



**Basel 3 Pilier 3**  
**Opatrenie NBS 16/2014**  
**a ôsma časť nariadenia (EÚ) č. 575/2013**  
Zverejňovanie informácií o banke k 31. decembru 2021

**OBSAH**

1. ÚVOD.....	3
2. POŽIADAVKY PODĽA OPATRENIA NBS Č. 16/2014 V PLATNOM ZNENÍ.....	4
3. POŽIADAVKY NA ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ PODĽA ÔSMEJ ČASTI NARIADENIA (EÚ) Č. 575/2013.....	20
4. VYHLÁSENIE MANAŽÉRA ZODPOVEDNÉHO ZA VYPRACOVANIE FINANČNÝCH SPRÁV SPOLOČNOSTI.....	100

## 1. Úvod

Účelom Tretieho piliera Basel 3, „trhovej disciplíny“, je splniť požiadavky na minimálnu úroveň kapitálu (Pilier 1) a požiadavky bankového dohľadu (Pilier 2), pomocou zavedenia trhovej disciplíny, ktorú je možné dosiahnuť vyvinutím sady požiadaviek na zverejňovanie, ktorá poskytne účastníkom trhu prístup ku kľúčovým informáciám o rozsahu aplikácie, kapitáli, rizikových expozíciách, procese merania rizík, čo predstavuje kapitálovú primeranosť inštitúcie. Takéto zverejnenia majú svoje opodstatnenie na základe nového rámca podľa Basel 3, ktorý umožňuje bankám klásť väčší dôraz na interné metodológie, ktoré umožňujú dosiahnuť väčšiu presnosť pri hodnotení kapitálovej primeranosti.

Procedúry, ktoré majú byť prijaté slovenskými bankami, alebo bankovými skupinami za účelom zverejňovania verejne dostupných informácií (skrátene Pilier 3) sú stanovené v opatrení Národnej banky Slovenska 16/2014 v platnom znení. Tento dokument obsahuje zverejňovanie informácií podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013.

Všetky hodnoty sú uvádzané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvádzané v zátvorke.

Požiadavky na zverejnenie, ktoré by neobsahovali žiadne informácie, pretože nie sú aplikovateľné na skupinu VÚB nie sú obsiahnuté.

Skupina VÚB publikuje toto zverejnenie (Basel 3 Pilier 3) a jeho následné úpravy na svojej Internetovej stránke, na adrese [www.vub.sk](http://www.vub.sk).

## 2. Požiadavky podľa Opatrenia NBS č. 16/2014 v platnom znení

### 2.1 Informácie o skupine VÚB

Všeobecná úverová banka, a.s. ('banka' alebo 'VUB') 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.

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti (ďalej ako 'skupina VÚB' alebo 'Skupina') a podiely v pridružených a spoločných podnikoch (pre detailný opis spoločností v konsolidovanej skupine pozri časť 3).

#### Organizačná štruktúra banky<sup>1</sup>

##### Dozorná rada

- Vnútrotná kontrola a vnútorný audit banky

##### Predstavenstvo

##### Riadiace centrum Generálny riaditeľ

- Korporátna a marketingová komunikácia
- Ľudské zdroje a Organizácia
- VÚB ČR pobočka Praha
- Firemné bankovníctvo
  - Štruktúrované produkty firemného bankovníctva
  - Malé a stredné podniky
  - Medzinárodní klienti
  - Domáci klienti a Inštitúcie
  - GTB Sales Support
- Retailové bankovníctvo
  - Multichannel & CRM
  - Malí podnikatelia
  - Štandardní klienti
  - Prémioví klienti a Privátne bankovníctvo
  - Riadenie siete
  - Quatro

##### Riadiace centrum Zástupca generálneho riaditeľa

- AML
- Compliance
- Právne služby
- Financie, plánovanie a kontroľing
  - Účtovníctvo
  - Obstarávanie
  - Plánovanie a kontroľing
  - Riadenie bilancie a Treasury
- Prevádzka a IT
  - Logistika
  - Banková prevádzka
  - ICT
  - Aplikácia dátového skladu
  - Infraštruktúra a telekomunikácie
  - Multikanálové a CRM aplikácie
- Riadenie rizík
  - Úverové riziko
  - Riadenie úverov
  - Politika a metodika
  - Riadenie rizík

<sup>1</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1a)

**Celkový počet zamestnancov a počet vedúcich zamestnancov banky**

Celkový počet zamestnancov: 3 321  
z toho manažéri: 423  
Členovia predstavenstva: 7

**Dátum zápisu spoločnosti do OR<sup>2</sup>**

1.1.1990 – zápis do Podnikového registra  
1.4.1992 – zápis do OR

**Dátum udelenia bankového povolenia**

1.1.1990 – pre VUB, a.s.

**Dátum skutočného začiatku vykonávania povolených bankových činností**

1.1.1990

---

<sup>2</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1b)

**Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného bankového povolenia<sup>3</sup>**

V súlade s § 2 zákona č. 483/2001 o bankách okrem prijímania vkladov a poskytovania úverov vykonáva aj tieto činnosti;

1. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie;
2. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch a investovanie do cenných papierov na vlastný účet;
3. obchodovanie na vlastný účet:
  - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v EUR a v cudzej mene, so zlatom, vrátane zmenárenskej činnosti;
  - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v EUR a v cudzej mene;
  - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými mincami a bankovkami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí;
4. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane poradenstva;
5. finančný lízing;
6. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
7. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania;
8. vydávanie CP, účasť na vydávaní CP a poskytovanie súvisiacich služieb;
9. finančné sprostredkovanie;
10. uloženie vecí;
11. prenájom bezpečnostných schránok;
12. poskytovanie bankových informácií;
13. osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia §67 ods. 1 zákona o bankách;
14. funkcia depozitára podľa osobitného predpisu;
15. spracúvanie bankoviek a mincí;
16. vydávanie a správa elektronických peňazí.

