	(3)	1 197
Lízing	267 861	(18 947)	248 914
Faktoring	69 473	(1 584)	67 889
	<u>4 311 838</u>	<u>(135 596)</u>	<u>4 176 242</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	229 827	(15 390)	214 437
Malí podnikatelia – lízing	10 033	(526)	9 507
Spotrebné úvery	1 637 612	(168 651)	1 468 961
Hypotéky	4 446 721	(30 683)	4 416 038
Kreditné karty	207 961	(31 150)	176 811
Kontokorenty	108 720	(11 502)	97 218
Lízing	4 398	(217)	4 181
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218
Ostatní	5 617	(2)	5 615
	<u>6 675 425</u>	<u>(258 439)</u>	<u>6 416 986</u>
	<u>11 119 417</u>	<u>(394 136)</u>	<u>10 725 281</u>

K 31. decembru 2017 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 470 348 tisíc € (31. december 2016: 1 466 321 tisíc €) respektíve 11,88 % (31. december 2016: 13,19 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	97 241	105 564
1 až 5 rokov	172 570	169 810
Nad 5 rokov	20 244	28 689
	<u>290 055</u>	<u>304 063</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(17 195)	(21 389)
Opravné položky	(16 365)	(19 691)
	<u>256 495</u>	<u>262 983</u>

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	90 534	97 813
1 až 5 rokov	162 953	157 873
Nad 5 rokov	19 373	26 988
	272 860	282 674
Opravné položky	(16 365)	(19 691)
	256 495	262 983

### 13. Opravné položky k majetku

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 34)	Rozpustenie (pozn. 34)	Odpísaný /predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2017
Pohľadávky voči bankám	8	18	71	(16)	–	–	–	73
Úvery poskytnuté klientom	12	394 136	315 216	(249 602)	(74 119)	(1 662)	(10 392)	373 577
Hmotný majetok	18	10 549	44	(1 542)	–	–	(8 960)	91
Ostatný majetok	20	2 483	1 099	(912)	–	–	(1)	2 669
		407 186	316 430	(252 072)	(74 119)	(1 662)	(19 353)	376 410

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest);
- elimináciu opravnej položky k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu (pozn. 17)

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 34)	Rozpustenie (pozn. 34)	Odpísaný /predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2016
Pohľadávky voči bankám	8	25	2	(30)	–	21	–	18
Finančný majetok na predaj	11	574	–	–	–	–	(574)	–
Úvery poskytnuté klientom	12	379 290	249 330	(171 679)	(54 016)	420	(9 209)	394 136
Hmotný majetok	18	10 585	24	(60)	–	–	–	10 549
Ostatný majetok	20	4 818	2 240	(1 374)	(1 107)	2	(2 096)	2 483
		395 292	251 596	(173 143)	(55 123)	443	(11 879)	407 186

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest),
- reklasifikáciu opravných položiek k pohľadávkam z odobratých predmetov z Ostatného majetku do Úverov poskytnutých klientom.
- predaj RVS, a. s.

Čistá tvorba opravných položiek na úvery poskytnuté klientom počas roku 2017 bola 65 614 tisíc € (2016: 77 651 tisíc €).



## 14. Investície držané do splatnosti

€ '000	2017	2016
Štátne dlhopisy	376 472	530 019

K 31. decembru 2017 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 362 147 tisíc € (31. december 2016: 509 428 tisíc €).

## 15. Pridružené a spoločné podniky

€ '000	Podiel v %	Obstarávacia cena	Precenenie	Účtovná hodnota
<b>K 31. decembru 2017</b>				
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(7 692)	8 905
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	64	67
		<u>16 600</u>	<u>(7 628)</u>	<u>8 972</u>
<b>K 31. decembru 2016</b>				
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(7 858)	8 739
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	46	49
		<u>16 600</u>	<u>(7 812)</u>	<u>8 788</u>

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. („SBCB“) je pridružený podnik skupiny VÚB konsolidovaný 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 Poistovňa, 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	2017		2016	
	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB Generali DSS	SBCB
Čistý zisk za rok*	3 895	52	3 924	(12)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	437	–	(44)	–
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>4 332</u>	<u>52</u>	<u>3 880</u>	<u>(12)</u>
Majetok**	18 745	225	18 160	365
Závazky	(936)	(25)	(682)	(217)
Vlastné imanie	<u>17 809</u>	<u>200</u>	<u>17 478</u>	<u>148</u>
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	8 739	49	8 404	53
Podiel na zisku/(strate)	1 948	18	1 962	(4)
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	218	–	(22)	–
Dividendy prijaté počas roka	(2 000)	–	(1 605)	–
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	<u>8 905</u>	<u>67</u>	<u>8 739</u>	<u>49</u>
Účtovná hodnota k 31. decembru	<u>8 905</u>	<u>67</u>	<u>8 739</u>	<u>49</u>
* zahŕňa: Úrokové výnosy	327	–	225	–
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(85)	(8)	(79)	(8)
Daň z príjmov	(1 042)	(3)	(1 090)	(3)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	3	7	4

## 16. Nehmotný majetok

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januára 2017	225 845	55 440	21 009	302 294
Prírastky	35	–	23 802	23 837
Úbytky	(6 843)	(36 181)	–	(43 024)
Transfery	20 355	218	(20 573)	–
Kurzové rozdiely	33	6	–	39
K 31. decembru 2017	239 425	19 483	24 238	283 146
<b>Oprávky</b>				
K 1. januára 2017	(179 052)	(54 354)	–	(233 406)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 290)	(345)	–	(12 635)
Úbytky	6 843	36 181	–	43 024
Kurzové rozdiely	(26)	(3)	–	(29)
K 31. decembru 2017	(184 525)	(18 521)	–	(203 046)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januára 2017</b>	46 793	1 086	21 009	68 888
<b>K 31. decembru 2017</b>	54 900	962	24 238	80 100

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januára 2016	219 102	55 203	17 481	291 786
Prírastky	114	–	19 278	19 392
Úbytky	(8 885)	–	(105)	(8 990)
Transfery	15 515	236	(15 645)	106
Kurzové rozdiely	(1)	1	–	–
K 31. decembru 2016	225 845	55 440	21 009	302 294
<b>Oprávky</b>				
K 1. januára 2016	(173 866)	(53 812)	–	(227 678)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(13 997)	(542)	–	(14 539)
Úbytky	8 811	–	–	8 811
K 31. decembru 2016	(179 052)	(54 354)	–	(233 406)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januára 2016</b>	45 236	1 391	17 481	64 108
<b>K 31. decembru 2016</b>	46 793	1 086	21 009	68 888

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

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 138 033 tisíc € (31. december 2016: 138 112 tisíc €).

K 31. decembru 2017 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 833 tisíc € (31. december 2016: 2 191 tisíc €).

## 17. Goodwill

€ '000	2017	2016
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:

	2017	2016
Diskontná sadzba – peňažné toky	7,66 %	9,95 %
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	8,62 %	9,95 %
Projektovaná sadzba rastu	4,40 %	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 a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>						
K 1. januáru 2017		201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
Prírastky		–	–	–	11 500	11 500
Úbytky		(3 249)	(7 441)	(4 406)	–	(15 096)
Transfery		1 120	1 640	3 150	(11 576)	(5 666)
Kurzové rozdiely		6	5	4	–	15
Precenenie		27 805	–	–	–	27 805
Ostatné*		<u>(123 853)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(123 853)</u>
K 31. dec. 2017		103 635	62 138	49 609	4 042	219 424
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2017		(111 587)	(61 494)	(36 236)	–	(209 317)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 871)	(3 324)	(2 939)	–	(12 134)
Úbytky		2 571	7 494	3 150	–	13 215
Transfery		–	–	872	–	872
Kurzové rozdiely		(6)	(4)	(4)	–	(14)
Ostatné*		<u>114 893</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>114 893</u>
K 31. dec. 2017		–	(57 328)	(35 157)	–	(92 485)
<b>Opravné položky</b>						
	13					
K 1. januáru 2017		(10 502)	–	(47)	–	(10 549)
Tvorba		–	–	(44)	–	(44)
Rozpustenie		1 542	–	–	–	1 542
Ostatné*		<u>8 960</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>8 960</u>
K 31. decembru 2017		–	–	(91)	–	(91)
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>K 1. januáru 2017</b>		<u>79 717</u>	<u>6 440</u>	<u>14 578</u>	<u>4 118</u>	<u>104 853</u>
<b>K 31. dec. 2017</b>		<u>103 635</u>	<u>4 810</u>	<u>14 361</u>	<u>4 042</u>	<u>126 848</u>

\* Položka „Ostatné“ predstavuje elimináciu oprávok a opravných položiek k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie oceňovacieho modelu.

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2016		202 007	67 033	49 546	3 106	321 692
Prírastky		7	–	–	13 889	13 896
Úbytky		(2 652)	(2 125)	(6 092)	–	(10 869)
Transfery		2 444	3 026	7 407	(12 877)	–
K 31. dec. 2016		201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2016		(107 765)	(59 877)	(37 540)	–	(205 182)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 009)	(3 734)	(3 464)	–	(13 207)
Úbytky		2 187	2 122	6 090	–	10 399
Kurzové rozdiely		–	(5)	(1 322)	–	(1 327)
K 31. dec. 2016		(111 587)	(61 494)	(36 236)	–	(209 317)
<b>Opravné položky</b> 13						
K 1. januáru 2016		(10 543)	–	(42)	–	(10 585)
Tvorba		–	–	(24)	–	(24)
Rozpustenie		41	–	19	–	60
K 31. dec. 2016		(10 502)	–	(47)	–	(10 549)
Účtovná hodnota						
<b>K 1. januáru 2016</b>		<u>83 699</u>	<u>7 156</u>	<u>11 964</u>	<u>3 106</u>	<u>105 925</u>
<b>K 31. dec. 2016</b>		<u>79 717</u>	<u>6 440</u>	<u>14 578</u>	<u>4 118</u>	<u>104 853</u>

V roku 2017 skupina preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 8 960 tisíc € k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 10 502 tisíc €).

Dňa 31. decembra 2017 skupina zmenila účtovnú metódu pre budovy a pozemky predtým oceňované nákladovým modelom na oceňovanie preceňovacím modelom. Vedenie stanovilo, že tieto predstavujú jednu triedu aktív založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Skupina používa výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Model precenenia zosúladi účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných predpokladaných hodnôt oceňovania boli reálne hodnoty budov a pozemkov zaradené do úrovne 3 reálnych hodnôt.

Ak by sa majetok ocenený preceňovacím modelom k 31. decembru 2017, bol naďalej vykazoval cez nákladový model, jeho účtovná hodnota by bola 74 309 tisíc €.

Dopad preceňovacieho modelu do vlastného imania je v hodnote 21 966 tisíc € a na výkaz ziskov a strát 1 521 tisíc € z dôvodu rozpustenia skôr vykázaného znehodnotenia.

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 92 881 tisíc € (31. december 2016: 94 888 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

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	2017	2016
Splatné daňové pohľadávky	9 478	1 464

€ '000	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky	53 779	64 002

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2016: 21 %):

€ '000	2017	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2016
Pohľadávky voči bankám	16	12	–	4
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(143)	–	(366)	223
Finančný majetok na predaj	(1 181)	–	(102)	(1 079)
Úvery poskytnuté klientom	56 515	(4 919)	–	61 434
Hmotný majetok	(10 749)	(7)	(5 838)	(4 904)
Rezervy	185	107	–	78
Ostatné záväzky	10 132	1 893	–	8 239
Ostatné	(996)	(1 003)	–	7
Odložené daňové pohľadávky	<u>53 779</u>	<u>(3 917)</u>	<u>6 306</u>	<u>64 002</u>

## 20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2017	2016
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 013	15 223
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		1 819	2 075
Náklady a príjmy budúcich období		7 008	8 630
Ostatné daňové pohľadávky		1 315	1 609
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		3	–
Pohľadávky z ukončenia lízingu		–	–
Ostatné		<u>632</u>	<u>220</u>
		25 797	27 764
Opravné položky	13	<u>(2 669)</u>	<u>(2 483)</u>
		<u>23 128</u>	<u>25 281</u>



## 21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2017	2016
Závazky voči centrálnym bankám:		
Bežné účty	1 147	993
Úvery prijaté od centrálnych bánk	248 874	149 791
	<u>250 021</u>	<u>150 784</u>
Závazky voči iným bankám:		
Bežné účty	37 991	22 699
Termínované vklady	16 137	109 909
Prijaté úvery od iných bánk	453 003	551 017
Prijatý peňažný kolaterál	11 629	20 835
	<u>518 760</u>	<u>704 460</u>
	<u>768 781</u>	<u>855 244</u>

K 31. decembru 2017 Úvery prijaté od centrálnych bánk obsahovali tri úvery od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € and 50 000 tisíc (31. december 2016: dva úvery v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje - 0,4 % (31. december 2016: - 0,4 %) a splatné sú v roku 2020 a 2021 (31. december 2016: v 2020). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Prijaté úvery od iných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2017	2016
Európska investičná banka	185 599	207 685
Intesa Sanpaolo S.p.A.	144 689	235 784
Intesa Sanpaolo Bank Ireland P.L.C.	35 025	–
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg S.A. (predtým Societe Europeenne de Banque)	30 124	30 019
Tatra banka, a.s.	25 005	18 000
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 898	24 596
Rozvojová banka Rady Európy	10 646	14 846
Komerční banka, a.s.	–	15 019
ING Bank N.V.	–	5 057
Iné	20	11
	<u>453 003</u>	<u>551 017</u>

### Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2017 zostatok zahŕňal šesťnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 380 tisíc €, 14 985 tisíc €, 14 985 tisíc €, 13 125 tisíc €, 12 720 tisíc €, 9 990 tisíc €, 9 141 tisíc €, 6 429 tisíc €, 4 995 tisíc €, 4 995 tisíc €, 3 808 tisíc €, 2 222 tisíc €, 2 159 tisíc €, a 625 tisíc €, (31. december 2016: štrnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 23 067 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 989 tisíc €, 14 536 tisíc €, 14 063 tisíc €, 9 992 tisíc €, 7 857 tisíc €, 4 996 tisíc €, 4 759 tisíc €, 4 444 tisíc € a 1 875 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,00 % až 1,73 % (31. december 2016: -0,004 % až 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028 (31. december 2016: 2018 – 2028). Istina úverov je splatná pri maturite, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2017 mala skupina uzavretých jedenásť úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S. p. A. (31. december 2016: šesťnásť úverových zmlúv) v nominálnej hodnote 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 13 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 8 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, a 3 000 tisíc € (31. december 2016: 25 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 13 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 8 000 tisíc €, a 5 000 tisíc €) splatných v období medzi 2018 až 2019 (31. december 2016: 2017 – 2019) a s úrokovými sadzbami v rozmedzí -0,31 % až 3,45 % (31. december 2016: -0,31 % až 3,45 %). Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C.

Úvery prijaté v roku 2017 od Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C. pozostávajú z dvoch úverov v nominálnej hodnote 25 000 tisíc € a 10 000 tisíc € s úrokovými sadzbami 0,15 % a 0,19 %, oboje splatné v roku 2019. Istina je splatná pri maturite a úroky ročne.

Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A.

Úvery z Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A. pozostávajú v dvoch úverov v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 10 000 tisíc €, oba sú splatné v roku 2018. Dohodnuté úrokové sadzby sú vo výške 1,52 % a 2,10 % a úroky sú splatné štvrťročne. Istina je splatná pri maturite úverových zmlúv.

Tatra banka, a. s.

Úver prijatý od Tatra banky, a. s. bol v nominálnej hodnote 25 000 tisíc €, splatný v roku 2018 a s úrokovou sadzbou 0,65 % (31. december 2016: dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2017 a 2018 so sadzbami 1,52 % a 1,65 %). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch. VÚB skupina mala k 31. decembru 2017 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 3 571 tisíc € a 3 285 tisíc € (31. december 2016: štyri úverové zmluvy v nominálnej hodnote 9 545 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 5 000 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 až 2023 (31. december 2016: 2020 až 2023). K 31. decembru 2017 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,35 % až 1,63 % (31. december 2016: 0,55 % až 1,69 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2017 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy štyri úvery v nominálnej hodnote 3 333 tisíc €, 3 000 tisíc €, 3 000 tisíc € a 1 311 tisíc € (31. december 2016: päť úverov v nominálnej hodnote 4 500 tisíc €, 4 000 tisíc €, 4 000 tisíc €, 1 748 tisíc € a 596 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 2017 bola v rozmedzí 0,14 % až 0,31 % (31. december 2016: 0,15 % až 0,31 %). Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022 (31. december 2016: 2017 – 2022). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne.

## 22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2017	2016
Bežné účty	6 407 771	5 948 945
Termínované vklady	2 576 930	2 641 739
Sporiace účty	238 263	226 951
Vklady štátu a samosprávy	513 664	573 527
Prijaté úvery	76 201	60 050
Vlastné zmenky	9 988	9 976
Iné vklady	116 304	103 372
	<u>9 939 121</u>	<u>9 564 560</u>

## 23. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 skupina VÚB vykázala podriadený dlh nasledovne:

€ '000	2017	2016
Podriadený dlh	200 164	200 165

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 zahŕňal podriadený dlh jeden desaťročný úver viazaný na 3M Euribor + marža a čerpaný 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezaistený záväzok, môže byť použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov skupiny VÚB.

Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2017	2016
Dlhopisy	–	47
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	262 037	597 377
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 063	281 120
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>1 696 454</u>	<u>808 674</u>
	2 239 554	1 687 171
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	8 465	28 022
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>4 361</u>	<u>68</u>
	<u>2 252 380</u>	<u>1 715 308</u>

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

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

€ '000	1. jan. 2017	Peňažné toky	Nepenažné zmeny				31. dec. 2017
			Výdavky budúcich období	Precenenie zabezpečených HZL	Nerealizované kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 165	–	(1)	–	–	–	200 164
HZL	1 715 308	563 845	(1 754)	(19 557)	(5 415)	(47)	2 252 380

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2017	Nominál mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 457	33 438
HZL VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 724	19 710
HZL VÚB, a. s. 32.	1,870	CZK	–	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	–	29 976
HZL VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 140	19 091
HZL VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 067	15 970
HZL VÚB, a. s. 53.	0,400	EUR	–	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	–	100 096
HZL VÚB, a. s. 57.	1,037	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 262	100 280
HZL VÚB, a. s. 58.	1,529	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 071	80 074
HZL VÚB, a. s. 62.	1,718	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 730	100 766
HZL VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a. s. 70.	3,750	EUR	–	100 000	7.3.2012	7.3.2017	–	41 221
HZL VÚB, a. s. 71.	3,900	EUR	–	20 000	2.5.2012	2.5.2017	–	15 127
HZL VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 463	25 446
HZL VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 795	50 752
HZL VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 967	71 921
HZL VÚB, a. s. 75.	2,000	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 456	30 466
HZL VÚB, a. s. 76.	2,400	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 141	3 142
HZL VÚB, a. s. 77.	1,800	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 759	18 655
HZL VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 227	9 234
HZL VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 704	31 786
HZL VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 556	39 687
HZL VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a. s. 83.	0,900	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 088	50 023
HZL VÚB, a. s. 84.	0,600	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 996	49 949
HZL VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 581	49 533

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	99 135	98 620
HZL VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 916	97 545
HZL VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 733	96 822
HZL VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 338	99 213
HZL VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 011	97 831
HZL VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 972	99 878
HZL VÚB, a. s. 92.	1,700	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	58 779	66 802
HZL VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 139	–
HZL VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	247 830	–
HZL VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 401	–
							<u>2 239 555</u>	<u>1 687 171</u>

## 24. Rezervy

€ '000	2017	2016
Súdne spory	8 991	25 514
Rezerva na reštrukturalizáciu	924	452
Ostatné rezervy	47	35
	<u>9 962</u>	<u>26 001</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2017
Súdne spory	27, 33	25 514	2 973	(19 398)	(98)	8 991
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	452	710	–	(238)	924
Ostatné rezervy	32	35	12	–	–	47
		<u>26 001</u>	<u>3 695</u>	<u>(19 398)</u>	<u>(336)</u>	<u>9 962</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2016
Súdne spory	27, 33	25 116	1 243	(8)	(837)	25 514
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	450	–	(178)	452
Ostatné rezervy	32	17	18	–	–	35
		<u>25 313</u>	<u>1 711</u>	<u>(8)</u>	<u>(1 015)</u>	<u>26 001</u>

## 25. Ostatné záväzky

€ '000	2017	2016
Rôzni veritelia	43 448	37 492
Zúčtovanie so zamestnancami	27 493	24 524
Finančné záruky a záväzky	19 781	20 552
Faktoring	9 096	7 786
Výdavky a výnosy budúcich období	5 367	5 615
Odstupné a pracovné jubileá	4 729	3 872
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 583	1 993
Zúčtovanie s akcionármi	1 508	1 480
Plán odmeňovania akciami	850	474
Investičné certifikáty	449	471
Zúčtovanie cenných papierov	25	6
Ostatné	369	1 001
	<u>115 698</u>	<u>105 266</u>

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich 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:

	2017		2016	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	- 0,35 %	0,94 %	0,00 %	1,33 %
Rast miezd v roku 2018/2017*	–	3,50 %	–	1,00 %
Budúci rast miezd po roku 2019/2018*	–	3,50 %	–	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5,7 % – 36,8 %	5,7 % – 36,8 %	5 % – 43 %	5 % – 43 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy		Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR		Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

\* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. dec. 2017
Finančné záruky a záväzky	34	20 552	(1 391)	620	–	19 781
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 872	857	–	–	4 729
		<u>24 424</u>	<u>(534)</u>	<u>620</u>	<u>–</u>	<u>24 510</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. dec. 2016
Finančné záruky a záväzky	34	21 476	(902)	(22)	–	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 397	480	–	(5)	3 872
		<u>24 873</u>	<u>(422)</u>	<u>(22)</u>	<u>(5)</u>	<u>24 424</u>

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

€ '000	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2017
Sociálny fond	702	1 483	(1 571)	614

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	787	1 449	(1 534)	702



## 26. Vlastné imanie

€ '000	2017	2016
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	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	127 548	103 329
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	<u>885 503</u>	<u>800 619</u>
	<u>1 457 589</u>	<u>1 348 486</u>

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 zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát spoločností skupiny VÚB.