V súlade s § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 zákona ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v tomto rozsahu:

(i) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(ii) vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie; ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

<sup>3</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1c)

- (iii) obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - e) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
  - f) opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
  - g) opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,
- (iv) riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- (v) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- (vi) upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- (vii) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- (viii) úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- (ix) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- (x) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- (xi) vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
- (xii) vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- (xiii) služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov;
- (xiv) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov - forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších investičných služieb pre tieto deriváty.

– výroba tepla, rozvod tepla a rozvod elektriny v rozsahu uvedenom v žiadosti VÚB, a.s.

*Rozhodnutie č. UBD-192/2000 z 11.2.2000*

– na činnosti súvisiace s prenájmom a správou nehnuteľností a nebytových priestorov v rozsahu uvedenom v žiadosti VÚB, a.s.

*Rozhodnutie č. UBD-2057/2002 z 3.1.2003*

- tlač a obáľkovanie faktúr, výpisov z účtov a na distribúciu listových zásielok prostredníctvom Slovenskej pošty, š.p. pre svoje dcérske spoločnosti a klientov;
- zabezpečenie služieb v oblasti projektov, informačných technológií, obstarávanie výpočtovej techniky, aplikácií, spracovanie dát a služieb v oblasti bezpečnosti informačných technológií pre svoje dcérske spoločnosti;
- zabezpečenie certifikácie elektronických podpisov a vydávanie PKI kľúčov pre svojich klientov ako neoddeliteľná súčasť služieb elektronického bankovníctva umožňujúcu bezpečnostnú a nespochybniteľnú výmenu dát medzi bankou a klientom;
- vedenie účtovníctva pre svoje dcérske spoločnosti a ich dcérske spoločnosti;
- poskytovanie administratívnej podpory pri predaji produktov a poskytovanie odbornej podpory a vedenie vybraných sprostredkovateľov, za súčasného sledovania a vyhodnocovania ich povinností v rámci povolenej bankovej činnosti finančné sprostredkovanie (§ 2 ods. 2 písm. h zákona o bankách);
- poskytovanie poradenstva pre činnosti v oblasti administratívna podpora, risk managementu a treasury v rámci povolenej bankovej činnosti poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania (§ 2 ods. 2 písm. h zákona o bankách)

*Rozhodnutie č. UBD-1174/2003 z 5.8.2003*

– spracovávanie ekonomickej a administratívnej agendy ako aj personálnej a mzdovej agendy pre dcérske spoločnosti

*Rozhodnutie č. OPK-11106-2/2009 z 19.8.2009*

– sprostredkovanie uzavretia licenčnej zmluvy na používanie počítačového produktu VUB CryptoPlus medzi spoločnosťou MONET+, a.s. a klientmi VUB, a.s.

*Rozhodnutie č. OPK-7365-2/2009 z 19.6.2009*

– vedenie účtovníctva všetkých podielových fondov dcérskej spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

*Rozhodnutie č. UDK-057/2006/PAGP z 21.8.2006*

– sprostredkovanie poistenia a zaistenia ako samostatný finančný agent a viazaný finančný agent

Rozhodnutie č. ODT-5789/2014-3 z 19.8.2014, ktorým sa mení rozhodnutie č. UDK-057/2006/PAGP tak, že ho rozširuje o sektor poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov.

#### **Zoznam povolených činností, ktoré sa nevykonávajú<sup>4</sup>**

Banka VUB, a.s. nevykonáva služby riadenia portfólia.

#### **Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené<sup>5</sup>**

Uvedené skutočnosti v priebehu 4. štvrťroka 2021 v banke nenastali.

#### **Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho štvrťroka<sup>6</sup>**

Uvedené skutočnosti v priebehu 4. štvrťroka 2021 v banke nenastali.

#### **Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho štvrťroka<sup>7</sup>**

Uvedené skutočnosti v priebehu 4. štvrťroka 2021 v banke nenastali.

Pravidelnú aktualizáciu individuálnych a konsolidovaných finančných výsledkov banky<sup>8</sup> nájdete na nasledovnej web stránke: <https://www.vub.sk/sk/financne-ukazovatele/informacie-cinnosti-banky/>

<sup>4</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1d)

<sup>5</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1e)

<sup>6</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1f)

<sup>7</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 1g)

<sup>8</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 2 a-b)



**Súhrnná výška expozícií za skupinu VUB k 31. decembru 2021<sup>9</sup>**

	Hrubá účtovná hodnota v tis. EUR			
	Aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (Etapa 1)	Aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotené (Etapa 2)	Aktíva úverovo znehodno- tené (Etapa 3)	Zlyhané expozície
Centrálne banky	2 419 835	-	-	-
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 818 800	701	-	-
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	198 572	7 426	-	-
Korporátni klienti	5 667 010	316 789	82 746	82 746
Retailoví klienti	9 868 834	585 087	279 989	279 989
	<u>17 553 216</u>	<u>910 003</u>	<u>362 735</u>	<u>362 735</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 664 143	-	-	-
Podsúvahové položky	5 219 620	186 417	23 521	23 521

<sup>9</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 2c-f)

**Informácie o desiatich najväčších akcionároch banky, ktorí vlastnia aspoň 5 %-ný podiel na základnom imaní banky a o veľkosti ich podielov na základnom imaní banky a na hlasovacích právach v banke<sup>10</sup>**

- a) fyzická osoba: žiadny
- b) fyzická osoba – podnikateľ: žiadny
- c) právnická osoba:
  - 1. názov (obchodné meno) Intesa Sanpaolo Holding International S. A.
  - 2. právna forma a sídlo akciová spoločnosť, Luxemburg
  - 3. identifikačné číslo 0001000779; B 44318
  - 4. hlavný predmet podnikania nadobúdanie majetkových účastí
  - 5. podiel na základnom imaní banky 100 %
  - 6. podiel na hlasovacích právach v banke 100 %
- d) mesto, obec alebo vyšší územný celok: žiadny
- e) Fond národného majetku Slovenskej republiky: nemá min. 5 %-ný podiel
- f) orgán štátnej správy: žiadny

**Informácie o ďalších akcionároch neuvedených v predchádzajúcej časti a o veľkosti ich podielov na základnom imaní banky<sup>11</sup>**

- a) počet akcionárov banky: žiadny
- b) celkový podiel na základnom imaní banky: žiadny
- c) podiel na hlasovacích právach v banke: žiadny

<sup>10</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 5a-b)

<sup>11</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 6a-c)

**Údaje o krytých dlhopisoch a hypotekárnych záložných listoch<sup>12</sup>**

Časť A

**Celkový prehľad vydaných dlhopisov a ich krytia**

Č.r.	Charakteristika	Hodnota	AÚV / relatívna hodnota	KD a preregistrované HZL					HZL				
				Hodnota podľa meny					Hodnota	AÚV	Hodnota podľa meny		
				EUR	USD	GBP	CZK	Iné			USD	CZK	Iné
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	11	12	13
1	Menovitá hodnota vydaných dlhopisov (v tis.EUR)	3 767 707	13 628	3 767 707	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	<i>z toho: na vlastnom účte</i>	0	0	0	0	0	0	0					
3	Počet emisií	22		22	0	0	0	0	0		0	0	0
4	Priemerná vážená doba zostatkovej splatnosti istiny KD a HZL (v rokoch)	3,92		3,92	0	0	0	0	0		0	0	0
5	Priemerná vážená kupónová sadzba KD a HZL	0,73%		0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0		0	0	0
6	Odhadované záväzky (v tis. EUR)	27		27	0	0	0	0					
7	Krycí súbor (v tis. EUR)	4 181 686	5 037	4 181 686	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Aktuálny ukazovateľ krytia		110,72						0				
9	Zákonné krytie	189 068	5,00%										
10	Vyššie krytie	0	0										
11	Aktuálny rating vydaných KD a HZL	Aa1							0				

<sup>12</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 2h)

**Časť B**

Č.r.	Štruktúra aktív v krycom súbore	Hodnota celkom (v tis. EUR)	Podiel na krycom súbore	Hodnota podľa meny					Hodnota celkom	Podiel na krycom súbore	Hodnota podľa meny		
				EUR	USD	GBP	CZK	Iné			USD	CZK	Iné
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	11	12	13
12	Základné aktíva / Riadne krytie	4 179 478	99,95%	4 179 478	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Doplňujúce aktíva / Náhradné krytie	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Deriváty	0	0,00	0	0	0	0	0					
15	Likvidné aktíva	2 208	0,05%	2 208	0	0	0	0					

**Časť C**
**Štruktúra zostatkovej doby splatnosti vydaných dlhopisov a aktív ich krytia**

Č.r.	Časové pásmo	KD a preregistrované HZL			HZL		
		Hodnota celkom (v tis. EUR)	Hodnota základných aktív (v tis. EUR)	Hodnota doplňujúcich aktív (v tis. EUR)	Hodnota celkom	Riadne krytie (hodnota aktív)	Náhradné krytie (hodnota aktív)
a	b	1	2	3	4	5	6
26	od 0 - do 1 roku vrátane	300 000	2 379	0	0	0	0
27	od 1 - do 2 rokov vrátane	420 000	8 053	0	0	0	0
28	od 2 - do 5 rokov vrátane	2 004 597	61 138	0	0	0	0
29	od 5 - do 10 rokov vrátane	990 000	240 619	0	0	0	0
30	od 10 - do 15 rokov vrátane	33 194	417 679	0	0	0	0
31	od 15 - do 20 rokov vrátane	19 916	729 988	0	0	0	0
32	od 20 - do 25 rokov vrátane	0	1 072 216	0	0	0	0
33	od 25 - do 30 rokov vrátane	0	1 647 406	0	0	0	0
34	<b>Priemerná vážená splatnosť v rokoch</b>	3,92	21,60	0	0	0	0

Časť D

Regionálne členenie aktív podľa miesta nehnuteľného zabezpečenia

Č.r.	Umiestnenie založenej nehnuteľnosti	KD a preregistrované HZL			HZL		
		Hodnota Nehnuteľnosti (v tis. EUR)	Hodnota pohľadávok základných aktív (v tis. EUR)	Priemerná vážená ÚS	Hodnota nehnuteľnosti	Hodnota pohľadávok riadneho krytia	Priemerná vážená ÚS
a	b	1	2	3	4	5	6
16	Bratislava - mesto	1 999 056	1 045 678		0	0	
17	Banskobystrický kraj	538 819	269 986		0	0	
18	Bratislavský kraj (bez Bratislava-mesto)	965 467	499 138		0	0	
19	Košický kraj	715 191	370 048		0	0	
20	Nitriansky kraj	815 420	428 893		0	0	
21	Prešovský kraj	610 311	301 714		0	0	
22	Trenčiansky kraj	726 856	362 927		0	0	
23	Trnavský kraj	975 003	494 665		0	0	
24	Žilinský kraj	832 270	406 429		0	0	
25	<b>SR - spolu</b>			1,11			0