	2017	2016
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	174 997	156 770

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	2017	2016
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,08 %	2,17 %
Zahraniční akcionári	<u>0,89 %</u>	<u>0,80 %</u>
	<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 podporenia 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.

Kapitál banky na regulátorné účely bol k 31. decembru 2017 aj k 31. decembru 2016 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2017	2016
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	885 503	800 619
Ostatné rezervy	100 054	100 054
Ostatné súčasti komplexného výsledku	26 056	2 165
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(531)	(531)
Zníženie o nehmotný majetok	(109 405)	(98 193)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	–	(11)
	<u>1 347 277</u>	<u>1 248 641</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	10 736	7 855
Podriadený dlh	<u>200 000</u>	<u>200 000</u>
	<u>210 736</u>	<u>207 855</u>
<b>Celkový regulátorový kapitál</b>	<u>1 558 013</u>	<u>1 456 496</u>
<b>€ '000</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Základný kapitál (Tier 1)	1 347 277	1 248 641
Dodatkový kapitál (Tier 2)	<u>210 736</u>	<u>207 855</u>
<b>Celkový regulátorový kapitál</b>	1 558 013	1 456 496
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>8 542 395</u>	<u>8 476 135</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	<u>15,77 %</u>	<u>14,73 %</u>
Celková kapitálová primeranosť	<u>18,24 %</u>	<u>17,18 %</u>

Regulátorový kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdeľný 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 regulátorového kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2017 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Regulácii 575/2013 („CRR“) z 26. júna 2013, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2017 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,25 %. Toto je výsledkom: a) SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pillier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 2 – 1,25 %, na vlastný kapitál Tier 1; b) dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, O-SII vankúš (vankúš pre ostatné systémovo významné banky) – 1 % a SRB (vankúš na krytie systémového rizika) – 1 %.

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že direktíva 2013/36/EU („CRD IV“) ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrťročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 10,75 %).

Celková kapitálová požiadavka („OCR“) bola k 1. januára .2017 stanovená na 13,75 % (14,25 % od 1. augusta 2018).

## 27. Podsúvahové položky

€ '000	2017	2016
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 779 312</u>	<u>2 894 083</u>
	<u>3 562 979</u>	<u>3 658 239</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 2016 a 31. decembru 2015 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	33	339
1 až 5 rokov	<u>-</u>	<u>72</u>
	<u>33</u>	<u>411</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 2017 a 31. decembru 2016 bola nasledujúca:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	3 122	3 873
1 až 5 rokov	<u>3 980</u>	<u>6 024</u>
	<u>7 102</u>	<u>9 897</u>

## (e) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2017. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 8 991 tisíc € (31. december 2016: 25 514 tisíc €) (pozrite aj pozn. 24). 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 2017 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 27 909 tisíc € (31. december 2016: 6 634 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny.

Rezervy na súdne spory poklesli o 19 398 tisíc € v porovnaní z predchádzajúcim obdobím. Na základe úspechov súdnych sporov a hlavne ako výsledok nezávislého hodnotenia, na základe ktorého vedenie banky prehodnotilo očakávanú pravdepodobnosť úspešnosti, rezerva bola rozpustená (pozn. 24).

## 28. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2017	2016
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pohľadávky voči bankám	2 238	885
Úvery poskytnuté klientom	410 892	414 163
z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	(4 880)	(1 266)
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	46	779
Finančný majetok na predaj	3 802	10 674
z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	(4 921)	(7 966)
Investície držané do splatnosti	17 209	22 860
	<u>434 187</u>	<u>449 361</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Záväzky voči bankám	(3 610)	(4 981)
Vklady a úvery od klientov	(21 337)	(18 969)
z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	373	–
Emitované dlhové cenné papiere	(25 280)	(26 012)
z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	7 468	6 310
	<u>(50 227)</u>	<u>(49 962)</u>
	<u><u>383 960</u></u>	<u><u>399 399</u></u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2017 dosiahli výšku 19 291 tisíc € (2016: 30 962 tisíc €).

## 29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2017	2016
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Prijaté od bánk	8 154	6 109
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	57 925	55 024
Úvery a záruky	27 311	30 269
Transakcie a platby	22 769	20 822
Sprostredkovanie poistenia	12 866	13 579
Cenné papiere	12 434	9 877
Kontokorenty	3 319	4 874
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	2 408	1 861
Termínované vklady	159	285
Ostatné	3 683	3 611
	<u>151 028</u>	<u>146 311</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Platené bankám	(14 589)	(14 063)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(11 894)	(8 599)
Cenné papiere	(8 864)	(636)
Služby	(965)	(14 476)
Ostatné	(1 067)	(590)
	<u>(37 379)</u>	<u>(38 364)</u>
	<u>113 649</u>	<u>107 947</u>

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

€ '000	2017	2016
Menové deriváty a transakcie	10 366	13 220
Marže z menových konverzií s klientmi	6 361	5 587
Úrokové deriváty *	(10 932)	16 825
Krížové menové swapy *	17 734	(9 411)
Akciové deriváty	(9)	16
Ostatné deriváty	(4)	15
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	212	163
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(165)	1 038
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	83	(3)
Finančný majetok na predaj *	770	27 096
Investície držané do splatnosti	1 208	–
Emitované dlhové cenné papiere *	14 720	(15 763)
	<u>40 344</u>	<u>38 783</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).

### 31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2017	2016
Výnosy z lízingu	4 413	4 780
Zisk z predaja hmotného majetku	751	566
Nájomné	664	722
Finančné výnosy	554	353
Služby	461	366
Predaj spotrebiteľského tovaru	47	25
Ostatné	<u>2 572</u>	<u>2 813</u>
	<u>9 462</u>	<u>9 625</u>

### 32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2017	2016
Mzdy		(89 189)	(85 870)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(34 658)	(31 639)
Sociálny fond	25	(1 483)	(1 449)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(857)	(480)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	(472)	(272)
		<u>(126 659)</u>	<u>(119 710)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2017 bol 3 942 (31. december 2016: 4 098). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 bol 3 941 (31. december 2016: 4 012).

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.

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

€ '000	Pozn.	2017	2016
Údržba IT systémov		(25 173)	(21 426)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 373)	(19 026)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 885)	(12 111)
Reklama		(10 245)	(10 670)
Rezolučný fond***		(4 489)	(5 438)
Kancelárske potreby		(3 973)	(4 849)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(3 919)	(3 524)
Odborné služby		(3 197)	(1 716)
Služby tretích strán		(2 887)	(2 030)
Bezpečnostné služby		(2 788)	(2 884)
Poistenie		(2 031)	(2 074)
Cestovné		(985)	(1 052)
Školenia		(867)	(1 313)
Audit**		(733)	(725)
Zaplatené súdne spory		(810)	(1 567)
Prepravné		(683)	(785)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov*		(488)	(1 486)
DPH a ostatné dane		(448)	(542)
Rezerva na súdne spory	24, 26	16 523	(398)
Manká a škody		(39)	(36)
Ostatné rezervy	24	(12)	(18)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(13 287)</u>	<u>(10 089)</u>
		<u>(90 789)</u>	<u>(103 759)</u>

\* 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.

\*\* Náklady na štatutárny audit boli v sume 328 tisíc € (2016: 328 tisíc €). Ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym auditorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu auditorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov banky z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h – 71k Zákona č.566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, audit pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali sumu 348 tisíc € (2016: 316 tisíc €). Ostatné služby nevykonávané štatutárnym auditorom boli 57 tisíc € bez DPH (2016: 81 tisíc €).

\*\*\* Výšku ročného príspevku na rok 2017 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2017 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2017 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.



K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2017	2016
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(24 823)	(22 143)

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 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

### 34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2017	2016
Tvorba opravných položiek	13	(316 430)	(251 596)
Rozpustenie opravných položiek	13	252 072	173 143
Čistá tvorba opravných položiek		(64 358)	(78 453)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(38 134)	(32 961)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		39 525	33 863
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	1 391	902
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(94 687)	(86 635)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	74 119	55 123
		(20 568)	(31 512)
Príjmy z odpísaných pohľadávok		5 580	6 982
Príjmy z predaných pohľadávok		18 750	26 317
		24 330	33 299
		(59 205)	(75 764)

## 35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2017	2016
Splatná daň z príjmov		(44 221)	(53 708)
Odložená daň z príjmov	18	<u>(3 917)</u>	<u>(1 264)</u>
		<u>(48 138)</u>	<u>(54 972)</u>

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

€ '000	2017	2016
Pohľadávky voči bankám	12	(1)
Finančný majetok na predaj	–	(126)
Úvery poskytnuté klientom	(4 919)	299
Hmotný majetok	(7)	544
Rezervy	107	49
Ostatné záväzky	1 893	(633)
Ostatné	<u>(1 003)</u>	<u>(1 396)</u>
	<u>(3 917)</u>	<u>(1 264)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2017 a 2016. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2017		2016	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		223 135	(46 858)	211 742	(46 583)
<b>Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>					
Tvorba rezerv a podobných položiek		97 288	(20 430)	101 659	(22 365)
Tvorba opravných položiek		277 001	(58 170)	476 942	(104 927)
Odpis a predaj majetku		11 068	(2 324)	8 898	(1 958)
Ostatné		14 387	(3 021)	22 868	(5 031)
		<u>399 744</u>	<u>(83 945)</u>	<u>610 367</u>	<u>(134 281)</u>
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(104 191)	21 880	(102 005)	22 441
Rozpustenie opravných položiek		(303 789)	63 796	(464 437)	102 176
Ostatné		(4 280)	899	(880)	194
		<u>(412 260)</u>	<u>86 575</u>	<u>(567 322)</u>	<u>124 811</u>
Úprava splatnej dane minulých období		(85)	2 133	(10 639)	2 341
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		<u>54</u>	<u>4</u>	<u>(18)</u>	<u>4</u>
Splatná daň z príjmov		210 588	(44 221)	244 130	(53 708)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%	19		<u>(3 917)</u>		<u>(1 264)</u>
Daň z príjmov			<u>(48 138)</u>		<u>(54 972)</u>
Efektívna daňová sadzba			21,57 %		25,96 %

### 36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2017	2016
<b>Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</b>		
Prebytok z precenenia hmotného majetku Budovy a pozemky	27 804	–
<b>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</b>		
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	1 744	539
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	1 780	(21 068)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 072)	(8 660)
	708	(29 728)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	269	(19)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu</b>	30 525	(29 208)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 37)	(6 306)	6 462
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok</b>	<u>24 219</u>	<u>(22 746)</u>

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

€ '000	2017		2016		2015	
	Hodnota pred zdanením	Daňový výdavok	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (výdavok)	Hodnota po zdanení
<b>Položky nereklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach</b>						
Prebytok z precenenia hmotného majetku	27 804	(5 838)	21 966	–	–	–
<b>Položky reklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach</b>						
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 744	(366)	1 378	539	(129)	410
Finančný majetok na predaj	708	(102)	606	(29 728)	6 591	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	269	–	269	(19)	–	(19)
	<u>2 721</u>	<u>(468)</u>	<u>2 253</u>	<u>(29 208)</u>	<u>6 462</u>	<u>(22 746)</u>
	<u>30 525</u>	<u>(6 306)</u>	<u>24 219</u>	<u>(29 208)</u>	<u>6 462</u>	<u>(22 746)</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 predstavenstva v roku 2017 bola 4 102 tisíc € (2016: 3 612 tisíc €), z toho odstupné 66 tisíc €, a členom dozornej rady 126 tisíc € (2016: 116 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>						
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	9 978	32 659	42 637
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	850	–	850
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	995	41 937	42 932
Finančný majetok na predaj	–	–	–	1 832	–	1 832
Úvery poskytnuté klientom	251	1	–	–	–	252
Ostatný majetok	–	7	–	95	1 509	1 611
	<u>251</u>	<u>8</u>	<u>–</u>	<u>13 750</u>	<u>76 105</u>	<u>90 114</u>
<b>Závazky</b>						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	201 605	77 412	146 385
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	1 130	20 855	21 985
Vklady a úvery od klientov	2 651	–	214	–	78 199	81 064
Podriadený dlh	–	–	–	–	200 164	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	–	–	–	–	281 064	281 064
Ostatné záväzky	850	–	–	–	2 644	3 494
	<u>3 501</u>	<u>–</u>	<u>214</u>	<u>202 735</u>	<u>660 338</u>	<u>866 788</u>
<b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>						
	–	–	–	3 460	–	3 460
<b>Vydané záruky</b>						
	–	–	–	9 629	861	10 490
<b>Prijaté záruky</b>						
	–	–	–	52 499	15 213	67 712
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>						
	–	–	–	427 675	5 685 464	6 113 139
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>						
	–	–	–	427 589	5 680 478	6 108 067

€ '000	KRP*	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	4	–	–	161	–	165
Úrokové a obdobné náklady	(5)	–	–	(1 316)	(7 178)	(8 499)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	–	–	121	12 433	12 555
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(446)	(25)	(471)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	(5 590)	(9 850)	(15 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	71	–	712	882	1 665
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	(340)	(8 972)	(9 312)
	–	71	–	(6 698)	(12 710)	(19 337)

\* Klúčoví riadiaci pracovníci



Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>						
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	5 859	25 797	31 656
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	400	35 787	36 187
Úvery poskytnuté klientom	165	–	–	–	–	165
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	2 501	–	2 501
Ostatný majetok	–	7	–	–	1 428	1 474
	<u>165</u>	<u>7</u>	<u>–</u>	<u>8 799</u>	<u>63 012</u>	<u>71 983</u>
<b>Závazky</b>						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	353 743	59 288	412 191
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	–	105	–	260 907	263 911
Emitované dlhové cenné papiere	–	–	–	–	381 216	381 216
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	–	381 216	381 216
Ostatné záväzky	474	–	–	6	522	1 002
	<u>3 373</u>	<u>–</u>	<u>105</u>	<u>353 743</u>	<u>707 083</u>	<u>1 064 304</u>
<b>Vydané záruky</b>	–	–	–	2 945	27 682	30 627
<b>Prijaté záruky</b>	–	–	–	84 723	43 415	128 138
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	–	–	–	514 156	1 904 111	2 418 267
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	–	–	–	512 993	614 008	1 127 001

€ '000	KRP*	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>						
Úrokové a obdobné výnosy	4	–	–	269	27	300
Úrokové a obdobné náklady	(7)	–	–	(2 159)	(6 572)	(8 738)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	–	–	50	9 943	9 995
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(458)	(415)	(873)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	117	32 217	32 334
Ostatné prevádzkové výnosy	–	103	–	660	526	1 289
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	(497)	(2 469)	(2 966)
	<u>(1)</u>	<u>103</u>	<u>–</u>	<u>(2 018)</u>	<u>33 257</u>	<u>31 341</u>

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

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom boli zistené nasledovné udalosti, ktoré si vyžadujú vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a. s. a VÚB Leasing, a. s. o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018.

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu 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 2017



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 nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s .

### Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

---

### Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

*Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2017: € 11 487 518 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2017 bola € 42 216 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2017 boli vo výške € 272 505 tisíc.*

---



Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12, 13 a 33 (Úvery poskytnuté klientom, Opravné položky k majetku a Opravné položky) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

#### Kľúčové záležitosti auditu

#### Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o znížení hodnoty úverových portfólií k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva komplexné a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície. Zníženie hodnoty korporátnych úverov sa posudzuje na individuálnej báze na základe znalostí o jednotlivých dlžníkoch a častokrát na základe odhadu hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Znehodnotenie retailových úverov je určené prostredníctvom modelov pre výpočet portfóliových opravných položiek. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Vyhodnotenie a testovanie kontrol pri schvaľovaní a monitorovaní úverov, vrátane, ale neobmedzujúc sa na identifikáciu stratových udalostí, vhodnosť klasifikácie do triedy delikvencie a výpočet súvisiaceho znehodnotenia;

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálne finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2017 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažermi a manažermi úverového rizika; a
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia sme na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany posúdili opodstatnenosť projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky. Posúdili sme zároveň aj opodstatnenosť ohodnotenia zabezpečenia.



Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili kompletnosť a presnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania; a
- Na základe našich znalostí odvetvia, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2017.

Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

---

#### **Precenenie hmotného majetku**

Účtovná hodnota budov a pozemkov banky bola k 31. decembru 2017 € 111 512 tisíc (účtovná hodnota budov a pozemkov bola k 31. decembru 2016: € 88 402 tisíc). Zisk z precenenia vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku predstavoval k 31. decembru 2017 € 21 700 tisíc.

Pozri bod 2.18 Prehľad významných účtovných metód a bod 17. Hmotný majetok v poznámkach individuálnej účtovnej závierky.

---

#### **Kľúčové záležitosti auditu**

#### **Náš postup**

Ako je uvedené v poznámkach individuálnej účtovnej závierky, banka v bežnom roku zmenila svoju účtovnú metódu pre hmotný majetok, predovšetkým budovy a súvisiace pozemky. Banka prijala preceňovací model pre následné oceňovanie budov a pozemkov, ktorý nahradil dovtedy používaný nákladový model. Podľa nového modelu sa účtovná hodnota

Naše auditorské postupy sme vykonali s využitím našich odborníkov na oceňovanie a nezávislých externých znalcov a zahŕňali okrem iného:

- Posúdenie kompetentnosti, schopnosti a objektívnosti nezávislých externých znalcov, ktorých využila banka; porozumenie





*budov a pozemkov určuje ako reálna hodnota k dátumu posledného precenenia znížená o následné odpisy a prípadné opravné položky.*

*Banka odhadla reálnu hodnotu tohto majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s pomocou externých znalcov. Ocenenia boli založené na výnosovej metóde a zahŕňali určité kľúčové predpoklady, ktoré vyžadujú významné odborné posúdenie vrátane odhadu trhových nájmov a požadovaných výnosov. V dôsledku inherentnej neistoty v týchto oceneniach a v dôsledku významu hodnoty hmotného majetku v individuálnej účtovnej závierke sme túto oblasť identifikovali ako kľúčovú záležitosť auditu.*

*rozsahu ich pôsobenia a s tým súvisiacich možných obmedzení;*

- *Posúdenie metodiky ocenenia v reálnej hodnote, ktorú používali nezávislí externí znalci banky v porovnaní s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva;*
- *Na vybranej vzorke budov a pozemkov posúdenie presnosti a vhodnosti vstupných údajov, ktoré poskytla banka externým znalcom, okrem iného účelu, veku, stavu a umiestnenia majetku;*
- *Na vybranej vzorke budov a pozemkov:*
  - *posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov, na ktorých je ocenenie založené, vrátane trhových nájmov a požadovaných výnosov, a*
  - *vypracovanie nezávislého odhadu reálnej hodnoty,*

*s odkazom na príslušné externé trhové štatistiky a na prieskum, ktorý bol vykonaný nami ako aj našimi externými znalcami;*

- *Posúdenie spoľahlivosti postupu pre odhad používaného v banke porovnaním kľúčových predpokladov, ktoré banka uplatnila pri teste znehodnotenia budov a pozemkov v predchádzajúcom roku na skutočné výsledky v bežnom roku a objasnenie významných nezrovnalostí vedením banky;*
- *Posúdenie primeranosti a vhodnosti zverejnení v individuálnej účtovnej závierke ohľadne zmeny účtovnej metódy v súvislosti s oceňovaním majetku a zariadení, ako aj odhadov a predpokladov, ktoré banka v tomto ohľade použila.*



---

## Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

---

### Kľúčové záležitosti auditu

### Náš postup

Banka pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia banky a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernení nedostatkov identifikovaných bankou alebo nami nezávisle od banky.

---

### Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.



Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

*Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

#### **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

##### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe***

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v individuálnej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Predstavenstvo uviedlo informácie súvisiace s individuálnou výročnou správou požadované zákonom o účtovníctve v konsolidovanej výročnej správe (ďalej len "výročná správa") banky a preto sa ďalej odkazujeme na túto správu. Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o banke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.





**Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

*Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 10. júla 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 24. marca 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje šesť rokov.

*Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali 12. februára 2018.

*Neauditorské služby*


Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo účtovnej závierke sme banke a účtovným jednotkám, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

15. február 2018  
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

# Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 078	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	90 744	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 783	474
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 249
Finančný majetok na predaj	11	520 416	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 487 518	10 188 485
Investície držané do splatnosti	14	376 472	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	92 745
Nehmotný majetok	16	74 882	63 062
Hmotný majetok	17	111 512	88 402
Splatné daňové pohľadávky	18	5 813	–
Odložené daňové pohľadávky	18	38 626	47 544
Ostatný majetok	19	19 848	20 014
		<u>14 469 293</u>	<u>13 509 349</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	449 815	474 571
Derivátové finančné nástroje	10	52 184	65 354
Vklady a úvery od klientov	21	9 855 433	9 494 921
Podriadený dlh	22	200 164	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	22	2 252 380	1 715 308
Splatné daňové záväzky	18	–	3 176
Rezervy	23	7 302	25 952
Ostatné záväzky	24	96 035	85 728
		<u>12 913 313</u>	<u>12 065 175</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 395 959	1 179 003
Čistý zisk za rok		160 021	265 171
		<u>1 555 980</u>	<u>1 444 174</u>
		<u>14 469 293</u>	<u>13 509 349</u>
Podsúvahové položky	26	3 642 125	3 785 114

Poznámky na stranách 166 až 257 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2018.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva

# Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy		366 226	379 612
Úrokové a obdobné náklady		<u>(47 169)</u>	<u>(46 295)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	319 057	333 317
Výnosy z poplatkov a provízií		148 614	144 204
Náklady na poplatky a provízie		<u>(48 967)</u>	<u>(58 049)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	99 647	86 155
Čistý zisk z finančných operácií	29	40 355	38 795
Ostatné prevádzkové výnosy	30	5 988	3 141
Výnosy z dividend	30	<u>2 000</u>	<u>133 961</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>		467 047	595 369
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(110 913)	(105 938)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(70 014)	(85 990)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(24 823)	(22 143)
Odpisy nehmotného majetku	16	(10 892)	(13 225)
Odpisy hmotného majetku	17	<u>(9 171)</u>	<u>(9 599)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>		(225 813)	(236 895)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		241 234	358 474
Opravné položky	33	<u>(38 047)</u>	<u>(46 946)</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		203 187	311 528
Daň z príjmov	34	<u>(43 166)</u>	<u>(46 357)</u>
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		160 021	265 171
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>			
<i>Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúciach obdobiach:</i>			
Prebytok z precenenia hmotného majetku		21 700	–
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúciach obdobiach:</i>			
Zabezpečenie peňažných tokov		1 378	410
Finančný majetok na predaj		387	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		<u>210</u>	<u>2</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	35, 36	<u>23 675</u>	<u>(22 725)</u>
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDKO ZA ROK</b>		<u>183 696</u>	<u>242 446</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	12,33	20,43

Poznámky na stranách 166 až 257 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Prebytok z precenenia hmotného majetku	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahr. prev.	Spolu
<b>1. január 2016</b>	430 819	13 719	87 493	765 454	-	27 192	(1 250)	22	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	265 171	-	(23 137)	410	2	242 446
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn. 15)	-	-	-	8 464	-	-	-	-	8 464
Kurzový rozdiel	-	-	-	22	-	-	-	(22)	
<b>Transakcie s vlastními, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	-	149
<b>Celkové transakcie s vlastními</b>	-	-	-	(130 185)	-	-	-	-	(130 185)
<b>31. december 2016</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>908 926</u>	<u>-</u>	<u>4 055</u>	<u>(840)</u>	<u>2</u>	<u>1 444 174</u>
<b>1. január 2017</b>	430 819	13 719	87 493	908 926	-	4 055	(840)	2	1 444 174
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	160 021	21 700	387	1 378	210	183 696
Kurzový rozdiel	-	-	-	2	-	-	-	(2)	-
<b>Transakcie s vlastními, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	-	(72 020)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	-	130
<b>Celkové transakcie s vlastními</b>	-	-	-	(71 890)	-	-	-	-	(71 890)
<b>31. december 2017</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>997 059</u>	<u>21 700</u>	<u>4 442</u>	<u>538</u>	<u>210</u>	<u>1 555 980</u>

Poznámky na stranách 166 až 257 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



# Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		203 187	311 528
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		10 892	13 225
Odpisy hmotného majetku		9 171	9 599
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(25 018)	17 043
Úrokové výnosy		(366 226)	(379 612)
Úrokové náklady		47 169	46 295
Výnosy z dividend		(2 000)	(133 961)
Predaj hmotného majetku		(542)	(403)
Opravné položky a podobné položky		35 579	75 748
Prijaté úroky		374 041	402 841
Zaplatené úroky		(50 686)	(52 900)
Prijaté dividendy		2 000	133 961
Uhradená daň		(43 237)	(57 712)
Pokles v Pohľadávkach voči bankám		11 023	80 421
(Nárast)/pokles vo Finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(5 310)	97 923
Nárast v Derivátových finančných nástrojoch (majetok)		(1 229)	(187)
Pokles vo Finančnom majetku na predaj		775 872	532 286
Nárast v Úveroch poskytnutých klientom		(1 363 417)	(1 706 748)
Pokles/(nárast) v Ostatnom majetku		111	(455)
(Pokles)/nárast v Záväzkoch voči centrálnym a iným bankám		(23 848)	62 665
(Pokles)/nárast v Derivátových finančných nástrojoch (záväzky)		(13 170)	2 795
Nárast vo Vkladoch a úveroch od klientov		361 367	1 155 536
Nárast v Ostatných záväzkoch		10 841	5 929
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností</i>		<u>(53 430)</u>	<u>615 817</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 282	–
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(32 427)	(22 138)
Predaj hmotného majetku		1 218	872
Nárast plynúci z predaja pridruženej spoločnosti		–	10 851
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti</i>		<u>116 073</u>	<u>(10 415)</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		750 000	249 848
Splatenie dlhových cenných papierov		(186 155)	(150 618)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>491 825</u>	<u>(31 104)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		554 468	574 298
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	<u>1 065 653</u>	<u>491 355</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	6	<u><u>1 620 121</u></u>	<u><u>1 065 653</u></u>

Poznámky na stranách 166 až 257 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 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 2017 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2016: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2016: 1).

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

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2017 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Peter Magala, Peter Novák, Martin Techman, Roberto Vercelli (od 1. decembra 2017) a Andrej Viceník (od 1. decembra 2017).

Ďalšími členmi predstavenstva boli Jozef Kausich (do 30. novembra 2017) a Elena Kohútiková (do 31. októbra 2017).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2017 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo (od 8. februára 2017).

Ďalším členom dozornej rady bol Ján Gallo (do 22. januára 2017).

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Individuálna účtovná zvierka banky („účtovná zvierka“) 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 zvierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2016 schválilo predstavenstvo banky 15. februára 2017.

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola zostavená 15. februára 2018 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, všetkých derivátových finančných nástrojov a budov a pozemkov v rámci hmotného majetku 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 banka 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 banky.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

## 2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

K 31. decembru 2017 VÚB banka zaviedla novú účtovnú politiku pre oceňovanie budov a pozemkov v reálnej hodnote nasledujúcu politiku skupiny Intesa Sanpaolo („skupina ISP“). Tento nový prístup je popísaný v poznámke 2.18 „Hmotný majetok“.

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie zatiaľ ešte nenadobudli účinnosť za ročné obdobie začínajúce 1. januára 2017 a ešte neboli aplikované pri príprave tejto individuálnej účtovnej závierky. Banka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

*IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016)  
(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.)*

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii, pretože sa očakáva, že dôjde k zmenám času, kedy sa vykážu a k zmenám v oceňovaní výnosov z poplatkov a provízií zo sprostredkovania životného poistenia. Podľa IFRS 15 bude musieť banka zvážiť možné spätné vymáhania od poisťovacích spoločností na základe historických štatistík pri vykazovaní tohto typu výnosov.

Banka v súčasnosti plánuje aplikovať IFRS 15 metódou úplnej retrospektívnej aplikácie pri jeho prvej aplikácii, aby zlepšila porovnateľnosť počas jednotlivých rokov.

Banka odhaduje dopad prvej aplikácie IFRS 15 na vlastné imanie k 1. januáru 2018 v sume približne 2 milióny €.

Okrem výnosov zo sprostredkovania životného poistenia banka neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií banky a na druh výnosov, ktoré má.

Vyššie uvedené odhady sú predbežné, nakoľko nie všetky prechodné práce boli ukončené. Aktuálny vplyv zavedenia IFRS 15 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť, nakoľko je požadované, aby banka zrevidovala svoje účtovné procesy a interné kontroly a tieto zmeny nie sú stále ukončené a nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým banka vypracuje prvé finančné výkazy, ktoré budú zahŕňať dátum počiatkovej aplikácie.

### *IFRS 9 Finančné nástroje (2014)*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje.)*

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota („AC“), reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatennej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, „ECL“), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Pri počiatkovej aplikácii IFRS 9 si banka mohla zvoliť či jej zabezpečovacie účtovníctvo bude pokračovať podľa požiadaviek IAS 39 namiesto IFRS 9. Banka sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní IAS 39.

Štandard ovplyvní zatriedovanie a oceňovanie finančného majetku držaného k 1. januáru 2018 nasledovne:

- úvery poskytnuté bankám a klientom, ktoré sú oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti rovnako oceňované aj podľa IFRS 9;
- dlhové cenné papiere, ktoré sú zatriedené ako finančný majetok na predaj podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti oceňované FVOCI;
- investície držané do splatnosti, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou podľa IAS 39, budú do veľkej miery preklasifikované do portfólia držané na inkaso a predaj a oceňované FVOCI;
- majetok na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty, ktoré sú oceňované FVTPL podľa IAS 39, budú rovnako oceňované FVTPL podľa IFRS 9.

#### Definícia zlyhania

Podľa IFRS 9 banka považuje finančné aktívum za zlyhané ak :

- nie je pravdepodobné, že dlžník splatí celý záväzok z úveru bez pomoci banky, napríklad realizáciou zabezpečenia (v prípade jeho existencie), alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní pri akomkoľvek dôležitom úverovom záväzku voči banke.

Banka bude zvažovať kvantitatívne aj kvalitatívne ukazovatele pri posudzovaní, či je dlžník v stave zlyhaní.

#### Významné zvýšenie úverového rizika

Banka bude primárne určovať či významne narástlo úverové riziko porovnaním pravdepodobnosti zlyhania počas zostávajúcej doby životnosti k dátumu vykazovania s pravdepodobnou zlyhania počas zostávajúcej doby životnosti pre tento okamih, ktorý bol odhadnutý pri prvotnom vykazovaní expozície.

#### Dopad prijatia IFRS 9 na kapitálové fondy

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Usmernenie (EU) 2017/2395 doplňujúce Usmernenie (EU) 575/2013 týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na kapitálové fondy, zjednocujúci usmernenie (EU) 575/2013 „Požiadavky obozretného podnikania pre úverové inštitúcie a investičné podniky“ s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť v CET 1 ( Common Equity Tier 1) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého bankou. Zodpovedá len dopadu počiatočného obdobia aplikácie a vyplýva z porovnania IAS opravných položiek k 31.12.2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. január 2018 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v triede 1 a 2 a úpravy k znehodnoteným úverom (trieda 3) – ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25 % pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma uvedenú v CET 1. Statický prechodový model nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúcej z reklasifikácie finančných nástrojov počas počiatočného obdobia aplikácie (dopad zo zatriedovania a oceňovania).

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 Usmernenia, podniky skupiny, ktoré prijali prechodový prístup budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál, tak aby sa vyhli neprímeraným výhodám:

- odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre štandardné a IRB pozície;
- určenie pozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné pozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené pozície.

Predchádzajúce posudzovanie je predbežné, pretože nie všetky prechodové práce boli ukončené. Aktuálny dopad aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť z dôvodu:

- IFRS 9 vyžaduje, aby banka zrevidovala svoje účtovné politiky a interné kontroly a tieto revízie ešte nie sú ukončené;
- hoci súběžné chody boli vykonávané počas roka 2017, nové systémy a súvisiace kontroly neboli aplikovateľné na dlhšie obdobie;
- banka neukončila testovanie a posudzovanie kontrol jej nových IT systémov a zmien ich riadiacich štruktúr;
- banka upresňuje a finalizuje modely pre výpočet očakávanej straty z úverov, a
- nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým banka vypracuje prvotné finančné výkazy k dátumu prvej aplikácie.

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na individuálny výkaz o finančnej situácii za časť majetok k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Reklasifi- kácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
<b>Majetok</b>	<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	(108)	–	1 594 970
Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči bankám	90 744	–	(482)	–	90 262
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		5 783	(5 783)	–	–	–
	Finančný majetok držaný na obchodovanie		4 933	–	–	4 933
	Finančný majetok neurčený na obchodovanie povinne v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	850	–	–	850
Derivátové finančné nástroje		49 856	(49 856)	–	–	–
	Finančný majetok držaný na obchodovanie		25 491	–	–	25 491
	Deriváty – zabezpečovacie účtovníctvo		24 365	–	–	24 365
Finančný majetok na predaj	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	520 416	–	(178)	178	520 416
Úvery poskytnuté klientom	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči klientom	11 487 518	–	(38 723)	–	11 448 795
Investície držané do splatnosti	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	376 472	–	(49)	50 548	426 971
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	Investície do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov	92 745	–	–	–	92 745
Nehmotný majetok	Nehmotný majetok	74 882	–	–	–	74 882
Hmotný majetok	Hmotný majetok	111 512	–	–	–	111 512
Splatné daňové pohľadávky	Splatné daňové pohľadávky	5 813	–	–	–	5 813
Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové pohľadávky	38 626	–	8 625	(10 652)	36 599
Ostatný majetok	Ostatný majetok	19 848	–	(32)	–	19 816
		<u>14 469 293</u>	<u>–</u>	<u>(30 947)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 478 420</u>

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na individuálny výkaz o finančnej situácii za časť záväzky a vlastné imanie k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Reklasifi- kácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
<b>Záväzky</b>	<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči bankám	449 815	-	-	-	449 815
Derivátové finančné nástroje	Finančné záväzky držané na obchodovanie	52 184	-	-	-	52 184
Vklady a úvery od klientov	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči klientom	9 855 433	-	-	-	9 855 433
Podriadený dlh	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: podriadený dlh	200 164	-	-	-	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: emitované dlhové cenné papiere	2 252 380	-	-	-	2 252 380
Rezervy	Rezervy	7 302	-	-	-	7 302
Ostatné záväzky	Ostatné záväzky	96 035	-	1 498	-	97 533
		12 913 313	-	1 498	-	12 914 811
<b>Vlastné imanie</b>	<b>Vlastné imanie</b>					
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 395 959	-	(32 445)	40 074	1 403 588
Čistý zisk za rok	Čistý zisk za rok	160 021	-	-	-	160 021
		1 555 980	-	(32 445)	40 074	1 563 609
		14 469 293	-	(30 947)	40 074	14 478 420



*IFRS 16 Lízingy*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.)*

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby banka vykázala vo Výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace z operatívnym lízingom, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca.

Banka ešte neukončila analýzu očakávaného kvantitatívneho dopadu nového štandardu.

*Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom*

*(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)*

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku z dôvodu rozsahu a povahy bankových transakcií zahŕňajúcich pridružené a spoločné podniky.

*IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.*

*(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.)*

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Banka neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku banky, pretože banka používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

*Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože nevstupuje do materiálnych transakcií s platbami na základe podielov.

*Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Banka začala z analýzou portfólia. Napriek tomu banka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať materiálny vplyv na účtovnú závierku.

## 2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej závierke 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 závierke 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 závierky. 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 vyazuje 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 závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. 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 závierke. 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 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 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 trhová cena 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 indukujúce 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 účasí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles (viac ako 13,5 % a viac ako 9 mesiacov) reálnej hodnoty investície pod jej ob-

starávaciu 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 vyказuje 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 vyказuje 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 vyказuje 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 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. 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 zvierka zostavuje.

#### 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 neoceňuje 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 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, 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 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.

### 2.13 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 so 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.

Banka najprv zhodnotí objektívne dôkazy o existujúcom znehodnotení pozície. Významné pozície sú posudzované samostatne, zatiaľ čo pozície, ktoré nie sú významné, budú posudzované na portfóliovom základe. Hlavné kritérium pre určenie či konkrétna pozícia je samostatne významná, je súvahový zostatok a v prípade podsúvahovej položky prekročenie hranice významnosti (500 tisíc €). Sumy súvahových a podsúvahových pozícií sú prepočítané na úrovni dlžníka. Ak banka určí, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení samostatne posudzovanej pozície, zahrnie aktívum do skupiny pozícií s podobným úverovým rizikom, ktoré posudzuje spoločne a adekvátne vytvára opravné položky.

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 piatich rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypo-



čítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

### Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúce subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Banka účtuje o týchto transakciách v súlade s účtovnými metódami skupiny, t. j. zisky a straty sa účtujú do nerozdelených ziskov. V prípade predaja, realizovaného na hotovostnej báze, rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotu sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

### 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 závierka zostavuje.

### 2.18 Hmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je položka hmotného majetku vykázaná v obstarávacej cene. K 31. decembru 2017 VÚB banka zmenila účtovnú metódu pre ocenenie budov a pozemkov, predtým oceňovaných nákladovým modelom, na preceňovací model na účely následného oceňovania podľa účtovnej metódy skupiny Intesa Sanpaolo.

Jedná sa o dobrovoľnú zmenu účtovnej metódy podľa IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“. IAS 8 odstavec 17 uvádza, že prvé uplatnenie metódy precenenia majetku v súlade s IAS 16 je zmena v účtovnej metóde, s ktorou sa má zaobchádzať ako s precenením v súlade s IAS 16. Preto v prípade zmeny účtovnej metódy pri prechode z amortizovanej hodnoty na preceňovací model, každá zmena je zohľadnená len prospektívne.

Majetok podliehajúci preceňovaciemu modelu sa bude odpisovať na základe jeho precenenej hodnoty. Keďže zmena v účtovnej metóde sa udiala na konci roka, majetok bol až do konca roka odpisovaný podľa nákladového modelu. Nový odpisový plán bude implementovaný od januára 2018.

Po určení odpisov za rok 2017 a testovaní na znehodnotenie sa hodnota majetku upravila na novú reálnu hodnotu. Reálna hodnota individuálnych budov a pozemkov bola určená nezávislou externou expertnou správou (ocenením) poskytnutou špecializovanými spoločnosťami. V prípade, že reálna hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe bola zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia hmotného majetku“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtovalo do výkazu ziskov a strát do výšky predtým vykázanej cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ak bola reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles bol účtovaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Skupina Intesa Sanpaolo si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku a preto, je odo dňa precenenia obstarávací hodnota majetku rovná jeho reálnej hodnote k 31. decembru 2017.

Ostatné súčasti hmotného majetku sa naďalej účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávací 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 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. Požitok je diskontovaný na súčasnú hodnotu. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

### 2.21 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania banky.

Banka klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

### 2.22 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“.

### 2.23 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 „Prebytok z precenenia hmotného majetku“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu k 31. decembru 2017.

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

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

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

### 2.24 Čisté 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 Čisté 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 a náklady z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

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

Čistý zisk 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. Vykazuje sa v podsúvahe.

## 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 materskej spoločnosti 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, reálnych hodnôt budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, 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 dlhodobejšie 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 vykázat 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.

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov s bankou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klient-skich informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

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 štruktúrne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Výpočet kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“), obdobia na potvrdenie straty („LCP“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Bilančné opravné položky = EAD x PD x LGD x LCP

Podsúvahové rezervy = EAD x PD x LGD x CCF

Pre rizikové portfóliá, pre ktoré PD a LGD parametre nemôžu byť spoľahlivo odhadnuté, t. j. portfóliá bez dostatočných časových radov dát, sú použité minimálne požiadavky.

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 a operačného 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 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 určení 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:

- schvalovacie 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,
- 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 manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. 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.

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			2017		2016	
	Amortizovacia hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovacia hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	90 817	(73)	90 744	112 313	(18)	112 295
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	128 144	(97)	128 047	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti	4 339 142	(36 491)	4 301 651	3 966 244	(36 141)	3 930 103
Retailoví klienti	7 178 152	(162 187)	7 015 965	6 214 207	(165 902)	6 048 305
	<u>11 645 438</u>	<u>(199 775)</u>	<u>11 445 663</u>	<u>10 312 211</u>	<u>(202 143)</u>	<u>10 110 068</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov ziskov a strát	5 783	–	5 783	474	–	474
Na predaj	520 416	–	520 416	1 289 979	–	1 289 979
Do splatnosti	376 472	–	376 472	530 019	–	530 019
	<u>902 671</u>	<u>–</u>	<u>902 671</u>	<u>1 820 472</u>	<u>–</u>	<u>1 820 472</u>
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Korporátni klienti	110 253	(69 136)	41 117	151 651	(76 314)	75 337
Retailoví klienti	4 332	(3 594)	738	7 757	(4 677)	3 080
	<u>114 585</u>	<u>(72 730)</u>	<u>41 855</u>	<u>159 408</u>	<u>(80 991)</u>	<u>78 417</u>

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. Definícia zlyhaných úverov, ktorá zahŕňa tri klasifikačné kategórie (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné), je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie úveru. 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 regulátorový 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	2017			2016		
		Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	90 817	(73)	90 744	112 313	(18)	112 295
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	128 143	(97)	128 046	131 759	(100)	131 659
	Sporné	1	–	1	1	–	1
		128 144	(97)	128 047	131 760	(100)	131 660
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	4 323 654	(33 392)	4 290 262	3 958 212	(31 487)	3 926 725
	Po splatnosti	2	–	2	3	–	3
	Pravdepodobné nesplatenie	73 411	(27 269)	46 142	85 980	(21 243)	64 737
	Sporné	52 328	(45 966)	6 362	73 700	(59 725)	13 975
		4 449 395	(106 627)	4 342 768	4 117 895	(112 455)	4 005 440
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	6 922 721	(33 080)	6 889 641	5 974 922	(42 267)	5 932 655
	Po splatnosti	5 635	(1 878)	3 757	7 639	(2 859)	4 780
	Pravdepodobné nesplatenie	45 748	(20 147)	25 601	43 257	(20 778)	22 479
	Sporné	208 380	(110 676)	97 704	196 146	(104 675)	91 471
		7 182 484	(165 781)	7 016 703	6 221 964	(170 579)	6 051 385
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	902 671	–	902 671	1 820 472	–	1 820 472

## 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“):

- 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,
- 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.

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	2017	2016
<b>Finančný majetok</b>		
Derivátové finančné nástroje	121 142	94 970
<b>Podsúvahové položky</b>		
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 858 458</u>	<u>3 020 958</u>
	3 642 125	3 785 114

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje cez dni po splatnosti („DPD“).

DPD = bankový deň – dátum splatnosti

Ak je klient v omeškaní s viac ako jednou splátkou, ako dátum splatnosti sa berie dátum prvej nezaplatenej splátky.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska omeškania platieb

€ '000			2017		2016	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	90 817	(73)	90 744	112 313	(18)	112 295
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	127 441	(97)	127 344	131 712	(100)	131 612
1 – 30 dní	702	–	702	47	–	47
Nad 181 dní	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>
	128 144	(97)	128 047	131 760	(100)	131 660
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	4 368 194	(58 938)	4 309 256	4 026 775	(50 791)	3 975 984
1 – 30 dní	28 496	(1 662)	26 834	18 799	(3 789)	15 010
31 – 60 dní	1 021	(811)	210	2 028	(437)	1 591
61 – 90 dní	1 988	(1 581)	407	1	–	1
91 – 180 dní	2	–	2	608	(418)	190
Nad 181 dní	<u>49 694</u>	<u>(43 635)</u>	<u>6 059</u>	<u>69 684</u>	<u>(57 020)</u>	<u>12 664</u>
	4 449 395	(106 627)	4 342 768	4 117 895	(112 455)	4 005 440
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	6 704 945	(24 864)	6 680 081	5 778 467	(31 365)	5 747 102
1 – 30 dní	223 982	(10 353)	213 629	194 975	(13 231)	181 744
31 – 60 dní	34 373	(3 315)	31 058	35 237	(4 304)	30 933
61 – 90 dní	22 316	(3 010)	19 306	22 659	(3 710)	18 949
91 – 180 dní	34 160	(14 371)	19 789	39 020	(17 532)	21 488
Nad 181 dní	<u>162 708</u>	<u>(109 868)</u>	<u>52 840</u>	<u>151 606</u>	<u>(100 437)</u>	<u>51 169</u>
	7 182 484	(165 781)	7 016 703	6 221 964	(170 579)	6 051 385
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	902 671	–	902 671	1 820 472	–	1 820 472

## 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 identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola 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 2017 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	13 865	(438)	13 427	98 075	(48 316)	49 759
Retailoví klienti	45 586	(1 247)	44 339	21 700	(10 997)	10 703
	<u>59 451</u>	<u>(1 685)</u>	<u>57 766</u>	<u>119 775</u>	<u>(59 313)</u>	<u>60 462</u>

31. december 2016 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	22 064	(731)	21 333	126 607	(54 832)	71 775
Retailoví klienti	49 181	(1 980)	47 201	17 613	(7 681)	9 932
	<u>71 245</u>	<u>(2 711)</u>	<u>68 534</u>	<u>144 220</u>	<u>(62 513)</u>	<u>81 707</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 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 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 vymožiteľnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- 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 banky 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	2017		2016	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Hmotný majetok	6 331 722	–	5 452 726	–
Dlhové cenné papiere	33 952	–	35 793	–
Ostatné	559 883	44 655	640 163	28 948
	<u>6 925 557</u>	<u>44 655</u>	<u>6 128 682</u>	<u>28 948</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 vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii:

31. december 2017 € '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>						
Hotovosť a účty v centr. bankách (Úvery)	724 427	–	724 427	(724 494)	–	(67)
Derivátové finančné nástroje	47 277	–	47 277	–	(11 629)	35 648
<b>Finančné záväzky</b>						
Derivátové finančné nástroje	(43 449)	–	(43 449)	–	39 918	(3 531)

31. december 2016 € '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	38 419	–	38 419	–	(20 835)	17 584
<b>Finančné záväzky</b>						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	–	(56 007)	–	55 083	(924)

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.	2017			2016		
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
<b>Finančný majetok</b>							
Hotovosť a účty v centr. bankách		1 595 078	724 427	870 651	1 029 081	–	1 029 081
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 277	2 579	47 249	38 419	8 830
<b>Finančné záväzky</b>							
Derivátové finančné nástroje	10	(52 184)	(43 449)	(8 735)	(65 354)	(56 007)	(9 347)

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	59 773	(15)	59 758	109 757	(13)	109 744
Vládny sektor	128 144	(97)	128 047	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti	4 405 575	(106 335)	4 299 240	4 022 806	(111 972)	3 910 834
Retailoví klienti	7 179 147	(165 609)	7 013 538	6 219 125	(170 447)	6 048 678
Cenné papiere	896 362	–	896 362	1 795 305	–	1 795 305
	<u>12 669 001</u>	<u>(272 056)</u>	<u>12 396 945</u>	<u>12 278 753</u>	<u>(282 532)</u>	<u>11 996 221</u>
<b>Amerika</b>						
Banky	30 370	(57)	30 313	2 197	(5)	2 192
Korporátni klienti	42 577	(127)	42 450	94 600	(418)	94 182
Retailoví klienti	495	(3)	492	339	(3)	336
Cenné papiere	6 309	–	6 309	25 167	–	25 167
	<u>79 751</u>	<u>(187)</u>	<u>79 564</u>	<u>122 303</u>	<u>(426)</u>	<u>121 877</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	607	(1)	606	186	–	186
Korporátni klienti	1 243	(165)	1 078	489	(65)	424
Retailoví klienti	2 305	(148)	2 157	1 927	(102)	1 825
	<u>4 155</u>	<u>(314)</u>	<u>3 841</u>	<u>2 602</u>	<u>(167)</u>	<u>2 435</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	67	–	67	173	–	173
Retailoví klienti	537	(21)	516	573	(27)	546
	<u>604</u>	<u>(21)</u>	<u>583</u>	<u>746</u>	<u>(27)</u>	<u>719</u>

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Slovensko	629 706	–	629 706	1 019 478	–	1 019 478
Taliansko	266 591	–	266 591	753 595	–	753 595
Ostatné	65	–	65	17 300	–	17 300
	<u>896 362</u>	<u>–</u>	<u>896 362</u>	<u>1 790 373</u>	<u>–</u>	<u>1 790 373</u>
<b>Amerika</b>						
USA	6 309	–	6 309	4 932	–	4 932

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2017 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	139 027	18 678	–
Automobilový priemysel	–	–	83 703	8	–
Obchodovanie s komoditami	–	–	107 687	3 927	–
Stavebníctvo	–	–	58 161	23 776	–
Spotrebiteľia	–	–	–	6 751 931	–
Finančné inštitúcie **	88 473	–	757 773	23	81 523
Verejná správa	–	122 850	–	24	821 148
Priemysel	–	–	594 279	23 493	–
Nehnuteľnosti	–	–	527 596	6 023	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	505 194	71 660	–
Služby	–	–	527 243	100 457	–
Doprava	–	397	176 014	11 168	–
Sieťové odvetvia	–	4 430	805 429	4 445	–
Ostatné	2 271	370	60 662	1 090	–
	<u>90 744</u>	<u>128 047</u>	<u>4 342 768</u>	<u>7 016 703</u>	<u>902 671</u>

\* „Retailoví klienti“ okrem iného zahŕňajú segment Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov

\*\* „Finančné inštitúcie“ zahŕňajú finančné služby, lízing a poistenie.

<b>31. december 2016</b>					
<b>€ '000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	–	–	126 084	20 927	–
Automobilový priemysel	–	–	26 061	10	–
Obchodovanie s komoditami	–	–	86 476	448	–
Stavebníctvo	–	–	57 847	18 228	–
Spotrebitelia	–	–	–	5 824 059	–
Finančné inštitúcie	112 295	–	647 394	22	243 691
Verejná správa	–	124 960	38	–	1 576 781
Priemysel	–	–	734 919	22 815	–
Nehnuteľnosti	–	–	639 409	3 587	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	378 550	57 969	–
Služby	–	366	442 633	88 143	–
Doprava	–	444	103 900	10 252	–
Sieťové odvetvia	–	5 813	710 590	3 151	–
Ostatné	–	77	51 539	1 774	–
	<u>112 295</u>	<u>131 660</u>	<u>4 005 440</u>	<u>6 051 385</u>	<u>1 820 472</u>

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

31. december 2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	90 817	(73)	90 744	–	–	–	–	–	–
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	127 441	(97)	127 344	1	–	1	702	–	702
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 706 107	(3 602)	1 702 505	2 956	(1 962)	994	11 064	(113)	10 951
Špecializ. financovanie	674 115	(12 449)	661 666	73 934	(27 872)	46 062	50	(1)	49
SME	1 233 566	(14 662)	1 218 904	48 843	(43 401)	5 442	16 019	(806)	15 213
Ostatné finančné inštitúcie	659 982	(1 386)	658 596	3	–	3	–	–	–
Spoločnosti verej. sektora	1 070	(3)	1 067	5	–	5	83	–	83
Faktoring	21 598	(370)	21 228	–	–	–	–	–	–
	<u>4 296 438</u>	<u>(32 472)</u>	<u>4 263 966</u>	<u>125 741</u>	<u>(73 235)</u>	<u>52 506</u>	<u>27 216</u>	<u>(920)</u>	<u>26 296</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	202 501	(3 056)	199 445	10 981	(9 068)	1 913	29 569	(698)	28 871
Spotrebné úvery	1 014 587	(9 937)	1 004 650	124 580	(69 129)	55 451	112 934	(6 521)	106 413
Hypotéky	5 192 697	(4 852)	5 187 845	73 776	(17 858)	55 918	75 486	(2 692)	72 794
Kreditné karty	152 820	(2 131)	150 689	39 549	(28 939)	10 610	11 240	(1 195)	10 045
Kontokorenty	77 347	(993)	76 354	10 876	(7 707)	3 169	13 487	(646)	12 841
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293	–	–	–	–	–	–
Ostatní	12 393	–	12 393	1	–	1	9	(1)	8
	<u>6 679 996</u>	<u>(21 327)</u>	<u>6 658 669</u>	<u>259 763</u>	<u>(132 701)</u>	<u>127 062</u>	<u>242 725</u>	<u>(11 753)</u>	<u>230 972</u>

31. december 2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 784	-	5 784	-	-	-	-	-	-
Na predaj	520 415	-	520 415	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	376 472	-	376 472	-	-	-	-	-	-
	902 671	-	902 671	-	-	-	-	-	-

31. december 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizo- vaná hod- nota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtov- ná hod- nota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	112 313	(18)	112 295	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	131 712	(100)	131 612	1	-	1	47	-	47
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 477 274	(4 757)	1 472 517	23 884	(19 176)	4 708	1	-	1
Špecializ. financovanie	789 331	(11 713)	777 618	79 948	(22 551)	57 397	1 251	(35)	1 216
SME	1 148 552	(13 019)	1 135 533	55 840	(39 240)	16 600	10 939	(523)	10 416
Ostatné finančné inštitúcie	511 344	(1 051)	510 293	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	-	7	6	-	6
Faktoring	17 910	(331)	17 579	-	-	-	417	(55)	362
	3 945 598	(30 874)	3 914 724	159 683	(80 968)	78 715	12 614	(613)	12 001
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	177 360	(2 648)	174 712	14 164	(12 176)	1 988	26 877	(502)	26 375
Spotrebné úvery	1 003 336	(12 105)	991 231	107 886	(61 386)	46 500	98 786	(8 107)	90 679
Hypotéky	4 307 191	(8 058)	4 299 133	74 266	(18 312)	55 954	65 264	(4 313)	60 951
Kreditné karty	156 799	(2 964)	153 835	37 074	(26 384)	10 690	14 088	(1 802)	12 286
Kontokorenty	78 874	(632)	78 242	13 650	(10 054)	3 596	16 196	(816)	15 380
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	-	2	35	-	35
	5 753 676	(26 727)	5 726 949	247 042	(128 312)	118 730	221 246	(15 540)	205 706
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	530 019	-	530 019	-	-	-	-	-	-
	1 820 472	-	1 820 472	-	-	-	-	-	-

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	702	–	702	47	–	47
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	27 138	(910)	26 228	11 330	(502)	10 828
31 – 60 dní	1	–	1	1 283	(111)	1 172
61 – 90 dní	77	(10)	67	1	–	1
	<u>27 216</u>	<u>(920)</u>	<u>26 296</u>	<u>12 614</u>	<u>(613)</u>	<u>12 001</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	199 036	(7 193)	191 843	172 000	(8 321)	163 679
31 – 60 dní	25 574	(2 062)	23 512	26 235	(2 712)	23 523
61 – 90 dní	12 295	(1 295)	11 000	13 431	(1 668)	11 763
91 – 180 dní	5 789	(1 192)	4 597	9 550	(2 829)	6 721
Nad 181 dní	31	(11)	20	30	(10)	20
	<u>242 725</u>	<u>(11 753)</u>	<u>230 972</u>	<u>221 246</u>	<u>(15 540)</u>	<u>205 706</u>



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

Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov €	Veľkí korporátni klienti s obratom pod 500 miliónov € a SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	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.
LC_M1 – LC_M2	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.
LC_M3 – LC_M4	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.
LC_R1 – LC_R3	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.
LC_R4 – LC_R5	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	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 svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS);</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“). Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku defaultu. 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

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

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

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
–	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
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 svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní; (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS);</li> <li>– banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB a analýzu citlivosti pri zlepšení a zhoršení ratingu o jeden stupeň:

31. december 2017 € '000	Interný rating ('IR')	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
<b>Banky</b>	Bez ratingu	90 817	(73)	90 744	–	–
<b>Vládny sektor</b>						
Samospráva	Bez ratingu	128 144	(97)	128 047	–	–
<b>Korporátni klienti</b>						
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	883 885	(690)	883 195	(358)	266
	M1 – M4	826 418	(6 202)	820 216	(702)	2 780
	R1 – R5	352 900	(13 746)	339 154	(2 307)	6 309
	LC_I1 – LC_I6	370 753	(258)	370 495	(142)	93
	LC_M1 – LC_M4	538 790	(1 405)	537 385	(806)	510
	D (default)	45 810	(42 245)	3 565	–	–
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	129 220	(335)	128 885	(130)	–
	Good	292 373	(3 792)	288 581	(3 107)	3 792
	Satisfactory	199 231	(5 576)	193 655	(8 529)	4 871
	Weak	103 183	(13 213)	89 970	–	8 044
	D (default)	24 091	(17 406)	6 685	–	–
Ost. fin. inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	289 143	(89)	289 054	(48)	30
	M1 – M4	182 957	(763)	182 194	(592)	178
	Bez ratingu	189 043	(537)	188 506	–	–
Faktoring	Bez ratingu	21 598	(370)	21 228	–	–
		4 449 395	(106 627)	4 342 768	(16 721)	26 873

31. december 2017 € '000	Interný rating ('IR')	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
<b>Retailoví klienti</b>						
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	35 561	(61)	35 500	(32)	26
	M1 – M4	157 489	(1 540)	155 949	(796)	531
	R1 – R5	66 201	(2 564)	63 637	(1 062)	931
	D (default)	10 454	(9 012)	1 442	–	–
	Bez ratingu	997	(3)	994	–	–
Hypotéky	L1 – L4	4 554 342	(1 073)	4 553 269	(928)	463
	N1	248 515	(357)	248 158	(210)	165
	N2 – W1	342 472	(1 342)	341 130	(1 525)	562
	W2	69 460	(1 035)	68 425	(3 764)	638
	W3	84 550	(4 338)	80 212	–	3 403
	D (default)	42 620	(17 257)	25 363	–	–
Nezabezpečený retail	U01a – U02	291 765	(170)	291 595	(65)	64
	U3	91 421	(126)	91 295	(62)	41
	U04 – U07	448 510	(2 088)	446 422	(1 104)	721
	U08 – U09	135 207	(2 185)	133 022	(1 182)	745
	U10 – U11	85 543	(3 319)	82 224	(3 164)	1 221
	U12	73 025	(8 294)	64 731	–	4 708
	D (default)	154 947	(105 842)	49 105	–	–
	Bez ratingu	277 002	(5 174)	271 828	–	–
Ostatní	Bez ratingu	12 403	(1)	12 402	–	–
		<u>7 182 484</u>	<u>(165 781)</u>	<u>7 016 703</u>	<u>(13 894)</u>	<u>14 219</u>
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	902 671	–	902 671	–	–

V priebehu roka 2017 sa ratingové škály rozšírili o interné ratingy pre veľkých korporátnych klientov s obratom nad 500 miliónov €, preto porovnateľné obdobie bolo upravené nasledovne:

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	112 313	(18)	112 295
<b>Vládny sektor</b>				
Samospráva	Bez ratingu	131 760	(100)	131 660
<b>Korporátni klienti</b>				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	653 263	(725)	652 538
	M1 – M4	846 596	(5 493)	841 103
	R1 – R5	312 754	(11 353)	301 401
	LC_I1 – LC_I6	382 816	(261)	382 555
	LC_M1 – LC_M4	439 103	(1 420)	437 683
	LC_R1 – LC_R5	13 247	(312)	12 935
	D (default)	68 710	(57 151)	11 559
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	221 336	(1 344)	219 992
	Good	335 073	(2 674)	332 399
	Satisfactory	213 930	(6 631)	207 299
	Weak	72 193	(11 139)	61 054
	D (default)	27 998	(12 511)	15 487
Ost. finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	355 729	(112)	355 617
	M1 – M4	155 619	(365)	155 254
	D (default)	1	–	1
	Bez ratingu	1 200	(578)	622
Faktoring	Bez ratingu	18 327	(386)	17 941
		<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	32 063	(55)	32 008
	M1 – M4	141 447	(1 431)	140 016
	R1 – R5	55 450	(1 992)	53 458
	D (default)	13 964	(12 163)	1 801
	Bez ratingu	13	(3)	10
Hypotéky	L1 – L4	3 328 301	(661)	3 327 640
	N1	360 192	(475)	359 717
	N2-W1	505 713	(1 729)	503 984
	W2	67 210	(1 068)	66 142
	W3	137 483	(8 361)	129 122
	D (default)	47 822	(18 389)	29 433
Nezabezpečený retail	U01a – U02	415 594	(392)	415 202
	U3	81 989	(196)	81 793
	U04 – U07	336 039	(2 311)	333 728
	U08 – U09	88 026	(2 103)	85 923
	U10 – U11	59 498	(3 391)	56 107
	U12	60 493	(9 976)	50 517
	D (default)	141 791	(98 349)	43 442
	Bez ratingu	343 259	(7 532)	335 727
Ostatní	Bez ratingu	5 617	(2)	5 615
		<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	1 820 472	–	1 820 472

**(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 a príslušné výkazníctvo.

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.

**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. 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. Používaný model VaR sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi 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 a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu oddelenia riadenia bilancie a treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2017			2016				
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	13	32	102	4	11	24	150	2
Úrokové riziko	1 492	2 122	4 094	41	132	376	792	40
Spolu	1 493	2 123	4 102	43	137	378	781	32

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 jeden 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.