**Údaje o vlastných zdrojoch, rizikovo vážených aktívach, kapitálovom podiele a ukazovateli finančnej páky<sup>13</sup>**

Č.r.	Údaje	31.dec. 2021	30.sept. 2021	30.jún 2021	31.marec 2021	31.dec. 2020
a	b	1	2	3	4	5
<b>Vlastné zdroje (v EUR)</b>						
1	Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)	1 589 888 437	1 588 228 388	1 585 205 153	1 588 309 070	1 513 064 297
2	Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) , ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	1 567 450 187	1 565 790 138	1 562 766 903	1 565 870 820	1 481 650 747
2a	Vlastný kapitál Tier 1, ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	1 589 888 437	1 588 228 388	1 585 205 153	1 588 309 070	1 513 064 297
3	Kapitál Tier 1	1 589 888 437	1 588 228 388	1 585 205 153	1 588 309 070	1 513 064 297
4	Kapitál Tier 1, ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	1 567 450 187	1 565 790 138	1 562 766 903	1 565 870 820	1 481 650 747
4a	Kapitál Tier 1, ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	1 589 888 437	1 588 228 388	1 585 205 153	1 588 309 070	1 513 064 297
5	Celkový kapitál	1 799 249 733	1 790 717 051	1 782 456 340	1 785 186 011	1 705 867 383
6	Celkový kapitál, ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	1 781 952 136	1 773 419 454	1 765 158 743	1 767 888 414	1 681 650 747
6a	Celkový kapitál, ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	1 799 249 733	1 790 717 051	1 782 456 340	1 785 186 011	1 705 867 383
<b>Rizikovo vážené aktíva (v EUR)</b>						
7	Rizikovo vážené aktíva spolu	9 220 026 909	9 210 752 112	9 135 461 226	8 840 728 273	9 080 315 586
8	Rizikovo vážené aktíva spolu, ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	9 203 878 778	9 194 438 198	9 119 343 270	8 824 408 130	9 057 611 932

<sup>13</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 2i)

Údaje o vlastných zdrojoch, rizikovo vážených aktívach, kapitálovom podiele a ukazovateli finančnej páky (pokračovanie)

Č.r.	Údaje	31.dec. 2021	30.sept. 2021	30.jún 2021	31.marec 2021	31.dec. 2020
a	b	1	2	3	4	5
<b>Kapitálový podiel</b>						
9	Vlastný kapitál Tier 1 (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície)	17,24%	17,24%	17,35%	17,97%	16,66%
10	Vlastný kapitál Tier 1 (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	17,03%	17,03%	17,14%	17,74%	16,36%
10a	Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	17,24%	17,24%	17,35%	17,97%	16,66%
11	Kapitál Tier 1 (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície)	17,24%	17,24%	17,35%	17,97%	16,66%
12	Kapitál Tier 1 (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	17,03%	17,03%	17,14%	17,74%	16,36%
12a	Kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	17,24%	17,24%	17,35%	17,97%	16,66%
13	Celkový kapitál (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície)	19,51%	19,44%	19,51%	20,19%	18,79%
14	Celkový kapitál (percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	19,36%	19,29%	19,36%	20,03%	18,57%
14a	Celkový kapitál (ako percentuálny podiel výšky rizikovej expozície), ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	19,51%	19,44%	19,51%	20,19%	18,79%

Údaje o vlastných zdrojoch, rizikovo vážených aktívach, kapitálovom podiele a ukazovateli finančnej páky (pokračovanie)

Č.r.	Údaje	31.dec. 2021	30.sept. 2021	30.jún 2021	31.marec 2021	31.dec. 2020
a	b	1	2	3	4	5
<b>Ukazovateľ finančnej páky</b>						
15	Veľkosť celkovej expozície ukazovateľa finančnej páky (v EUR)	25 118 993 949	24 199 702 965	22 275 147 209	21 507 067 339	21 103 551 868
16	Ukazovateľ finančnej páky	6,33%	6,56%	7,12%	7,39%	7,17%
17	Ukazovateľ finančnej páky, ak sa neuplatnili prechodné opatrenia v súvislosti s IFRS 9 alebo s analogickými očakávanými úverovými stratami	6,22%	6,45%	6,99%	7,28%	7,02%
17a	Ukazovateľ finančnej páky, ako keby sa neuplatnilo dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku v súlade s článkom 468 nariadenia	6,33%	6,56%	7,12%	7,39%	7,17%



**Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a. s.<sup>14</sup>**

Obchodné meno	% podiel	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	100,00	28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821, Luxembourg, Luxembourg	B 44318

**Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a. s.**

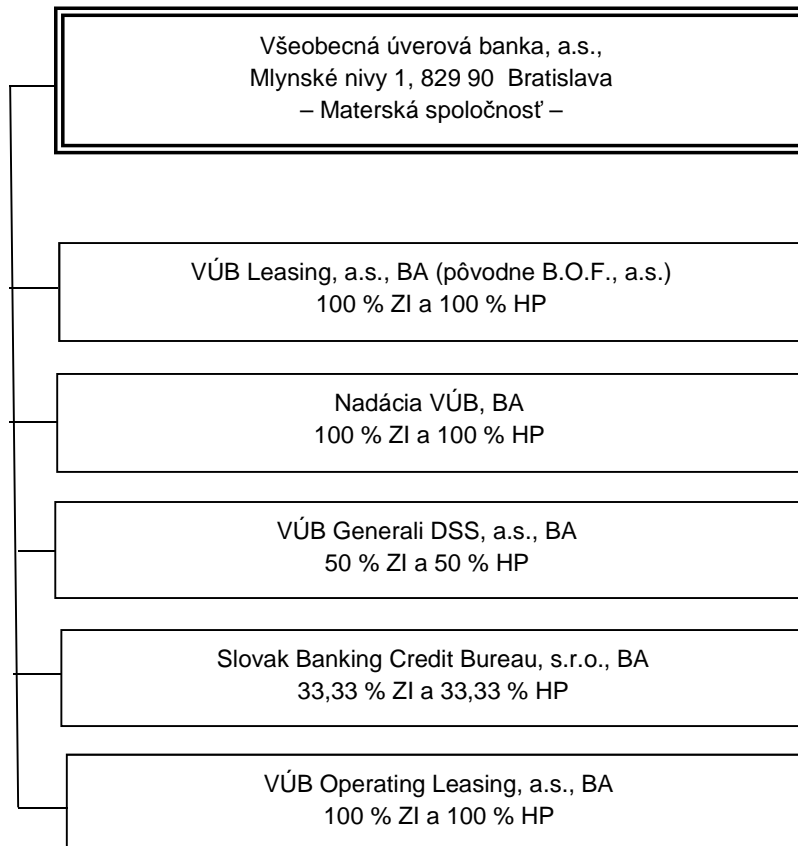
(skupina Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxembourg)

Obchodné meno	% podiel	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg	100,00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, (Luxembourg)	B 13859
Banca Intesa ad Beograd	100,00	Milentija Popovica 7b, 11070 Beograd, Serbia and Montenegro	7759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	97,47	Rackoga 6, HR-10000 Zagreb, Croatia	MBS 080002817
Banca Intesa (Russia)	53,02	Bld, 2, Petroverigski per, Moscow, 101000 Russian Federation	7708022300
Intesa Sanpaolo Servitia S.A.	100,00	28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821, Luxembourg, Luxembourg	B 14241
Exelia S.r.l	100,00	Regione Brasov STR. Ionescu Crum N°1, Corp C2, Tower 2, Et.1., Brasov, Romania	J08/821/2009
Intesa Sanpaolo Harbourmaster III S.A.	100,00	28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821, Luxembourg, Luxembourg	B210947
IMI Finance Luxembourg S.A	100,00	28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821, Luxembourg, Luxembourg	B66762
Intesa Sanpaolo House Luxembourg S.A.	100,00	28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821, Luxembourg, Luxembourg	B250096
Intesa Sanpaolo International Value Services Ltd	100,00	Radnicka cesta 44, HR-1000 Zagreb, Croatia	MBS 081287872

**Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxembourg**

Obchodné meno	% podiel	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko	799960158

<sup>14</sup> Opatrenie NBS 16/2014, §1, odsek 7

**Schéma konsolidovaného celku skupiny VÚB**

ZI = základné imanie spoločnosti

HP = hlasovacie práva

**Podiel banky na základnom imaní a podiel banky na hlasovacích právach jednotlivých členov konsolidovaného celku, na ktorého čele banka stojí**

<b>Obchodné meno</b>	<b>Sídlo</b>	<b>Podiel VUB na ZI spoločnosti</b>	<b>Podiel VUB na hlasovacích právach spoločnosti</b>	<b>Hlavný predmet činnosti</b>
VÚB Leasing, a.s. IČO: 31 318 045	Mlynské nivy 1, Bratislava	100%	100%	Finančný a operatívny leasing
Nadácia VÚB IČO: 30 856 043	Mlynské nivy 1, Bratislava	100%	100%	Verejnoprospešná činnosť Správa fondov starobného dôchodkového poistenia
VÚB Generali DSS, a.s., IČO: 35 903 058	Mlynské nivy 1, Bratislava	50%	50%	Automatizované spracovanie dát v oblasti úverovania
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. IČO: 35 869 810	Mlynské nivy 14, Bratislava	33,33%	33,33%	
VÚB Operating Leasing, a.s. IČO: 54 108 128	Mlynské nivy 1, Bratislava	100%	100%	Operatívny leasing

Spoločnosti VÚB Leasing, a. s., VÚB Operating Leasing, a.s., Nadácia VÚB, VÚB Generali DSS, a. s. a Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. majú sídlo v Slovenskej republike.

### 3. Požiadavky na zverejňovanie informácií podľa ôsmej časti nariadenia (EÚ) č. 575/2013

#### Požiadavky na zverejňovanie informácií podľa ôsmej časti nariadenia (EÚ) č. 575/2013 - kvalitatívne informácie

##### Príloha I

#### Tabuľka EU OVC – Informácie ICAAP

Interný proces pre posudzovanie kapitálovej primeranosti + priebežné hodnotenie rizík banky, ako má banka v úmysle tieto riziká zmierňovať a koľko súčasného a budúceho kapitálu treba vzhľadom na iné zmierňujúce faktory

Článok 438 písm. a) CRR

a)

#### Prístup k hodnoteniu primeranosti interného kapitálu

Hodnotenie primeranosti kapitálu vykonáva v rámci ICAAP, čo predstavuje proces shodnotenia kapitálovej primeranosti podľa interných pravidiel, ktorého výsledky následne diskutuje a analyzuje aj s regulátorom. V zmysle dokumentu "Všeobecné zásady ECB týkajúce sa interného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti (ICAAP)" VÚB určuje svoju kapitálovú primeranosť z dvoch komplementárnych hľadísk:

1. normatívne interné hľadisko (I. pilier), založené na regulačnom/dohľadovom/účetnom pohľade, ktoré sú zamerané na priebežné plnenie všetkých kapitálových regulačných požiadaviek, požiadaviek dohľadu a interných cieľov;
2. ekonomické interné hľadisko (II. pilier), ktoré zohľadňuje aj všetky riziká a straty, ktoré môžu ovplyvniť ekonomickú životaschopnosť, dokonca aj tie, ktoré nie sú zahrnuté v normatívnom hľadisku (napr. strategické riziko, riziká bankovej knihy atď.).

Súlad s projekciami sa monitoruje na mesačnej a štvrtročnej báze, ak je to potrebné prijímajú sa vhodné opatrenia. Kapitálová primeranosť sa riadi rôznymi výkonnými nástrojmi, ako je dividendová politika, definovanie strategických finančných intervencií (zvýšenie kapitálu, emisia konvertibilných a/alebo podriadených dlhopisov, likvidácia vedľajších aktív atď.) a manažmentom investícií, najmä úverov.

Článok 438 písm. c) CRR

b)

#### Na žiadosť dotknutého príslušného orgánu výsledok interného procesu inštitúcie pre posudzovanie kapitálovej primeranosti

Vzhľadom na analýzy a zistenia v rámci bankového "ICAAP Booku" sa Predstavenstvo VÚB Banky domnieva, že súčasná kapitálová pozícia skupiny je viac ako primeraná. Ak by sa riziká skutočne prejavili v závažnom, nepriaznivom scenári, súbor interných pravidiel a postupov je primeraný na riadenie rýchlej a účinnej reakcie. Posúdenie kapitálovej pozície je založené na metodickom prístupe, ktorý je náležite zvážený a zdieľaný medzi členmi Predstavenstva, a ktorý odráža normatívne aj ekonomické interné hľadisko, ako aj v základnom, tak aj v nepriaznivom scenári.

Pochopenie a riadenie kapitálovej pozície je ustanovené v kultúre skupiny už od jej založenia, ktoré prebieha prostredníctvom schvaľovacieho procesu ročného balíka ICAAP a ILAAP a prebiehajúcou monitorovacou činnosťou, ktorá je úzko spojená s procesom zostavovania rozpočtu a plánovania.

Okrem toho stojí za zmienku, že členovia Predstavenstva sú si vedomí aj oblastí zlepšenia ICAAP, ako sa zdôrazňuje v Internej validácii aj v hodnoteniach Vnútorného auditu, a že vzali na vedomie všetky iniciatívy navrhnuté na riešenie takých oblastí zlepšenia, ktoré budú monitorovať aj s podporou Výboru pre riadenie rizík VÚB Banky.

### Príloha III

#### Tabuľka EU OVA – Prístup inštitúcie k riadeniu rizík

Článok 435 ods. 1 písm. a),b),c),d),e),f) CRR

a)

**Zverejňovanie stručného vyhlásenia o riziku schváleného riadiacim orgánom**

b)

**Informácie o štruktúre riadenia rizík pre každý druh rizika**

c)

**Vyhlásenie schválené riadiacim orgánom o primeranosti opatrení na riadenie rizík**

d)

**Zverejňovanie rozsahu a charakteru systémov zverejňovania informácií o rizikách a/alebo systémov merania rizík**

e)

**Zverejňovanie informácií o hlavných charakteristikách systémov zverejňovania informácií o rizikách a systémov merania rizík**

f)

**Stratégie a postupy riadenia rizík pre každú jednotlivú kategóriu rizika**

g)

**Informácie o stratégiách a postupoch na riadenie, hedžing a zmierňovanie rizík, ako aj o monitorovaní efektívnosti nástrojov hedžingu a zmierňovania rizika**

#### Všeobecné princípy riadenia rizík

Skupina VÚB prikladá veľký význam riadeniu rizika a kontrole, aby zabezpečila spoľahlivý a udržateľný systém tvorby hodnoty v kontexte kontrolovaného rizika.

Stratégia riadenia rizík má za cieľ dosiahnuť kompletný a konzistentný prehľad o rizikách, zohľadňujúce jednak makro-ekonomický scenár, ale aj stratégiu Skupiny VÚB, a to s podporou kultúry uvedomenia si rizika a šírením transparentnej a presnej reprezentácie úrovne rizika v portfóliách Skupiny.

Stratégie akceptácie rizika sú zosumarizované v Štruktúre Rizikového Apetítu Skupiny (RAF), ktorá je schválená Predstavenstvom Banky. RAF, ktorý bol predstavený v roku 2011 za účelom uistenia sa, že aktivity akceptácie riziká zostávajú v hraniciach očakávaní vlastníkov, bol založený berúc do úvahy rizikovú pozíciu ISP a VÚB a ekonomickú situáciu. Štruktúra RAF definuje všeobecné princípy rizikového apetítu, spolu s kontrolou celkového rizikového profilu (overall risk profile) a hlavných, špecifických rizík Skupiny VÚB (local specific risks).

Berúc do úvahy hlavné Strategické línie Obchodného Plánu Skupiny VÚB, ktoré sú založené na nasledovných prioritách:

- Banka „skutočnej ekonomiky“, ktorá podporuje rodiny a korporácie, spoliehajú sa na silnú bilanciu a vedúcu pozíciu, ktorá umožňuje zdravo odpovedať na dopyt po úveroch a riadi s opatrnosťou finančné bohatstvo svojich klientov;
- Banka s udržateľnou ziskovosťou, v ktorej je prevádzková výkonnosť, produktivita, rizikový profil, likvidita a finančná páka vo vhodnom balanse;
- Vodca v retailovom a korporátnom bankovníctve na Slovensku;
- Banka postavená na potvrdenom divíznom modeli Skupiny, so záväzkom posilnenia a ďalšieho zjednodušovania súčasného modelu, berúc do úvahy vývoj potrieb klientov;
- Jednoduchá, ale zároveň inovatívna Banka, so skutočným mnoho-kanálovým modelom obsluhy klientov.