### Angažovanosť voči úrokovému riziku

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 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 základných, interných stresových a regulátorých scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bazických bodov úrokovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bazických bodov ako aj neparalelné scenáre zostrmovania a splošťovania. Tieto základné a interné scenáre sú aplikované na mesačnej báze. Ďalších šesť regulátorých scenárov, podľa smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy, vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad, bolo zavedených v roku 2017, pričom sú počítané na štvrtročnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe množiny scenárov podobne ako pri analýze citlivosti posunu úrokovej krivky cez základné, interné a regulátoré scenáre. Základné úrokové scenáre sú počítané na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 50 bazických bodov v období dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátoré scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bazických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad. Metodika merania citlivosti úrokovej marže, obzvlášť metodika behaviorálneho modelu pre bežné účty, bola prehodnotená v roku 2017.

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.



## 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.

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 15 862 tisíc € (31. december 2016: -17 653 tisíc €).

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu 3 241 tisíc € (31. december 2016: -30 073 tisíc €).

Hlavný dôvod pre zmenu v posune analýz senzitivity je uzavretie negatívnej senzitivity prostredníctvom zabezpečovacieho účtovníctva (Úrokový swap).

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu - 24 861 tisíc €.

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 24 277 tisíc €.

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 2017 hodnotu -673 tisíc € (31. december 2016: -1 444 tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 10 568 tisíc € (31. december 2016: 4 203 tisíc €).

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

31. december 2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	–	–	–	–	1 595 078
Pohľadávky voči bankám	56 266	27 453	7 025	–	–	–	90 744
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	–	42 329	357 392	109 717	10 978	–	520 416
Úvery poskytnuté klientom	1 362 411	1 560 528	1 972 042	5 671 826	735 507	185 204	11 487 518
Investície držané do splatnosti	–	–	11 749	264 821	99 902	–	376 472
	3 013 755	1 630 310	2 348 208	6 046 364	851 320	186 054	14 076 011
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(84 283)	(27 081)	(87 329)	(251 122)	–	–	(449 815)
Vklady a úvery od klientov	(7 925 994)	(676 713)	(1 008 305)	(244 421)	–	–	(9 855 433)
Podriadený dlh	–	(200 164)	–	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(108 531)	(103 460)	(110 808)	(771 152)	(1 158 429)	–	(2 252 380)
	(8 118 808)	(1 007 418)	(1 206 442)	(1 266 695)	(1 158 429)	–	(12 757 792)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 105 053)</u>	<u>622 892</u>	<u>1 141 766</u>	<u>4 779 669</u>	<u>(307 109)</u>	<u>186 054</u>	<u>1 318 219</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 105 053)</u>	<u>(4 482 161)</u>	<u>(3 340 395)</u>	<u>1 439 274</u>	<u>1 132 165</u>	<u>1 318 219</u>	<u>–</u>

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 082	–	–	–	–	–	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	91 977	18 566	17 811	–	47	–	128 401
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	474	474
Finančný majetok na predaj	84 332	42 148	503 644	388 289	271 566	–	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	1 181 230	1 717 196	1 519 573	4 663 625	785 581	321 281	10 188 486
Investície držané do splatnosti	–	–	163 680	266 401	99 938	–	530 019
	<u>2 386 621</u>	<u>1 777 910</u>	<u>2 204 708</u>	<u>5 318 315</u>	<u>1 157 132</u>	<u>321 755</u>	<u>13 166 441</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(44 670)	(174 690)	(117 234)	(154 081)	–	–	(490 675)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 522)	(402 880)	(1 271 441)	(223 076)	–	–	(9 494 919)
Podriadený dlh	–	(200 165)	–	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(209 828)	(144 706)	(130 440)	(503 513)	(726 822)	–	(1 715 309)
	<u>(7 852 020)</u>	<u>(922 441)</u>	<u>(1 519 115)</u>	<u>(880 670)</u>	<u>(726 822)</u>	<u>–</u>	<u>(11 901 068)</u>
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 465 399)</u>	<u>855 469</u>	<u>685 593</u>	<u>4 437 645</u>	<u>430 310</u>	<u>321 755</u>	<u>1 265 373</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 465 399)</u>	<u>(4 609 930)</u>	<u>(3 924 337)</u>	<u>513 308</u>	<u>943 618</u>	<u>1 265 373</u>	<u>–</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2017 %	2016 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,05
Pohľadávky voči bankám	0,45	0,39
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,45	0,59
Finančný majetok na predaj	0,47	0,74
Úvery poskytnuté klientom	3,07	3,62
Investície držané do splatnosti	4,46	4,35
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,24	0,53
Vklady a úvery od klientov	0,20	0,21
Emitované dlhové cenné papiere	1,23	1,48

### 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.

31. december 2017 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	123 596	1 109	1 467 216	3 157	1 595 078
Pohľadávky voči bankám	85 070	2 172	422	3 080	90 744
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	5 783	–	–	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	42 310	4 294	3 252	–	49 856
Finančný majetok na predaj	514 107	6 309	–	–	520 416
Úvery poskytnuté klientom	10 873 743	265 150	298 812	49 813	11 487 518
Investície držané do splatnosti	376 472	–	–	–	376 472
	<u>12 021 081</u>	<u>279 034</u>	<u>1 769 702</u>	<u>56 050</u>	<u>14 125 867</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(412 639)	(83)	(36 821)	(272)	(449 815)
Derivátové finančné nástroje	(45 474)	(633)	(4 471)	(1 606)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(9 447 968)	(158 499)	(169 357)	(79 609)	(9 855 433)
Podriadený dlh	(200 164)	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(2 173 842)</u>	<u>(58 779)</u>	<u>(19 759)</u>	<u>–</u>	<u>(2 252 380)</u>
	<u>(12 280 087)</u>	<u>(217 994)</u>	<u>(230 408)</u>	<u>(81 487)</u>	<u>(12 809 976)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>(259 006)</u>	<u>61 040</u>	<u>1 539 294</u>	<u>(25 437)</u>	<u>1 315 891</u>

<b>31. december 2016</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	167 665	1 238	857 853	2 325	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	73 442	19 400	2 141	17 312	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	474	–	–	–	474
Derivátové finančné nástroje	42 772	2 766	1 334	377	47 249
Finančný majetok na predaj	1 274 703	15 276	–	–	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	9 561 128	359 704	266 107	1 546	10 188 485
Investície držané do splatnosti	530 019	–	–	–	530 019
	<u>11 650 203</u>	<u>398 384</u>	<u>1 127 435</u>	<u>21 560</u>	<u>13 197 582</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(462 519)	(9 825)	(1 351)	(876)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(57 215)	(6 862)	(94)	(1 183)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 103 639)	(214 314)	(96 401)	(80 567)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(200 165)	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(1 599 874)</u>	<u>(66 803)</u>	<u>(48 631)</u>	<u>–</u>	<u>(1 715 308)</u>
	<u>(11 423 412)</u>	<u>(297 804)</u>	<u>(146 477)</u>	<u>(82 626)</u>	<u>(11 950 319)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>226 791</u>	<u>100 580</u>	<u>980 958</u>	<u>(61 066)</u>	<u>1 247 263</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.

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 preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

Útvary banky zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti („ILAAP“).

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. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (tzv. „Capital Requirements Regulation“ alebo „CRR), pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úroveň vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akokoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

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 útvaram zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Odbor Riadenie podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

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

31. december 2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 393	-	-	-	-	-	1 595 393
Pohľadávky voči bankám	33 222	1 197	4 682	12 723	42 672	-	94 496
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	-	874	260 972	246 526	-	-	508 372
Úvery poskytnuté klientom	683 354	368 208	1 377 495	4 770 716	6 796 322	217 738	14 213 833
Investície držané do splatnosti	-	-	18 474	294 379	117 531	-	430 384
	2 311 969	370 279	1 661 623	5 324 344	6 961 458	218 588	16 848 261
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(66 394)	(1 699)	(16 723)	(295 472)	(64 299)	-	(444 587)
Vklady a úvery od klientov	(7 811 394)	(750 740)	(965 882)	(327 159)	(469)	-	(9 855 644)
Podriadený dlh	-	(1 458)	(471)	(2 295)	(210 706)	-	(214 930)
Emitované dlhové cenné papiere	(4 459)	(3 254)	(246 929)	(952 020)	(1 238 785)	-	(2 445 447)
	(7 882 247)	(757 151)	(1 230 005)	(1 576 946)	(1 514 259)	-	(12 960 608)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 570 278)</u>	<u>(386 872)</u>	<u>431 618</u>	<u>3 747 398</u>	<u>5 447 199</u>	<u>218 588</u>	<u>3 887 653</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 702 187	55 507	81 630	90 645	36 063	-	1 966 032
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 710 454)	(56 858)	(89 608)	(84 221)	(24 456)	-	(1 965 597)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	(8 267)	(1 351)	(7 978)	6 424	11 607	-	435
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 858 458)	-	-	-	-	-	(2 858 458)
Vydané záruky	(783 667)	-	-	-	-	-	(783 667)
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(3 642 125)	-	-	-	-	-	(3 642 125)



## Individuálna účtovná zvierka

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 082	–	–	–	–	–	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	97 150	121	3 140	–	31 204	–	131 615
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	–	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	612 017	472 508	1 217 863	4 351 737	5 804 213	198 071	12 656 409
Investície držané do splatnosti	–	–	152 777	302 874	134 565	–	590 216
	<u>1 770 119</u>	<u>476 296</u>	<u>1 626 651</u>	<u>5 400 445</u>	<u>6 256 730</u>	<u>198 545</u>	<u>15 728 786</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(49 907)	(109 595)	(12 929)	(214 446)	(113 858)	–	(500 735)
Vklady a úvery od klientov	(7 584 561)	(414 993)	(1 224 157)	(271 256)	(5 167)	–	(9 500 134)
Podriadený dlh	–	(1 466)	(4 029)	(22 000)	(242 895)	–	(270 390)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 467)	(46 180)	(164 875)	(870 766)	(843 955)	–	(1 929 243)
	<u>(7 637 935)</u>	<u>(572 234)</u>	<u>(1 405 990)</u>	<u>(1 378 468)</u>	<u>(1 205 875)</u>	<u>–</u>	<u>(12 200 502)</u>
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 867 816)</u>	<u>(95 938)</u>	<u>220 661</u>	<u>4 021 977</u>	<u>5 050 855</u>	<u>198 545</u>	<u>3 528 284</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	–	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	–	(1 548 534)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>1 889</u>	<u>905</u>	<u>(3 950)</u>	<u>(4 582)</u>	<u>(98)</u>	<u>–</u>	<u>(5 836)</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(3 020 958)	–	–	–	–	–	(3 020 958)
Vydané záruky	(764 156)	–	–	–	–	–	(764 156)
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	<u>(3 785 114)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(3 785 114)</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú odiskontované peňažné toky):

<b>31. december 2017</b> € '000	<b>Menej ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Viac ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	1 595 078
Pohľadávky voči bankám	36 936	53 808	90 744
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	5 783	5 783
Derivátové finančné nástroje	5 902	43 954	49 856
Finančný majetok na predaj	262 952	257 464	520 416
Úvery poskytnuté klientom	2 148 102	9 339 416	11 487 518
Investície držané do splatnosti	11 750	364 722	376 472
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	92 745	92 745
Nehmotný majetok	–	74 882	74 882
Hmotný majetok	–	111 512	111 512
Splatné daňové pohľadávky	5 813	–	5 813
Odložené daňové pohľadávky	–	38 626	38 626
Ostatný majetok	19 848	–	19 848
	<u>4 086 381</u>	<u>10 382 912</u>	<u>14 469 293</u>
<b>Záväzky</b>			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(50 297)	(399 518)	(449 815)
Derivátové finančné nástroje	(24 278)	(27 906)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(1 750 104)	(8 105 329)	(9 855 433)
Podriadený dlh	(164)	(200 000)	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(238 066)	(2 014 314)	(2 252 380)
Rezervy	–	(7 302)	(7 302)
Ostatné záväzky	(91 344)	(4 691)	(96 035)
	<u>(2 154 253)</u>	<u>(10 759 060)</u>	<u>(12 913 313)</u>
	<u>1 932 128</u>	<u>(376 148)</u>	<u>1 555 980</u>

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 081	–	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	94 505	17 790	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 067 645	8 120 840	10 188 485
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	92 745	92 745
Nehmotný majetok	–	63 062	63 062
Hmotný majetok	–	88 402	88 402
Odložené daňové pohľadávky	–	47 544	47 544
Ostatný majetok	20 014	–	20 014
	3 632 358	9 876 991	13 509 349
<b>Záväzky</b>			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(166 890)	(307 681)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(1 737 873)	(7 757 048)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	(3 176)	–	(3 176)
Rezervy	–	(25 952)	(25 952)
Ostatné záväzky	(81 894)	(3 834)	(85 728)
	(2 227 659)	(9 837 516)	(12 065 175)
	1 404 699	39 475	1 444 174

## (d) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spôsobených internými procesmi, personálom, technológiou alebo infraštruktúrou, ako aj riziko plynúce z externých faktorov iných než úverové, trhové a riziko likvidity. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj nesúladu so všeobecnými štandardami správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami skupiny.

### 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, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, riaditeľ odboru Prevádzka, vedúci oddelenia Compliance & AML, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, riaditeľ odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky, riaditeľ odboru Bezpečnosť a riadenie continuity činností a riaditeľ odboru Riadenie distribučnej siete, člen predstavenstva Consumer Finance Holding, a. s., člen predstavenstva VÚB Factoring, a. s. a člen predstavenstva VÚB Leasing, a. s.) 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 zmiernovanie 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 hodnotenia 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 skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorových 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 regulátormi 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 senzitívnejšie 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;
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či 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 zo základných 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 účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich odhadovanej reálnej 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 a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(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

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich odhadovanej reálnej 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) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky.

(g) 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 2017 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 078	–	1 595 078	–	1 595 078	–	1 595 078
Pohľadávky voči bankám	8	90 744	–	90 744	–	90 744	–	90 744
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	5 783	5 783	850	4 933	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	10	–	49 856	49 856	–	49 856	–	49 856
Finančný majetok na predaj	11	–	520 416	520 416	265 742	248 365	6 309	520 416
Úvery poskytnuté klientom	12	11 487 518	–	11 487 518	–	–	12 552 785	12 552 785
Investície držané do splatnosti	14	376 472	–	376 472	–	426 970	–	426 970
		<u>13 549 812</u>	<u>576 055</u>	<u>14 125 867</u>	<u>266 592</u>	<u>2 415 946</u>	<u>12 559 094</u>	<u>15 241 632</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(449 815)	–	(449 815)	–	(449 815)	–	(449 815)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(52 184)	(52 184)	–	(52 184)	–	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	21	(9 855 433)	–	(9 855 433)	–	(9 863 989)	–	(9 863 989)
Podriadený dlh	22	(200 164)	–	(200 164)	–	(199 693)	–	(199 693)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(2 252 380)	–	(2 252 380)	–	(2 336 806)	–	(2 336 806)
		<u>(12 757 792)</u>	<u>(52 184)</u>	<u>(12 809 976)</u>	<u>–</u>	<u>(12 902 487)</u>	<u>–</u>	<u>(12 902 487)</u>



31. december 2016 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 081	–	1 029 081	–	1 029 081	–	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	–	112 295	–	112 295	–	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	474	474	474	–	–	474
Derivátové finančné nástroje	10	–	47 249	47 249	–	47 249	–	47 249
Finančný majetok na predaj	11	–	1 289 979	1 289 979	805 871	479 176	4 932	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	10 188 485	–	10 188 485	–	–	11 335 169	11 335 169
Investície držané do splatnosti	14	530 019	–	530 019	–	598 206	–	598 206
		<u>11 859 880</u>	<u>1 337 702</u>	<u>13 197 582</u>	<u>806 345</u>	<u>2 266 007</u>	<u>11 340 101</u>	<u>14 412 453</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(474 571)	–	(474 571)	–	(474 571)	–	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(65 354)	(65 354)	–	(65 354)	–	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	21	(9 494 921)	–	(9 494 921)	–	(9 559 752)	–	(9 559 752)
Podriadený dlh	22	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 715 308)	–	(1 715 308)	–	(1 781 512)	–	(1 781 512)
		<u>(11 884 965)</u>	<u>(65 354)</u>	<u>(11 950 319)</u>	<u>–</u>	<u>(12 081 354)</u>	<u>–</u>	<u>(12 081 354)</u>

Počas roku 2017 ani počas roku 2016 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 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 €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Banka má aj riadiace centrum (v tabuľke nižšie je zahrnuté v segmente „Ostatné“), 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“).

31. december 2017 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	251 454	83 664	19 871	11 237	366 226
Úrokové a obdobné náklady	(10 573)	(5 265)	(23 717)	(7 614)	(47 169)
Výnosy medzi segmentmi	(17 086)	(11 923)	23 445	5 564	–
Čisté úrokové výnosy	223 795	66 476	19 599	9 187	319 057
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	74 464	26 357	2 939	(4 113)	99 647
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 712	5 339	30 983	321	40 355
Ostatné prevádzkové výnosy	(970)	2 914	31	4 013	5 988
Výnosy z dividend	–	–	–	2 000	2 000
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>301 001</b>	<b>101 086</b>	<b>53 552</b>	<b>11 408</b>	<b>467 047</b>
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(12 060)	(909)	(9)	(7 085)	(20 063)
Prevádzkové náklady*					(205 750)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					241 234
Opravné položky	(32 328)	(5 774)	(1 432)	1 487	(38 047)
Daň z príjmov					(43 166)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<b>160 021</b>
Majetok	6 978 913	4 149 354	2 844 700	496 326	14 469 293
Závazky a vlastné imanie	5 864 057	3 959 208	2 829 933	1 816 095	14 469 293

\* Banka nealokuje Prevádzkové náklady na jednotlivé segmenty.

31. december 2016 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	254 602	79 761	35 159	10 090	379 612
Úrokové a obdobné náklady	(15 290)	(5 946)	(24 907)	(152)	(46 295)
Výnosy medzi segmentmi	(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	–
Čisté úrokové výnosy	214 906	67 161	45 805	5 445	333 317
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	61 167	24 502	2 888	(2 402)	86 155
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 371	5 453	29 861	110	38 795
Ostatné prevádzkové výnosy	6 712	982	(6)	(4 547)	3 141
Výnosy z dividend	–	–	–	133 961	133 961
<b>Prevádzkové výnosov v rámci segmentu spolu</b>	286 156	98 098	78 548	132 567	595 369
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 761)	(909)	(11)	(6 143)	(22 824)
Prevádzkové náklady					(214 071)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					358 474
Opravné položky	(35 822)	(9 966)	(375)	(783)	(46 946)
Daň z príjmov					(46 357)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<u>265 171</u>
Majetok v rámci segmentu	6 013 354	3 998 629	3 029 473	467 893	13 509 349
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 529 599	4 086 436	2 180 774	1 712 540	13 509 349

## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€ '000	Pozn.	2017	2016
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 078	1 029 081
Bežné účty v iných bankách	8	25 043	34 537
Termínované vklady v iných bankách	8	–	2 035
		<u>1 620 121</u>	<u>1 065 653</u>

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

€ '000	2017	2016
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	7 264	810 409
Bežné účty	1 753	961
Termínované vklady	736 102	119 912
Úvery	724 427	–
	<u>1 469 547</u>	<u>931 282</u>
Pokladničná hotovosť	125 531	97 799
	<u>1 595 078</u>	<u>1 029 081</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 a súlad s legislatívou je vyžadovaný na priemernej báze. 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.

K 31. decembru 2017 zostatok Úverov obsahoval reverzný repo obchod uzavretý s Českou národnou bankou v celkovej sume 18 500 miliónov CZK (724 354 tisíc €). Repo obchod bol zabezpečený štyrmi pokladničnými poukážkami Českej národnej banky. K 31. decembru 2016 nebol uzavretý žiadny reverzný repo obchod.

## 8. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	2017	2016
Bežné účty	6	25 043	34 537
Termínované vklady:			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	–	2 035
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		–	63
Úvery:			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		34 028	8 551
Peňažný kolaterál		31 746	67 127
Opravné položky	13	(73)	(18)
		<u>90 744</u>	<u>112 295</u>

K 31. decembru 2016 predstavoval zostatok na termínovaných vkladoch jeden vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc €.

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

€ '000	2017	2016
Finančný majetok na obchodovanie:		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	4 933	–
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát:		
Akcie	850	474
	<u>5 783</u>	<u>474</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.

## 10. Derivátové finančné nástroje

€ '000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	27 961	12 923	37 542	11 732
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 312	–	631	5 428
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	<u>20 583</u>	<u>34 326</u>	<u>14 011</u>	<u>48 194</u>
	<u>49 856</u>	<u>47 249</u>	<u>52 184</u>	<u>65 354</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie môžu obsahovať zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané na účely riadenia rizík, nie na obchodovanie. K 31. decembru 2017 deriváty na obchodovanie neobsahovali takéto zabezpečovacie nástroje. K 31. decembru 2016 tieto nástroje predstavovali jeden krížový menový swap so zápornou reálnou hodnotou 845 tisíc €.