Banka zadefinovala všeobecné princípy, ktorými sa riadi pri stratégii akceptácie rizika Skupiny VÚB. Vychádzajúc z predpokladu, že zameranie bankovej skupiny Intesa Sanpaolo je na komerčný obchodný model, VÚB definuje svoju pozíciu nasledovne:

- VÚB je lokálna retailová banka, s limitovaným rizikovým apetítom, kde príslušnosť k Skupine ISP jej poskytuje silnú konkurenčnú výhodu;
- cieľom Skupiny VÚB nie je eliminácia rizík, ale ich pochopenie a riadenie, tak aby sa zabezpečil adekvátny návrat pri podstúpených rizikách, súčasne zabezpečujúc obchodnú kontinuitu a stabilitu v dlhodobom horizonte;
- VÚB Skupina cieľi svoju úroveň kapitálu (kapitálovú primeranosť) tak, aby bola na úrovni jej hlavných konkurenčných protistrán na Slovensku;
- VÚB Skupina zamýšľa venovať významné úsilie v riadení idiosynkratických rizík (nie nutne spojených s makro-ekonomickými šokmi), ktorým je Skupina vystavená;
- VÚB Skupina prikladá veľký význam monitorovaniu nefinančných rizík, konkrétne

- o v súvislosti s operačným rizikom prijala predpoklad a stratégiu riadenia, ktorá je orientovaná konzervatívne a, takisto definovaním špecifických limitov a signálov včasného varovania sa zameriava na dosiahnutie optimálneho balansu medzi cieľami rastu a tržieb a s tým spojenými rizikami;
- o zaviazala sa investovať do aktív a infraštruktúry, s cieľom minimalizácie potenciálneho dopadu na nefunkčnosť IT systémov a kyber útokov;
- o pre compliance riziko je cieľom formálny a podstatný súlad s existujúcimi pravidlami, za účelom vyhnutia sa pokutám a udržania si solídneho vzťahu dôvery voči všetkým jej zúčastneným stranám;
- o pracuje s cieľom zabezpečenia formálneho a podstatného súladu s podmienkami súvisiacimi s právnymi záväzkami, s ohľadom na minimalizáciu sťažností a konaní, ktorým je vystavená a vedú k finančným dopadom;
- o aktívne riadi jej imidž v očiach zúčastnených strán a usiluje sa predísť negatívnym efektom na jej imidž, a to aj pomocou robustného, udržateľného rastu schopného generovať hodnotu pre všetky zúčastnené strany.

Všeobecné princípy sa aplikujú na úrovni Skupiny, ako aj jednotlivých obchodných útvarov alebo úrovni spoločností Skupiny VÚB. V prípade externého rastu sa všeobecné princípy aplikujú rovnako, pričom sa adaptujú na špecifické charakteristiky trhu a konkurenčný scenár.

RAF teda reprezentuje celkovú štruktúru, v ktorej riziká podstupované Skupinou sú riadené pomocou definovaných všeobecných princípov rizikového apetítu a výsledného štruktúrovania riadenia:

- celkového rizikového profilu (overall risk profile);
- hlavných (lokálnych) špecifických rizík Skupiny VÚB; (local specific risks);
- individuálnych rizík.

Riadenie celkového rizikového profilu je založené na všeobecných princípoch, tie sú následne artikulované vo forme štruktúry limitov, ktorých cieľom je zabezpečiť, že Skupina je v súlade s minimálnymi požiadavkami na solventnosť (kapitálovú primeranosť), likviditu a profitabilitu, a to aj v prípade stresu. Zároveň sa ňou sleduje zabezpečenie požadovanej úrovne reputačného a compliance profilu.

Špecificky, cieľom riadenia celkového rizikového profilu je udržiavanie adekvátnych úrovní:

- kapitalizácie, aj v čase významného makroekonomického stresu, a to v súvislosti s oboma Piliermi, pomocou sledovania ukazovateľov Common Equity Ratio, Total Capital Ratio, Leverage Ratio a Risk Bearing Capacity (Pilier 2);
- likvidity, dostatočnej na reakciu v časoch napätia, zahŕňajúc rozšírené obdobie napätia, na rôznych trhoch financovania, v súvislosti s krátkou-dobou a štruktúrnou situáciou, pomocou sledovania vnútorných limitov na Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio, Funding/Lending gap a Asset Encumbrance;
- stabilita profitability, pomocou sledovania čistého príjmu a upravených prevádzkových nákladov na tržbách, ktoré reprezentujú hlavnú potenciálnu príčinu nestability;
- riadenia prevádzkových a reputačných rizík, s cieľom zníženia rizika vzniku negatívnych udalostí, ktoré by mohli ohroziť ekonomickú stabilitu Skupiny a jej imidž.

V súlade s EBA Guideline (EBA/GL/2015/02), ktorý definuje „Minimálne kvantitatívne a kvalitatívne ukazovatele ozdravného plánu“, bola v roku 2016 urobená revízia RAF Skupiny ISP a VÚB, pridaním nových indikátorov (hlavne kvalita aktív, trhové a makroekonomické indikátory), ako hranice včasného varovania a to v súlade s Ozdravným Plánom Skupiny ISP (VÚB je súčasť Ozdravného plánu Skupiny ISP).

Riadenie lokálnych špecifických rizík sa zameriava na určenie rizikového apetítu, ktorý chce Skupina nadobúdať v súvislosti s expozíciami, ktoré môžu reprezentovať hlavne významné koncentrácie. Takéto riadenie je implementované pomocou definovania špecifických limitov, procesov riadenia a nástrojmi znižovania rizika, ktorých cieľom je limitácia dopadu významných scenárov na Skupinu. Tieto riziká sú vyhodnocované zahŕňajúc stresové scenáre a sú pravidelne monitorované pomocou systému Riadenia rizík.