€ '000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje:				
Swapy	21 385	7 452	18 403	5 675
Opcie	51	325	51	357
	<u>21 436</u>	<u>7 777</u>	<u>18 454</u>	<u>6 032</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	4 296	3 725	16 896	3 352
Krížové menové swapy	26	–	–	845
Opcie	42	272	42	391
	<u>4 364</u>	<u>3 997</u>	<u>16 938</u>	<u>4 588</u>
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	2 146	922	2 137	904
Komoditné swapy	–	227	–	208
Komoditné forwardy	15	–	13	–
	<u>2 161</u>	<u>1 149</u>	<u>2 150</u>	<u>1 112</u>
	<u>27 961</u>	<u>12 923</u>	<u>37 542</u>	<u>11 732</u>

€ '000	2017 Aktíva	2016 Aktíva	2017 Pasíva	2016 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje:				
Swapy	1 974 174	625 151	1 974 174	625 151
Opcie	49 014	115 342	49 014	115 342
Futures	3 431	–	3 431	–
	<u>2 026 619</u>	<u>740 493</u>	<u>2 026 619</u>	<u>740 493</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	1 832 019	1 331 195	1 842 027	1 326 896
Krížové menové swapy	5 917	29 606	5 917	30 449
Opcie	7 201	45 482	7 201	45 091
	<u>1 845 137</u>	<u>1 406 283</u>	<u>1 855 145</u>	<u>1 402 436</u>
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	7 087	7 087	7 087	7 091
Komoditné swapy	–	5 149	–	5 060
Komoditné forwardy	7 407	–	7 407	–
	<u>14 494</u>	<u>12 236</u>	<u>14 494</u>	<u>12 151</u>
	<u>3 886 250</u>	<u>2 159 012</u>	<u>3 896 258</u>	<u>2 155 080</u>

#### Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2017 banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch 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.

Banka používa aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denominovaného v EUR. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov a peňažné toky z podriadeného dlhu predstavujú nediskontované splátky:

€ '000	2017			2016		
	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(4 078)	(1 414)	–	(5 343)	(7 057)	–
Podriadený dlh – úrokové riziko	(6 010)	(25 326)	–	–	–	–

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

Banka používa osemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa štrnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka tiež používa dva asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhopise 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 tridsaťšesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsaťtri 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.

Banka používa šesť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika šiestich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tri krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového rizika troch korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2017 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 11 801 tisíc € (2016: čistá strata 18 648 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavovala 11 867 tisíc € (2016: čistá strata 18 419 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2017 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 11 647 tisíc € (2016: 19 046 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 921 tisíc € (2016: 7 966 tisíc €).

V 2017 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 10 345 tisíc € (2016: 15 577 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 8 472 tisíc € (2016: 7 133 tisíc €).

## 11. Finančný majetok na predaj

€ '000	Podiel 2017	Podiel 2016	2017	2016
Štátne dlhopisy krajín EÚ			439 744	1 046 763
Bankové dlhopisy			72 467	236 197
Akcie v reálnej hodnote			8 140	6 959
Akcie v obstarávacej cene:				
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	65	60
			<u>520 416</u>	<u>1 289 979</u>

Táto tabuľka zobrazuje zmeny medzi počiatočným stavom a konečným zostatkom pre opakovanú úroveň 3 reálnej hodnoty (pozn. 4):

€ '000	1. jan. 2017	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2017
Visa Inc.	4 932	–	–	1 663	(286)	6 309

	1. jan. 2016	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Visa Europe LTD	14 690	–	(14 690)	–	–	–
Visa Inc.	–	4 575	–	22	335	4 932

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe LTD 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 mala 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 € bez dane v roku 2016.

V nadväznosti na potvrdenie z dňa 3. júna 2016, že Európska komisia schválila navrhovaný nákup Visa Europe Limited Visou Inc., reálna hodnota vyplývajúca z uzatvorenej transakcie bola stanovená a skladá sa z troch elementov v celkovej výške 21 509 tisíc €. Okrem peňažného plnenia, banka nadobudne prioritné akcie série C Visy Inc. a taktiež odložené peňažné plnenie, ktoré je splatné po treťom výročí po uzatvorenej transakcii.



## 12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2017 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	128 144	(97)	128 047
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 720 127	(5 677)	1 714 450
Špecializované financovanie	748 099	(40 322)	707 777
Malé a stredné podniky („SME“)	1 298 428	(58 869)	1 239 559
Ostatné finančné inštitúcie	659 985	(1 386)	658 599
Spoločnosti verejného sektora	1 158	(3)	1 155
Faktoring	21 598	(370)	21 228
	<u>4 449 395</u>	<u>(106 627)</u>	<u>4 342 768</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	243 051	(12 822)	230 229
Spotrebné úvery	1 252 101	(85 587)	1 166 514
Hypotéky	5 341 959	(25 402)	5 316 557
Kreditné karty	203 609	(32 265)	171 344
Kontokorenty	101 710	(9 346)	92 364
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293
Ostatní	12 403	(1)	12 402
	<u>7 182 484</u>	<u>(165 781)</u>	<u>7 016 703</u>
	<u>11 760 023</u>	<u>(272 505)</u>	<u>11 487 518</u>

31. december 2016 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	131 760	(100)	131 660
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 501 159	(23 933)	1 477 226
Špecializované financovanie	870 530	(34 299)	836 231
Malé a stredné podniky („SME“)	1 215 331	(52 782)	1 162 549
Ostatné finančné inštitúcie	511 348	(1 052)	510 296
Spoločnosti verejného sektora	1 200	(3)	1 197
Faktoring	18 327	(386)	17 941
	<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	218 401	(15 326)	203 075
Spotrebné úvery	1 210 008	(81 598)	1 128 410
Hypotéky	4 446 721	(30 683)	4 416 038
Kreditné karty	207 961	(31 150)	176 811
Kontokorenty	108 720	(11 502)	97 218
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218
Ostatní	5 617	(2)	5 615
	<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
	<u>10 471 619</u>	<u>(283 134)</u>	<u>10 188 485</u>

K 31. decembru 2017 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 726 272 tisíc € (2016: 1 634 636 tisíc €) respektíve 14,68 % (2016: 15,61 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

### 13. Opravné položky k majetku

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus-tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2017
Pohľadávky voči bankám	8	18	71	(16)	-	-	-	73
Úvery poskytnuté klientom	12	283 134	247 076	(204 860)	(43 991)	(1 639)	(7 215)	272 505
Dcérske, pridružené a spol. podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 459	-	(1 542)	-	-	(8 917)	-
Ostatné aktíva	19	1 937	942	(887)	-	-	-	1 992
		<u>333 462</u>	<u>248 089</u>	<u>(207 305)</u>	<u>(43 991)</u>	<u>(1 639)</u>	<u>(16 132)</u>	<u>312 484</u>

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest);
- elimináciu opravnej položky k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu (pozn. 17)

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus-tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2016
Pohľadávky voči bankám	8	25	2	(30)	-	21	-	18
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	(574)	-
Úvery poskytnuté klientom	12	274 954	179 853	(131 084)	(33 207)	420	(7 802)	283 134
Dcérske, pridružené a spol. podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	-	(41)	-	-	-	10 459
Ostatné aktíva	19	1 148	2 096	(1 308)	-	1	-	1 937
		<u>325 115</u>	<u>181 951</u>	<u>(132 463)</u>	<u>(33 207)</u>	<u>442</u>	<u>(8 376)</u>	<u>333 462</u>

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest),
- predaj RVS, a. s.

Čistá tvorba opravných položiek na úvery poskytnuté klientom počas roku 2017 bola 42 216 tisíc € (2016: 48 769 tisíc €).

## 14. Investície držané do splatnosti

€ '000	2017	2016
Štátne dlhopisy	376 472	530 019

K 31. decembru 2017 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 362 147 tisíc € (31. december 2016: 509 428 tisíc €).

## 15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€ '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>K 31. decembru 2017</b>				
Consumer Finance Holding, a. s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Factoring, a. s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
VÚB Generali DSS, a. s.	50,00	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>
<b>K 31. decembru 2016</b>				
Consumer Finance Holding, a. s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Factoring, a. s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
VÚB Generali DSS, a. s.	50,00	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>

V decembri 2016, banka predala svoj podiel vo VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. väčšinovému akcionárovi Eurizon SA, v hodnote 13 673 tisíc €. Reorganizačnými cieľmi v rámci skupiny bolo dosiahnutie oddelenia a nezávislosti správcovských spoločností od distribútorov, v súlade s modelom prijatým skupinou Intesa Sanpaolo a tiež v súlade s indikáciou orgánov dohľadu a zjednodušenie rozhodovacích a riadiacich procesov. Zisk z predaja investície v hodnote 8 464 tisíc € vo VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. bol priamo zaúčtovaný do vlastného imania, ako transakcia pod spoločnou kontrolou.

## 16. Nehmotný majetok

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2017	209 768	10 276	19 887	239 931
Prírastky	9	–	22 697	22 706
Úbytky	(2 911)	–	–	(2 911)
Transfery	18 733	218	(18 951)	–
Kurzové rozdiely	29	6	–	35
K 31. decembru 2017	225 628	10 500	23 633	259 761
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2017	(167 679)	(9 190)	–	(176 869)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(10 547)	(345)	–	(10 892)
Úbytky	2 911	–	–	2 911
Kurzové rozdiely	(26)	(3)	–	(29)
K 31. decembru 2017	(175 341)	(9 538)	–	(184 879)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2017</b>	<u>42 089</u>	<u>1 086</u>	<u>19 887</u>	<u>63 062</u>
<b>K 31. decembru 2017</b>	<u>50 287</u>	<u>962</u>	<u>23 633</u>	<u>74 882</u>

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2016	203 920	10 039	16 042	230 001
Prírastky	107	–	17 037	17 144
Úbytky	(7 107)	–	(107)	(7 214)
Transfery	12 849	236	(13 085)	–
Kurzové rozdiely	(1)	1	–	–
K 31. decembru 2016	209 768	10 276	19 887	239 931
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2016	(162 103)	(8 648)	–	(170 751)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 683)	(542)	–	(13 225)
Úbytky	7 107	–	–	7 107
K 31. decembru 2016	(167 679)	(9 190)	–	(176 869)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2016</b>	<u>41 817</u>	<u>1 391</u>	<u>16 042</u>	<u>59 250</u>
<b>K 31. decembru 2016</b>	<u>42 089</u>	<u>1 086</u>	<u>19 887</u>	<u>63 062</u>

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

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 138 033 tisíc € (31. december 2016: 138 112 tisíc €).

K 31. decembru 2017 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 833 tisíc € (31. december 2016: 2 191 tisíc €).

## 17. Hmotný majetok

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>						
K 1. januáru 2017		200 093	64 668	29 396	3 308	297 465
Prírastky		–	–	–	3 950	3 950
Úbytky		(3 231)	(6 863)	(1 065)	–	(11 159)
Transfery		1 014	2 216	596	(3 826)	–
Kurzové rozdiely		6	5	4	–	15
Precenenie		27 468	–	–	–	27 468
Ostatné*		<u>(122 733)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(122 733)</u>
K 31. dec. 2017		102 617	60 026	28 931	3 432	195 006
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2017		(110 699)	(59 376)	(28 529)	–	(198 604)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 664)	(3 146)	(361)	–	(9 171)
Úbytky		2 553	6 823	1 103	–	10 479
Kurzové rozdiely		(6)	(4)	(4)	–	(14)
Ostatné*		<u>113 816</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>113 816</u>
K 31. dec. 2017		–	(55 703)	(27 791)	–	(83 494)
<b>Opravné položky</b>						
	13					
K 1. januáru 2017		(10 459)	–	–	–	(10 459)
Rozpustenie		1 542	–	–	–	1 542
Ostatné*		<u>8 917</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>8 917</u>
K 31. dec. 2017		–	–	–	–	–
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>K 1. januáru 2017</b>		<u>78 935</u>	<u>5 292</u>	<u>867</u>	<u>3 308</u>	<u>88 402</u>
<b>K 31. dec. 2017</b>		<u>102 617</u>	<u>4 323</u>	<u>1 140</u>	<u>3 432</u>	<u>111 512</u>

\* Položka „Ostatné“ predstavuje elimináciu oprávok a opravných položiek k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu.

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2016		200 355	64 345	29 917	2 762	297 379
Prírastky		7	–	–	5 096	5 103
Úbytky		(2 646)	(1 595)	(776)	–	(5 017)
Transfery		2 377	1 918	255	(4 550)	–
K 31. dec. 2016		200 093	64 668	29 396	3 308	297 465
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2016		(107 070)	(57 526)	(28 955)	–	(193 551)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 810)	(3 441)	(348)	–	(9 599)
Úbytky		2 181	1 591	774	–	4 546
K 31. dec. 2016		(110 699)	(59 376)	(28 529)	–	(198 604)
<b>Opravné položky</b> 13						
K 1. januáru 2016		(10 500)	–	–	–	(10 500)
Rozpustenie		41	–	–	–	41
K 31. dec. 2016		(10 459)	–	–	–	(10 459)
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>K 1. januáru 2016</b>		<u>82 785</u>	<u>6 819</u>	<u>962</u>	<u>2 762</u>	<u>93 328</u>
<b>K 31. dec. 2016</b>		<u>78 935</u>	<u>5 292</u>	<u>867</u>	<u>3 308</u>	<u>88 402</u>

V roku 2017 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 8 917 tisíc € (31. december 2016: 10 459 tisíc €).

Dňa 31. decembra 2017 banka zmenila účtovnú metódu pre budovy a pozemky predtým oceňované nákladovým modelom na oceňovanie preceňovacím modelom. Vedenie stanovilo, že tieto predstavujú jednu triedu aktív založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Banka používa výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Model precenenia zosúladi účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných predpokladaných hodnôt oceňovania boli reálne hodnoty budov a pozemkov zaradené do úrovne 3 reálnych hodnôt.

Ak by sa majetok ocenený preceňovacím modelom k 31. decembru 2017, bol naďalej vykazoval cez nákladový model, jeho účtovná hodnota by bola 73 628 tisíc €.

Dopad preceňovacieho modelu do vlastného imania je v hodnote 21 700 tisíc € a na výkaz ziskov a strán 1 521 tisíc € z dôvodu rozpustenia skôr vykázaného znehodnotenia.

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 92 881 tisíc € (31. december 2016: 92 506 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

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

## 18. Splatné a odložené dane

€ '000	2017	2016
Splatné daňové pohľadávky	5 813	–

€ '000	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky	38 626	47 544

€ '000	2017	2016
Splatné daňové záväzky	–	3 176

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2016: 21 %) nasledovne:

€ '000	2017	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2016
Pohľadávky voči bankám	16	12	–	4
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(143)	–	(366)	223
Finančný majetok na predaj	(1 181)	–	(102)	(1 079)
Úvery poskytnuté klientom	42 016	(3 671)	–	45 687
Hmotný majetok	(9 776)	135	(5 768)	(4 143)
Rezervy	194	99	–	95
Ostatné záväzky	8 854	2 079	–	6 775
Ostatné	<u>(1 354)</u>	<u>(1 336)</u>	<u>–</u>	<u>(18)</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>38 626</u>	<u>(2 682)</u>	<u>(6 236)</u>	<u>47 544</u>

## 19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2017	2016
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		13 856	12 862
Náklady a príjmy budúcich období		6 046	6 980
Ostatné daňové pohľadávky		1 200	1 271
Zásoby		731	831
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		<u>7</u>	<u>7</u>
		21 840	21 951
Opravné položky	13	<u>(1 992)</u>	<u>(1 937)</u>
		<u>19 848</u>	<u>20 014</u>



## 20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2017	2016
Závazky voči centrálnym bankám:		
Bežné účty	1 147	993
Úvery prijaté od centrálnych bánk	248 874	149 791
	<u>250 021</u>	<u>150 784</u>
Závazky voči iným bankám:		
Bežné účty	37 991	22 699
Terminované vklady	16 137	109 909
Prijaté úvery od iných bánk	134 037	170 344
Prijatý peňažný kolaterál	11 629	20 835
	<u>199 794</u>	<u>323 787</u>
	<u>449 815</u>	<u>474 571</u>

K 31. decembru 2017 obsahovala položka „Úvery prijaté od centrálnych bánk“ tri úvery od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc € (31. december 2016: dva úvery v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje – 0,4 % (31. december 2016: - 0,4 %), pričom sú splatné v rokoch 2020 a 2021 (31. december 2016: v 2020). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Prijaté úvery od iných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2017	2016
Európska investičná banka	101 493	130 902
Rozvojová banka Rady Európy	21 898	24 596
Európska banka pre obnovu a rozvoj	10 646	14 846
	<u>134 037</u>	<u>170 344</u>

### Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2017 zostatok zahŕňal sedem úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 13 125 tisíc €, 9 141 tisíc €, 6 429 tisíc €, 2 159 tisíc € a 625 tisíc € (31. december 2016: sedem úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 063 tisíc €, 7 857 tisíc € a 1 875 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,00% až 1,73 % (31. december 2016: - 0,004% až 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028 (31. december 2016: 2018 – 2028). Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrtročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

### 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 2017 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 285 tisíc € (31. december 2016: štyri úverové zmluvy v nominálnej hodnote 9 545 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 5 000 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 a 2023 (31. december 2016: 2020 – 2023). K 31. decembru 2017 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,35 % až 1,63 % (31. december 2016: 0,55 % až 1,69 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2017 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy štyri úvery v nominálnej hodnote 3 333 tisíc €, 3 000 tisíc €, 3 000 tisíc € a 1 311 tisíc € (31. december 2016: päť úverových dohôd v nominálnej hodnote 4 500 tisíc €, 4 000 tisíc €, 4 000 tisíc €, 1 748 tisíc € a 596 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 2017 bola v rozmedzí 0,14 % až 0,31 % (31. december 2016: 0,15 % až 0,31 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2019 a 2022 (31. december 2016: 2017 – 2020). Úrok je splatný štvrťročne a istina na ročnej báze.

## 21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2017	2016
Bežné účty	6 410 272	5 949 332
Terminované vklady	2 576 930	2 641 739
Vklady štátu a samosprávy	513 664	573 527
Sporiace účty	238 263	226 951
Iné vklady	116 304	103 372
	<u>9 855 433</u>	<u>9 494 921</u>

## 22. Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 banka vykázala podriadený dlh nasledovne:

€ '000	2017	2016
Podriadený dlh	200 164	200 165

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 zahŕňal podriadený dlh jeden desaťročný úver viazaný na 3M Euribor + marža a čerpaný 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezaistený záväzok, môže byť použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov banky.

Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2017	2016
Dlhopisy	–	47
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	262 037	597 377
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 063	281 120
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>1 696 454</u>	<u>808 674</u>
	2 239 554	1 687 171
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	8 465	28 022
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>4 361</u>	<u>68</u>
	<u>2 252 380</u>	<u>1 715 308</u>

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

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

€ '000	1. jan 2017	Peňažné toky	Časové rozlíšenie	Precenenie zabezpečených HZL	Nepeňažné zmeny		31. dec. 2017
					Nerealizované kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 165	–	(1)	–	–	–	200 164
HZL	1 715 308	563 845	(1 754)	(19 557)	(5 415)	(47)	2 252 380

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 457	33 438
HZL VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 724	19 710
HZL VÚB, a. s. 32.	1,870	CZK	–	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	–	29 976
HZL VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 140	19 091
HZL VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 067	15 970
HZL VÚB, a. s. 53.	0,400	EUR	–	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	–	100 096
HZL VÚB, a. s. 57.	1,037	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 262	100 280
HZL VÚB, a. s. 58.	1,529	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 071	80 074
HZL VÚB, a. s. 62.	1,718	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 730	100 766
HZL VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a. s. 70.	3,750	EUR	–	100 000	7.3.2012	7.3.2017	–	41 221
HZL VÚB, a. s. 71.	3,900	EUR	–	20 000	2.5.2012	2.5.2017	–	15 127
HZL VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 463	25 446
HZL VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 795	50 752
HZL VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 967	71 921
HZL VÚB, a. s. 75.	2,000	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 456	30 466
HZL VÚB, a. s. 76.	2,400	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 141	3 142
HZL VÚB, a. s. 77.	1,800	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 759	18 655
HZL VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 227	9 234
HZL VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 704	31 786
HZL VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 556	39 687
HZL VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a. s. 83.	0,900	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 088	50 023
HZL VÚB, a. s. 84.	0,600	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 996	49 949
HZL VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 581	49 533

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec.2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	99 135	98 620
HZL VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 916	97 545
HZL VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 733	96 822
HZL VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 338	99 213
HZL VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 011	97 831
HZL VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 972	99 878
HZL VÚB, a. s. 92.	1,700	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	58 779	66 802
HZL VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 139	–
HZL VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	247 830	–
HZL VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 401	–
							<u>2 239 555</u>	<u>1 687 171</u>

## 23. Rezervy

€ '000	2017	2016
Súdne spory	6 331	25 465
Rezerva na reštrukturalizáciu	924	452
Ostatné rezervy	47	35
	<u>7 302</u>	<u>25 952</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2017
Súdne spory	26, 32	25 465	362	(19 398)	(98)	6 331
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	452	710	–	(238)	924
Ostatné rezervy	32	35	12	–	–	47
		<u>25 952</u>	<u>1 084</u>	<u>(19 398)</u>	<u>(336)</u>	<u>7 302</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2016
Súdne spory	26, 32	25 069	1 241	(8)	(837)	25 465
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	450	–	(178)	452
Ostatné rezervy	32	17	18	–	–	35
		<u>25 266</u>	<u>1 709</u>	<u>(8)</u>	<u>(1 015)</u>	<u>25 952</u>

## 24. Ostatné záväzky

€ '000	2017	2016
Rôzni veritelia	37 839	31 699
Zúčtovanie so zamestnancami	26 527	23 007
Finančné záruky a záväzky	19 781	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	4 691	3 834
Výdavky a výnosy budúcich období	2 684	2 362
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 681	1 843
Zúčtovanie s akcionármi	1 508	1 480
Plán odmeňovania akciami	850	474
Investičné certifikáty	449	471
Zúčtovanie cenných papierov	25	6
	<u>96 035</u>	<u>85 728</u>

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich 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 VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	2017		2016	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	-0,35 %	0,94 %	0,00 %	1,33 %
Rast miezd v roku 2018/2017*	–	3,50 %	–	1,00 %
Budúci rast miezd po roku 2019/2018*	–	3,50 %	–	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5,7 % – 36,8 %	5,7 % – 36,8 %	5 % – 43 %	5 % – 43 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy		Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR		Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

\* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2017
Finančné záruky a záväzky	33	20 552	(1 391)	620	19 781
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 834	857	–	4 691
		<u>24 386</u>	<u>(534)</u>	<u>620</u>	<u>24 472</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Finančné záruky a záväzky	33	21 476	(902)	(22)	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 343	491	–	3 834
		<u>24 819</u>	<u>(411)</u>	<u>(22)</u>	<u>24 386</u>

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

€ '000	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2017
Sociálny fond	670	1 395	(1 471)	594

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	735	1 345	(1 410)	670

## 25. Vlastné imanie

€ '000	2017	2016
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	13 719
Rezervné fondy	114 383	90 710
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	837 038	643 755
	<u>1 395 959</u>	<u>1 179 003</u>

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 zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania banky. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát banky.

	2017	2016
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>160 021</u>	<u>265 171</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 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>12,33</u>	<u>20,43</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:

	2017	2016
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,08 %	2,17 %
Zahraniční akcionári	0,89 %	0,80 %
	<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.



Kapitál banky na regulátorné účely bol k 31. decembru 2017 aj k 31. decembru 2016 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2017	2016
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	837 038	643 755
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Ostatné súčasti komplexného výsledku	25 575	2 120
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	531	(531)
Zníženie o nehmotný majetok	(74 882)	(63 064)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB		(11)
	<u>1 320 293</u>	<u>1 114 300</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	10 736	7 855
Podriadený dlh	<u>200 000</u>	<u>200 000</u>
	<u>210 736</u>	<u>207 855</u>
Celkový regulátorový kapitál	<u><u>1 531 029</u></u>	<u><u>1 322 155</u></u>

€ '000	2017	2016
Základný kapitál (Tier 1)	1 320 293	1 114 300
Dodatkový kapitál (Tier 2)	<u>210 736</u>	<u>207 855</u>
<b>Celkový regulátorový kapitál</b>	<u>1 531 029</u>	<u>1 322 155</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>8 278 248</u>	<u>8 141 145</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	<u>15,95 %</u>	<u>13,69 %</u>
Celková kapitálová primeranosť	<u><u>18,49 %</u></u>	<u><u>16,24 %</u></u>

Regulátorový kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený 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 regulátorového kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2017 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Regulácii 575/2013 („CRR“) z 26. júna 2013, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2017 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) 10,25 %. Toto je výsledkom: a) SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pillier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 2 – 1,25 %, na vlastný kapitál Tier 1; b) dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, O-SII vankúš (vankúš pre ostatné systémovo významné banky) – 1 % a SRB (vankúš na krytie systémového rizika) – 1 %.

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že direktíva 2013/36/EU („CRD IV“) ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrtročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 10,75 %).

Celková kapitálová požiadavka („OCR“) bola k 1. januáru 2017 stanovená na 13,75 % (14,25 % od 1. augusta 2017).

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

## 26. Podsúvahové položky

€ '000	2017	2016
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 858 458</u>	<u>3 020 958</u>
	<u>3 642 125</u>	<u>3 785 114</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 2017 a 31. decembru 2016 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	741	696
1 až 5 rokov	<u>1 224</u>	<u>450</u>
	<u>1 965</u>	<u>1 146</u>

### (d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2017. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 6 331 tisíc € (31. december 2016: 25 465 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 2017 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 27 909 tisíc € (31. december 2016: 6 634 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

Rezervy na súdne spory poklesli o 19 398 tisíc € v porovnaní z predchádzajúcim obdobím. Na základe úspechov súdnych sporov a hlavne ako výsledok nezávislého hodnotenia, na základe ktorého vedenie banky prehodnotilo očakávanú pravdepodobnosť úspešnosti, rezerva bola rozpustená (pozn. 23).

## 27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2017	2016
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pohľadávky voči bankám	2 176	839
Úvery poskytnuté klientom	342 993	344 460
z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	(4 880)	(1 266)
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	46	779
Finančný majetok na predaj	3 802	10 674
z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	(4 921)	(7 966)
Investície držané do splatnosti	17 209	22 860
	<u>366 226</u>	<u>379 612</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky voči bankám	(971)	(1 328)
Vklady a úvery od klientov	(20 918)	(18 955)
z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	373	–
Emitované dlhové cenné papiere	(25 280)	(26 012)
z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov	7 468	6 310
	<u>(47 169)</u>	<u>(46 295)</u>
	<u>319 057</u>	<u>333 317</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2017 dosiahli výšku 16 979 tisíc € (2016: 26 873 tisíc €).

## 28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2017	2016
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Prijaté od bánk	8 154	6 109
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	57 925	55 024
Úvery a záruky	25 902	29 008
Transakcie a platby	22 883	20 950
Cenné papiere	12 434	9 877
Sprostredkovanie poistenia	12 110	12 586
Kontokorenty	3 319	4 874
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	2 408	1 861
Terminované vklady	159	285
Ostatné	3 320	3 630
	<u>148 614</u>	<u>144 204</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Platené bankám	(14 473)	(14 036)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(30 239)	(38 707)
Služby	(2 818)	(4 219)
Cenné papiere	(965)	(636)
Ostatné	(472)	(451)
	<u>(48 967)</u>	<u>(58 049)</u>
	<u>99 647</u>	<u>86 155</u>

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

€ '000	2017	2016
Menové deriváty a transakcie	10 377	13 228
Marže z menových konverzií s klientmi	6 361	5 587
Úrokové deriváty *	(10 932)	16 825
Krížové menové swapy *	17 734	(9 411)
Akciové deriváty	(9)	16
Ostatné deriváty	(4)	15
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát:	212	163
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát:		
Na obchodovanie	(165)	1 042
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	83	(3)
Finančný majetok na predaj *	770	27 096
Investície držané do splatnosti	1 208	–
Emitované dlhové cenné papiere *	14 720	(15 763)
	<u>40 355</u>	<u>38 795</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 a Výnosy z dividend

Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2017	2016
Služby	3 224	1 285
Nájomné	825	871
Finančné výnosy	554	353
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	542	403
Ostatné	843	229
	<u>5 988</u>	<u>3 141</u>

Výnosy z dividend

€ '000	2017	2016
	2 000	133 961

Výnosy z dividend v roku 2016 predstavujú dividendu od Consumer Finance Holding, a. s., v hodnote 128 000 tisíc € prijatú 21. decembra 2016. Dividenda bola vyplatená z nerozdelených ziskov.

## 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2017	2016
Mzdy		(77 888)	(75 926)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(30 301)	(27 904)
Sociálny fond	24	(1 395)	(1 345)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(857)	(491)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	(472)	(272)
		<u>(110 913)</u>	<u>(105 938)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2017 bol 3 329 (31. december 2016: 3 454). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 bol 3 331 (31. december 2016: 3 432).

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.	2017	2016
Údržba IT systémov		(21 914)	(18 888)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(16 525)	(16 365)
Poštovné a telekomunikačné služby		(9 042)	(10 136)
Reklama		(6 640)	(7 024)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 802)	(4 479)
Rezolučný fond *		(4 489)	(5 438)
Kancelárske potreby		(3 484)	(4 352)
Služby tretích strán		(2 887)	(2 030)
Bezpečnostné služby		(2 746)	(2 845)
Odborné služby		(2 405)	(1 144)
Poistenie		(1 048)	(1 137)
Školenia		(696)	(1 135)
Cestovné		(694)	(748)
Audit**		(560)	(562)
Prepravné		(527)	(597)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov***		(488)	(1 486)
DPH a ostatné dane		(253)	(251)
Zaplatené súdne spory		(38)	(1 083)
Rezerva na súdne spory	23, 26	19 134	(396)
Ostatné rezervy	23	(12)	(18)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(9 898)</u>	<u>(5 876)</u>
		<u>(70 014)</u>	<u>(85 990)</u>

\* 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.

\*\* Náklady na štatutárny audit boli v sume 207 tisíc € (2016: 207 tisíc €). Ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym auditorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu auditorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov banky z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h-71k Zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách, auditu pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali výšku 296 tisíc € (2016: 274 tisíc €). Ostatné náklady na audit, ktoré neboli vykonané štatutárnym auditorom, boli vo výške 57 tisíc € (2016: 81 tisíc €).

\*\*\* Výšku ročného príspevku na rok 2017 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2017 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2017 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2017	2016
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(24 823)	(22 143)

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 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

### 33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2017	2016
Tvorba opravných položiek	13	(248 089)	(181 951)
Rozpustenie opravných položiek	13	207 305	132 463
Čistá tvorba opravných položiek		(40 784)	(49 488)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(38 134)	(32 961)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		39 525	33 863
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	1 391	902
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(57 970)	(59 192)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	43 991	33 207
		(13 979)	(25 985)
Príjmy z odpísaných pohľadávok		4 445	5 234
Príjmy z predaných pohľadávok		10 880	22 391
		15 325	27 625
		(38 047)	(46 946)

### 34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2017	2016
Splatná daň z príjmov		(40 484)	(46 112)
Odložená daň z príjmov	18	(2 682)	(245)
		(43 166)	(46 357)

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

€ '000	2017	2016
Pohľadávky voči bankám	12	(1)
Finančný majetok na predaj	–	(126)
Úvery poskytnuté klientom	(3 671)	250
Hmotný majetok	135	270
Rezervy	99	55
Ostatné záväzky	2 079	(354)
Ostatné	(1 336)	(339)
	(2 682)	(245)

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2017 a 2016. Od súhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2017		2016	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		203 187	(42 669)	311 528	(68 536)
<b>Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>					
Tvorba rezerv a podobných položiek		71 553	(15 026)	76 233	(16 771)
Tvorba opravných položiek		208 365	(43 757)	399 508	(87 892)
Odpis a predaj majetku		11 059	(2 322)	8 257	(1 817)
Ostatné		10 373	(2 178)	22 398	(4 928)
		<u>301 350</u>	<u>(63 283)</u>	<u>506 396</u>	<u>(111 408)</u>
<b>Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku</b>					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(80 192)	16 840	(74 976)	16 495
Rozpustenie opravných položiek		(227 901)	47 859	(388 937)	85 566
Dividendy		(2 212)	465	(134 055)	29 492
Ostatné		(1 924)	404	(646)	142
		<u>(312 229)</u>	<u>65 568</u>	<u>(598 614)</u>	<u>131 695</u>
Úprava splatnej dane minulých období		424	(89)	(9 695)	2 133
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		<u>54</u>	<u>(11)</u>	<u>(18)</u>	<u>4</u>
Splatná daň z príjmov		192 786	(40 484)	209 597	(46 112)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%	18		<u>(2 682)</u>		<u>(245)</u>
Daň z príjmov			<u>(43 166)</u>		<u>(46 357)</u>
Efektívna daňová sadzba			21,24 %		14,88 %

### 35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2017	2016
<b>Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</b>		
Prebytok z precenenia hmotného majetku	27 468	–
Budovy a pozemky		
<b>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</b>		
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky, ktoré vznikli počas roka	1 744	539
Finančný majetok na predaj:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas roka	1 561	(21 068)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 072)	(8 660)
	489	(29 728)
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	210	2
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu</b>	29 911	(29 187)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 36)	(6 236)	6 462
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok</b>	<u>(23 675)</u>	<u>(22 725)</u>

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

€ '000	2017		2016		Hodnota po zdanení	Hodnota po zdanení
	Hodnota pred zdanením	Daňový výdavok	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením		
<b>Položky nereklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach</b>						
Prebytok z precenenia hmotného majetku	27 468	(5 768)	21 700	–	–	–
<b>Položky reklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach</b>						
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 744	(366)	1 378	539	(129)	410
Finančný majetok na predaj	489	(102)	387	(29 728)	6 591	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	210	–	210	2	–	2
	2 443	(468)	1 975	(29 187)	6 462	(22 725)
	<u>29 911</u>	<u>(6 236)</u>	<u>23 675</u>	<u>(29 187)</u>	<u>6 462</u>	<u>(22 725)</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 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 predstavenstva v roku 2017 bola 2 897 tisíc € (2016: 2 403 tisíc €), z čoho bolo odstupné 66 tisíc €. Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 126 tisíc € (2016: 116 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

31 December 2017 € '000	KRP	*	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo („ISP“)	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>								
Pohľadávky voči bankám	-		-	-	-	9 978	32 659	42 637
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-		-	-	-	850	-	850
Derivátové finančné nástroje	-		-	-	-	995	41 937	42 932
Finančný majetok na predaj	-		-	-	-	1 832	-	1 832
Úvery poskytnuté klientom	251		366 835	1	-	-	-	367 087
Ostatný majetok	-		1 514	7	-	6	1 503	3 030
	<u>251</u>		<u>368 349</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>13 661</u>	<u>76 099</u>	<u>458 368</u>
<b>Závazky</b>								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-		-	-	-	56 917	12 263	69 180
Derivátové finančné nástroje	-		-	-	-	1 130	20 855	21 985
Vklady a úvery od klientov	2 651		2 501	-	214	-	1 998	7 364
Podriadený dlh	-		-	-	-	-	200 164	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	-		-	-	-	-	281 064	281 064
Ostatné záväzky	850		4 542	-	-	-	2 644	8 036
	<u>3 501</u>		<u>7 043</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>58 047</u>	<u>518 988</u>	<u>587 793</u>
<b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>	-		79 147	-	-	3 460	-	82 607
<b>Vydané záruky</b>	-		-	-	-	9 629	861	10 490
<b>Prijaté záruky</b>	-		-	-	-	52 499	15 213	67 712
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	-		-	-	-	427 675	5 685 464	6 113 139
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	-		-	-	-	427 589	5 680 478	6 108 067

2017 € '000	KRP*	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	4	2 496	-	-	161	-	2 661
Úrokové a obdobné náklady	(5)	-	-	-	(28)	(5 919)	(5 952)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	122	-	-	59	12 433	12 615
Náklady na poplatky a provízie	-	(21 376)	-	-	(446)	(25)	(21 847)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(5 590)	(9 850)	(15 440)
Výnosy z dividend	-	-	2 000	-	-	-	2 000
Ostatné prevádzkové výnosy	-	3 183	71	-	712	839	4 805
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 113)	-	-	(254)	(8 941)	(10 308)
	-	(16 688)	2 071	-	(5 386)	(11 463)	(31 466)

\* Klúčovní riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

31 December 2016 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	5 859	25 797	31 656
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	400	35 787	36 187
Úvery poskytnuté klientom	165	255 276	-	-	-	-	255 441
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	2 501	-	2 501
Ostatný majetok	-	300	7	-	-	1 426	1 733
	<u>165</u>	<u>255 576</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>8 760</u>	<u>63 010</u>	<u>327 518</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	117 116	29 269	146 385
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	386	-	105	-	692	4 082
Podriadený dlh	-	-	-	-	-	200 165	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	381 216	381 216
Ostatné záväzky	474	4 732	-	-	-	522	5 728
	<u>3 373</u>	<u>5 118</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>117 950</u>	<u>617 014</u>	<u>743 560</u>
<b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>	-	127 034	-	-	-	-	127 034
<b>Vydané záruky</b>	-	-	-	-	2 945	27 682	30 627
<b>Prijaté záruky</b>	-	-	-	-	84 723	43 415	128 138
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	-	-	-	-	514 156	1 904 111	2 418 267
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	-	-	-	-	512 993	614 008	1 127 001

2016 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	4	1 977	–	–	258	2	2 241
Úrokové a obdobné náklady	(7)	–	–	–	(83)	(5 940)	(6 030)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	136	–	–	50	9 942	10 130
Náklady na poplatky a provízie	–	(30 107)	–	–	(458)	(415)	(30 980)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	117	32 217	32 334
Výnosy z dividend	–	128 000	1 605	–	–	4 356	133 961
Ostatné prevádzkové výnosy	–	1 306	103	–	660	520	2 589
Ostatné prevádzkové náklady	–	(1 176)	–	–	(430)	(2 438)	(4 044)
	<u>(1)</u>	<u>100 136</u>	<u>1 708</u>	<u>–</u>	<u>114</u>	<u>38 244</u>	<u>140 201</u>

## 38. Rozdelenie zisku

Dňa 24. marca 2017 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2016:

€ '000	
Dividendy akcionárom (5,55 € na akciu v hodnote 33,2 €)	72 020
Nerozdelený zisk	<u>193 151</u>
	<u>265 171</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2017:

€ '000	
Dividendy akcionárom (11,10 € na akciu v hodnote 33,2 €)	144 025
Nerozdelený zisk	<u>15 996</u>
	<u>160 021</u>

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

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom boli zistené nasledovné udalosti, ktoré si vyžadujú vykázanie v tejto účtovnej zavierke.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a. s. a VÚB Leasing, a. s. o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018.

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu v tejto účtovnej zavierke.



# 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	MENOVI TÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS (%)	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.	SK4120004946 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 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 séria 01	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36	SK4120005893 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 séria 01	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 57	SK4120007436 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 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 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., 67	SK4120008228 séria 01	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608 séria 01	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624 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 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 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 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 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 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 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 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 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 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 séria 01	28.7.2014	28.7.2019	EUR	100 000,00	500	0,90%	ročne	nie

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVI TÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 84	SK4120010182 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 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 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 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 séria 01	11.9.2015	11.9.2020	EUR	100 000,00	965	0,50%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 89	SK4120011065 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 séria 01	29.10.2015	29.10.2030	EUR	100 000,00	1 000	1,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 91	SK4120011529 séria 01	21.3.2016	21.3.2023	EUR	100 000,00	1 000	0,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 92	SK4120011792 séria 01	27.6.2016	27.6.2019	USD	100 000,00	700	1,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 93	SK4120012469 séria 01	18.1.2017	18.1.2024	EUR	100 000,00	2 500	0,50%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 94	SK4120012824 séria 01	27.4.2017	27.4.2027	EUR	100 000,00	2 500	1,05%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 95	SK4120013251 séria 01	26.9.2017	26.9.2022	EUR	100 000,00	2 500	0,375%	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 2017 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 a 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	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVItej HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVIĀ HODNOTA	POĀET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDĀASNĀHO SPLATENIA
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018	SK5110000406 séria 01	29.6.2015	29.6.2018	EUR	1,00	224 800	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2019	SK5110000570 séria 01	13.6.2016	13.6.2019	EUR	1,00	115 800	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018 02	SK5110000679 séria 01	23.6.2017	23.6.2018	EUR	1,00	12 000	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020	SK5110000687 séria 01	23.6.2017	23.6.2020	EUR	1,00	48 000	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018 03	SK5110000737 séria 01	19.12.2017	19.12.2018	EUR	1,00	9 600	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020 02	SK5110000745 séria 01	18.12.2017	18.12.2020	EUR	1,00	38 400	0,00%	–	nie

Spoločnosť v priebehu roku 2017 vydala Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018 02, Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020, Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018 03 a Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020 02. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách 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 celkovej odmeny, odstupné, odchodné a ďalšie kompenzácie osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov a iných finančných nástrojov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo 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 sú obsiahnuté 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 príslušných emisných podmienkach a prospekte investičných certifikátov.

# Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSČ	Adresa	Telefón	Fax
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava</b>				
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3087	02/54417939
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/4855 3209	02/63451260
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2219	02/55566636
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštielska 2	02/4856 3451	02/43339369
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100	02/4855 3280	02/44441185
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7	02/4855 3029	02/54131208
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A	02/4855 3115	02/64286205
Bratislava – Eurovea	811 09	Pribinova 8	02/4855 3250	02/55561876
Bratislava – Dolné Hony	821 06	Kazanská 41	02/4855 3268	02/45258300
Bratislava – OC Centrál	821 08	Metodova 6	02/4855 3327	02/55425941
Bratislava – Avion	82104	Ivánska cesta 16	02/4855 3343	02/43420315
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3308	02/63837097
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48	02/4855 3163	02/64776550
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10	02/4855 3392	02/52965422
Bratislava – Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6	02/4855 3206	02/62248138
Bratislava – Furdekova	851 04	Furdekova 16	02/4855 3422	02/62414278
Bratislava – Lamač	841 03	Heyrovského 1	02/4855 3146	02/64780726
Bratislava – Dlhé Diely	841 05	L. Fullu 5	02/4855 3376	02/65316602
Bratislava – Karlova Ves	841 04	Borská 5	02/4855 3215	02/65425825
Bratislava – OC BORY MALL	841 03	Lamač 6780	02/4855 3437	
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22	02/4855 3324	02/44871025
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11	02/4855 3313	02/4342 5604
Bratislava – Kramáre	831 01	Stromová 54	02/4855 3230	02/54788084
Bratislava – Magnifica	811 09	Pribinova 8	02/4855 3476	
<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
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2264	02/55567829
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Západ</b>				
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4409	033/5333056
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11	033/485 4531	033/7721080
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5	035/485 4722	035/6400841
Komárno	945 23	Tržničné námestie 1	035/485 4759	035/7730652
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328	031/485 4013	031/5516205
Galanta	924 41	Mierové námestie 2	031/485 4044	031/7806029
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2	038/485 6208	038/5228061
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/485 6094	034/7723848
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4515	033/7425571
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31	033/485 4491	033/5511725
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8	034/485 6015	034/6517900
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4068	031/7704576

## Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie L. Štúra 5/5	038/485 6275	038/7602993
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4	038/485 6280	038/7497247
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19	032/485 4290	032/7715070
Pezinok	902 01	Štefánikova 14	033/485 4599	033/6413077
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4552	033/5936643
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6072	034/6684473
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21	034/485 6058	034/6212595
Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6043	034/6646778
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4094	031/5624305
Sereď	926 00	Cukrovárska 3013/1	031/485 4083	031/7894650
Vrbové	922 03	Námestie slobody 285/9	033/485 4277	033/7792696
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2	038/485 6252	038/5326900
Stará Turá	916 01	SNP 275/67	032/485 4304	032/7763445
Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98	035/485 4782	035/7602216
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A	02/4855 3405	02/45945042
Leopoldov	920 41	Hollého 649/1	033/485 4559	033/7342290
Smolenice	919 04	SNP 81	033/485 4564	033/5586610
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Šaštín – Stráže	908 41	Námestie slobody 648	034/485 6081	034/6580591
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22	031/485 4116	031/5552284
Gabčíkovo	930 05	Mlynársky rad 185/1	031/485 4106	031/5594995
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131	031/485 4108	031/7841835
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3	035/485 4796	035/6492201
Kolárovo	946 03	Palkovica 34	035/485 4788	035/7772550
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308
Trnava – Magnifica	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4429	
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Stred</b>				
Prievidza	971 01	Námestie slobody 10	046/485 7104	046/5426878
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/485 5516	048/4505641
Nitra – Štefánikova 44	949 31	Štefánikova 44	037/485 4843	037/6528754
Levice	934 01	Štúrova 21	036/485 6109	036/6312600
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13	045/485 6820	048/4123908
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61	037/485 4874	037/4854930
Žiar nad Hronom	965 01	Nám. Matice slovenskej 21	045/485 6871	045/6707840
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24	047/485 7200	047/4331501
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7	047/485 7253	047/4805687
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1	047/485 7240	047/5631213
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4884	037/6321266
BB – SC Európa	974 01	Na troskách 26	048/485 5389	048/4145101
Handlová	972 51	SNP 1	046/485 7151	046/5476418
Nováky	972 71	Andreja Hlinku 457	046/485 7160	046/5461145
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15	046/485 7114	046/5482436

Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4914	037/7833023
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4919	037/6512013
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6146	036/7511308
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4773	035/6500044
Želiezovce	937 01	Komenského 8	036/485 6159	036/7711088
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3	043/485 6726	043/4924015
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A	048/485 5371	048/6115595
Banská Bystrica – Dolná	975 55	Dolná 17	048/485 5406	048/4123908
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15	045/485 6904	045/6921047
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11	045/485 6939	045/6855115
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26	045/485 6953	045/6812380
Krupina	963 01	Svätotrojčné námestie 8	045/485 6930	045/5511431
Hriňová	962 05	Hriňová 1612	045/485 6896	045/5497221
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65	045/485 6912	045/5455461
Zvolen – SC Európa	960 01	Námestie SNP 9690/63	045/485 6833	
Fíľakovo	986 01	Biskupická 1	047/485 7278	047/4382227
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7285	047/5422241
Tornaľa	982 01	Mierová 37	047/485 7295	047/5522676
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8979	058/4421515
Nitrianske Pravno	972 13	Námestie SNP 389	046/485 7152	046/5446437
Nitra – Štefánikova 7	949 31	Štefánikova 7	037/485 4903	037/7412057
Šahy	936 01	Hlavné námestie 27	036/485 6153	036/7411723
Kremnica	967 01	Medzibránie 11	045/485 6948	045/6743861
Poltár	987 01	Sklárska 289	047/485 7291	047/4223370
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502
Nitra – Magnifica	949 31	Štefánikova 44	037/485 4839	
Banská Bystrica – Magnifica	975 55	Námestie slobody 1	048/485 5647	
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Nitra	949 31	Štefánikova 44	037/485 4838	037/6528754
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/485 5516	048/4505670
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Sever</b>				
Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28	042/485 6523	042/4309841
Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6308	041/7247136
Martin	036 01	M. R. Štefánika 2	043/485 6627	043/4247297
Trenčín	911 62	Mierové námestie 37	032/485 4244	032/7431450
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7843	052/7721182
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504	041/485 6389	041/4331095
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slovenskej 1712/7	042/485 6556	042/4425027
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657	042/485 6574	042/4642368
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34	043/485 6686	043/5864006
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7021	044/5514925
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52	041/485 6418	041/5000316
Žilina – Aupark	010 01	Veľká okružná 59A	041/485 6337	041/50921181
Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7048	044/4323146
Trenčín – OC Laugarício	911 01	Belá 7271	032/485 4321	032/6421717
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4215	032/6401649
Ilava	019 01	Mierové námestie 77	042/485 6504	042/4465902

## Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Nová Dubnica	018 51	Mierove námestie 29/34	042/485 6583	042/4434032
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6410	041/5533579
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 6435	041/4213687
Turzovka	023 54	R. Jašíka 20	041/485 6447	041/4352579
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6703	043/5523175
Tvrdošín	027 44	Trojččné nám. 191	043/485 6746	043/5322658
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6714	043/5392559
Vrútky	038 61	1. čl. brigády 12	043/485 6738	043/4284133
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2	043/485 6669	043/4134713
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
Spišská Belá	059 01	SNP 2522	052/485 7935	052/4581022
Poprad – OC Forum	058 01	Nám. sv. Egídia 3290/124	052/485 7922	052/7723192
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7941	052/4523258
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7058	044/5221397
Lednické Rovne	020 61	Námestie slobody 32	042/485 6598	042/4693217
Rajec	015 01	Hollého 25	041/485 6438	041/5422877
Nižná	027 43	Nová Doba 481	043/485 6754	043/5382162
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7917	052/7755154
Trenčín – Zámestie	911 05	Zlatovská 2610	032/485 4311	032/6523321
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295
Liptovský Mikuláš – OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	044/5528361
Trenčín – Magnifica	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4200	
Žilina – Magnifica	010 43	Na bráne 1	041/485 6305	
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7721140
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Východ</b>				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7541	051/7356362
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3	056/485 8402	056/6441077
Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8962	058/7326421
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	055/485 7605	053/4410422
Stará Ľubovňa	064 01	Nám. sv. Mikuláša 27	052/485 7877	052/4323491
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6	057/485 8545	057/4406439
Bardejov	085 61	Kellerova 1	054/485 8312	054/4746389
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10	057/485 8511	057/7705141
Košice – Štúrova	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8019	055/6229334
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1	055/485 8139	055/6226250
Košice – Letná	040 01	Letná 40	055/485 8169	055/6259979
Trebišov	075 17	M. R. Štefánika 3197/32	056/485 8436	056/6725901
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Gelnica	056 01	Banické nám. 52	053/485 7634	053/4821104
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7590	051/4523492
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7584	051/4572777
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7569	051/7723617

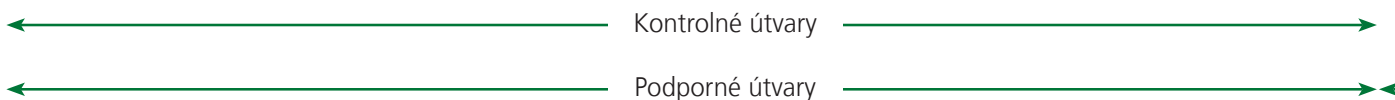
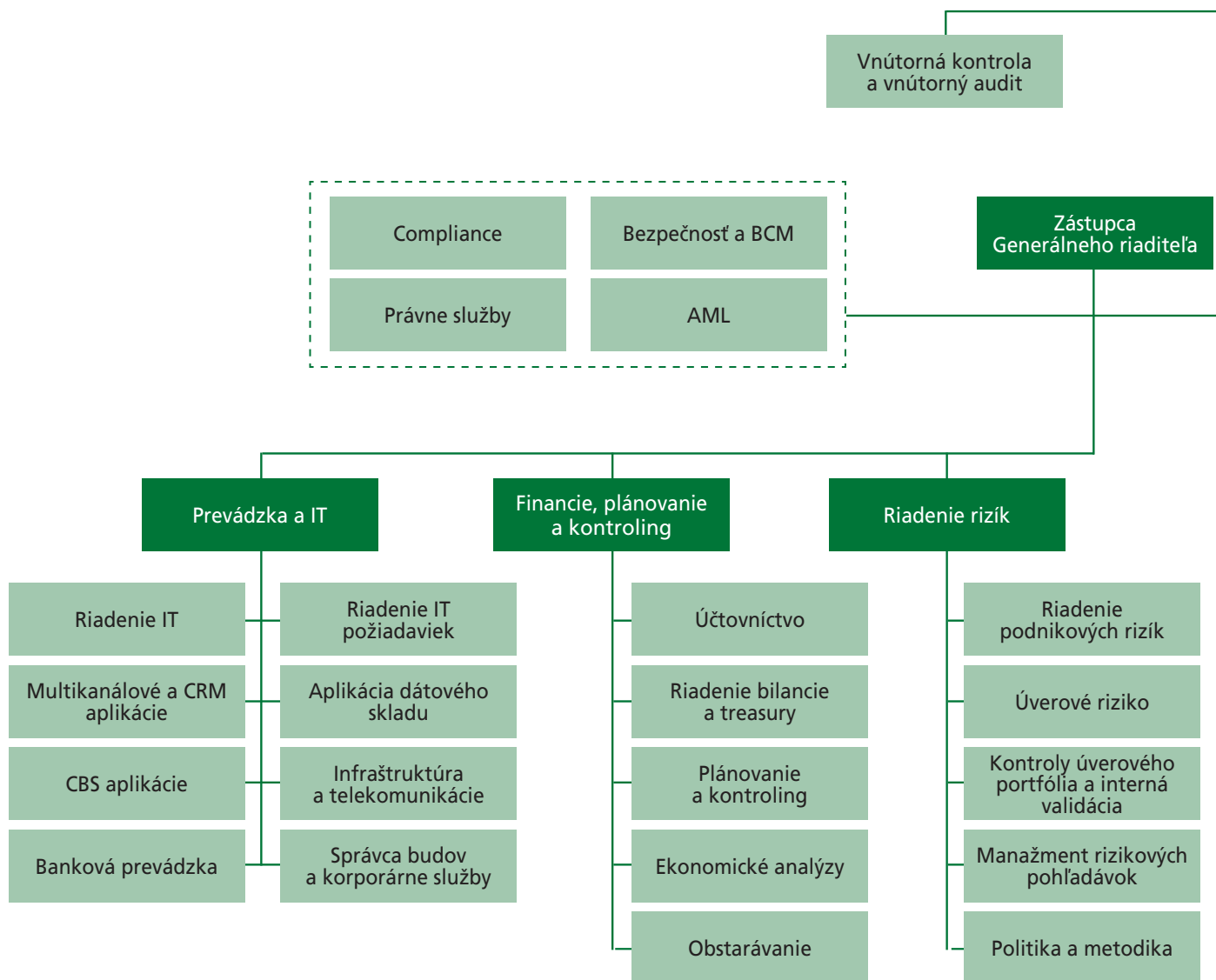
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7582	051/7757079
Svidník	089 27	Centrálna 584/5	054/485 8340	054/7521691
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8349	054/7423714
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8565	057/7622328
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18	055/485 8177	055/6746253
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32	055/485 8183	055/6461043
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41	055/480 8210	055/6223987
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8217	055/6421011
Košice – Bačíkova	042 81	Bačíkova 2	055/485 8127	055/6786083
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13	055/485 8105	055/4602992
Michalovce – mesto	071 01	Nám. osloboditeľov 2	056/485 8466	056/6424281
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710	056/485 8476	056/6321045
Veľké Kapušany	079 01	Sídl. P. O. Hviezdoslava 79	056/485 8480	056/6383043
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8355	054/7322625
Košice – Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8201	055/6718160
Košice – Sídlisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8193	055/6429673
Košice – Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Strážske	072 22	Nám. A. Dubčeka 300	056/485 8470	056/6491633
Sobrance	073 01	Štefánikova 9	056/485 8494	056/6523300
Sečovce	078 01	Nám. sv.Cyrila a Metoda 41/23	056/485 8488	056/6782277
Podolinec	065 03	Ul. sv. Anny 1	052/485 7931	052/4391295
Prešov – Magnifica	081 86	Masarykova 13	051/485 7501	
Košice – Magnifica	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8013	
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7734609
Košice	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8031	055/6229334

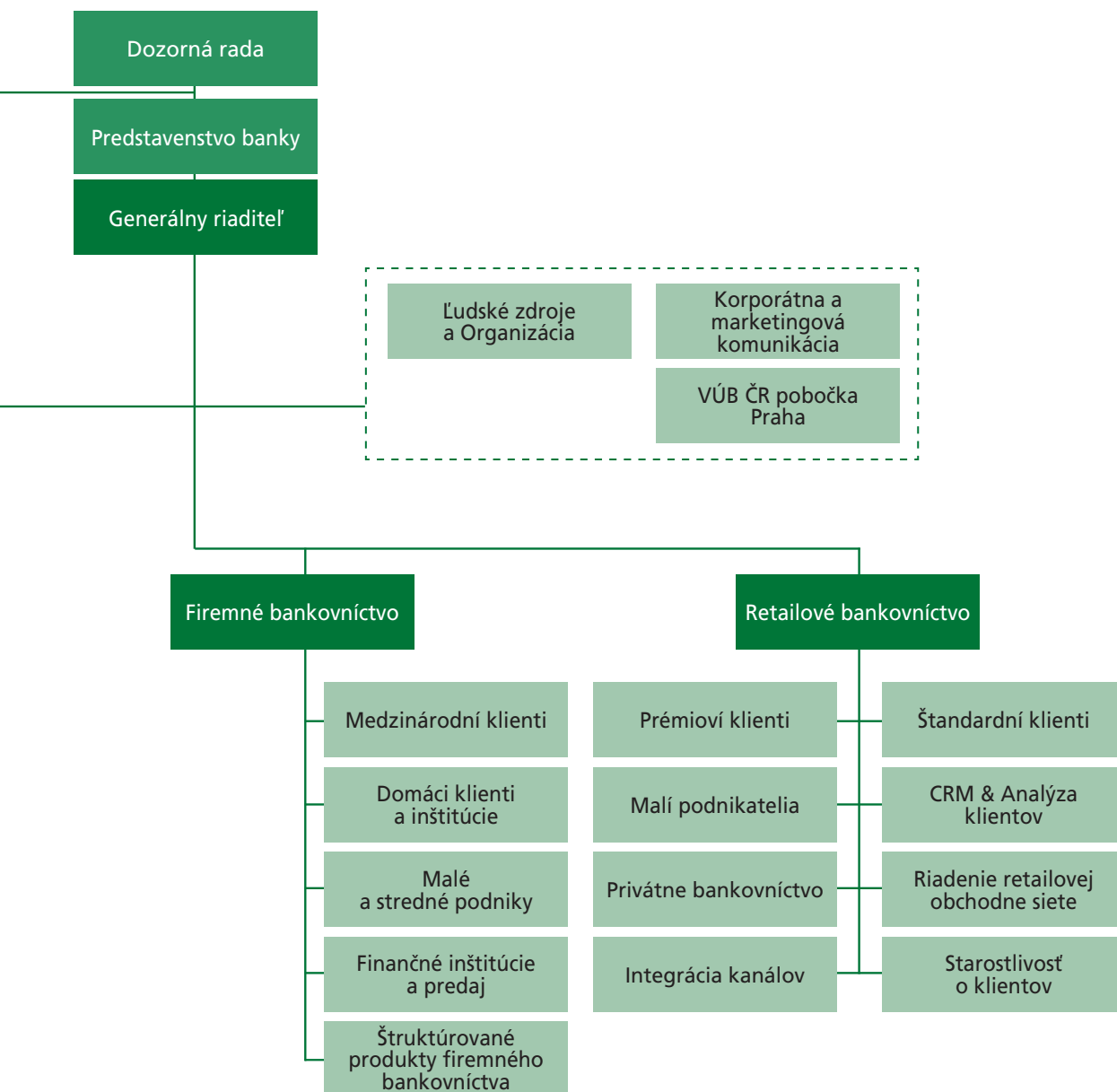
# Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

<b>Firemné obchodné centrum Bratislava</b> BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2765
<b>Firemné obchodné centrum Bratislava 2</b> BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2600
<b>Firemné obchodné centrum Trnava</b> TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/485 4447 034/485 6037
<b>Firemné obchodné centrum Nitra</b> NITRA TOPOLČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21 036/485 6134	037/485 4844 038/485 6237
<b>Firemné obchodné centrum Nové Zámky</b> NOVÉ ZÁMKY KOMÁRNO GALANTA DUNAJSKÁ STREDA	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	035/485 4738 035/485 4766 031/485 4054 031/485 4025
<b>Firemné obchodné centrum Trenčín</b> TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	032/485 4230 042/485 6537
<b>Firemné obchodné centrum Žilina</b> ŽILINA MARTIN ČADCA DOLNÝ KUBÍN	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	041/485 6346 043/485 6661 041/485 6400 043/485 6696
<b>Firemné obchodné centrum Banská Bystrica</b> ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 10 Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	045/485 6883 046/485 7137 045/485 6842 048/485 5506
<b>Firemné obchodné centrum Lučenec</b> LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	T.G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/485 7224 047/485 7248
<b>Firemné obchodné centrum Poprad</b> POPRAD LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/485 7866 044/485 7035 053/485 7623
<b>Firemné obchodné centrum Prešov</b> PREŠOV BARDEJOV VRANOV NAD TOPLOU HUMENNÉ	Masarykova 13 Kellerova 1 Námestie slobody 6 Námestie slobody 26/10	051/485 7564 054/485 8330 057/485 8560 057/485 8523
<b>Firemné obchodné centrum Košice</b> KOŠICE MICHALOVCE	Štúrova 27/A Námestie slobody 3	055/485 8046 056/485 8430

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.,  
k 31. decembru 2017







**ŽOFIA DUBOVÁ**

\*1991, Bratislava


***Over the mountain***

2016, akryl, fixa a farebné ceruzy na plátne, 190 × 165 cm



Autorka obrazu Žofia Dubová je víťazkou dvanásteho ročníka súťaže Malba. Tento projekt na podporu mladého slovenského umenia organizuje VÚB banka spolu s Nadáciou VÚB. Súťaž Malba počas uplynulých 12 rokov svojej existencie na Slovensku doslova oživila maliarsku scénu a stala sa pre mladých výtvarníkov významnou udalosťou. Ocenené obrazy vystihujú trendy slovenského maliarskeho umenia vo výbere medzinárodných odborníkov – popredných galeristov, aktívnych umelcov, kunsthistorikov a výtvarných teoretikov.





Non je also fat. Oo pitrika so k taj e nastojau obnca u, zas a zovna klaska. Ima vedra kosa, krasni sity a klobuk.  
pivodar, istota a zmetou, vely tam, ten isty a predsa staly. A krasna na tom. Oj je to mate a ti naly.  
nada' klara co nedady dera a nelydy beric. Jetro i duhe, fialka, rovnala nyma, strobai a klaska. Elobit sa  
Odpovede na nelydy nelystovane otaly.