Špecificky, hlavné lokálne špecifické riziká, ktoré sú monitorované:

- významné rizikové koncentrácie (napr. koncentrácia individuálnych protistrán, riziko štátu alebo financovanie developerských projektov);
- individuálne riziká, ktoré tvoria celkový rizikový profil Skupiny, pričom jednotlivé prevádzkové limity sú definované v špecifických politikách, dotvárajúc štruktúru rizikového apetítu Skupiny VÚB.

Definovanie rizikového apetítu je komplexný proces, zastrešovaný Chief Risk Officer-om, ktorý zahŕňa interakciu s Chief Financial Officer-om a vedúcimi jednotlivých (obchodných) útvarov, je vyvíjaný v súlade s procesmi ICAAP, ILAAP a Ozdravný plan, a reprezentuje štruktúru rizík, v ktorej je rozpočet a obchodný plan tvorený. Týmto je garantovaná konzistencia medzi stratégiou a politikou akceptácie rizika, a plánom a rozpočtom Skupiny VÚB.

Definovanie rizikového apetítu a výsledných prevádzkových limitov pre lokálne špecifické riziká, používanie inštrumentov merania rizík v procesoch riadenia úverov a riadenie prevádzkových rizík, používanie mier kapitálu v

riziku (capital-at-risk) pre účely vykazovania a vyhodnocovania kapitálovej primeranosti v Skupine, reprezentuje fundamentálne mílniky v prevádzkovej aplikácii stratégie rizík, definovanej Predstaviteľstvom VÚB Banky, v rámci celého procesu rozhodovania, nižšie k prevádzkovým jednotkám.

Skupina stanovuje tieto všeobecné princípy v politikách, limitoch, a podmienkach aplikovaných pre rôzne kategórie rizika a obchodných oblastí, v zrozumiteľnom rámci riadenia a kontrolných limitov, a procedúr.

Vyhodnocovanie celkového rizikového profilu Skupiny VÚB je vykonávané ročne v rámci procesu ICAAP, ktorý reprezentuje proces samo-hodnotenia, v zmysle vnútorných pravidiel Skupiny ISP a VÚB.

Skupina VÚB pripravuje Ozdravný plán, ktorý reprezentuje integrálnu súčasť Ozdravného plánu Skupiny ISP, v zmysle indikácií od orgánov dohľadu. Proces, ktorý riadi prípravu tohto plánu je integrálnou časťou odpovede regulátorov na cezhraničné rezolúcie bank a finančných inštitúcií, definovaných ako "too-big-to-fail". Ozdravný plán zavádza metódy a aktivity, ktoré sa použijú na obnovenie dlhodobej ekonomickej stability inštitúcie, v prípade významného zhoršenia finančnej situácie.

### **Riziková kultúra**

Maximálna pozornosť je venovaná zdieľaniu a internalizácii povedomia o riziku, potvrdením princípov cez periodickú tvorbu a revízie referenčných dokumentov (správy Riadenia rizík, ICAAP & RAF, Tableau de Bord, atď.), a prijímaním špecifických aktivít za účelom implementácie plánov rozvoja, ktoré vychádzajú z pravidiel, vydaných jednotlivými výbormi a korporátnymi funkciami.

Cieľom prístupu riadenia rizík je dosiahnutie integrovaného a konzistentného systému mier, zohľadňujúc makroekonomický scenár, ako aj rizikový profil Skupiny, a to pomocou presadzovania povedomia o riziku cez transparentnú a dôkladnú reprezentáciu rizikových úrovní portfólií Skupiny. V tomto kontexte treba vnímať aj úsilie, ktoré bolo vynaložené v posledných rokoch v súvislosti s projektami Basel 2 a 3, s cieľom získať povolenia od orgánov dohľadu pre používanie interných ratingov pre výpočet požiadavky pre úverové riziko a zabezpečenia validácie interných modelov trhového a operačného rizika.

Skupina podporuje šírenie povedomia o riziku cez rozsiahle úsilie školení, zameraných na zaistenie správnej aplikácie interných modelov riadenia rizík. Aktivity prijímané v súvislosti s týmto cieľom sú zriadené cez systematický a koordinovaný prístup k riadeniu rizík, v súlade s požiadavkami definovanými relevantnou reguláciou, a s neustálou podporou materskej spoločnosti pre posilnenie lokálneho vyhodnocovania rizika a systémov sledovania.

Riziková kultúra, v Skupine ISP a VÚB, je šírená pomocou série aktivít, ako:

- CRO Forum (stretnutia s Chief Risk Officer-mi medzinárodných dcér Skupiny ISP, so zodpovedajúcimi štruktúrami materskej spoločnosti; cieľom stretnutia je podporiť diskusiu spoločných otázok a problémov, využitím skúseností v Skupine ISP a zlepšovaním znalostí špecifik lokálnych trhov, v súvislosti s prevádzkovými a regulačnými aspektami. Počas týchto stretnutí je rovnako ilustrovaný rozvoj pravidiel riadenia rizík, reportovaním stavu spoločných strategických projektov na úrovni Skupiny ISP, za účelom uľahčenia následných príležitostí pre dialóg a využívania synergií.
- Programy školení na úrovni Skupiny ISP a VÚB (napr. Risk Academy, Welcome days, atď.), zameraných na internalizáciu povedomia rizík v Skupine ISP a VÚB, primárne pre medzinárodné dcéry a to za účelom posilnenia kvality Riadenia rizík na úrovni bankovej Skupiny ISP;
- Dedicované hodnotenia a prieskumy rizikovej kultúry Skupiny, a následné porovnanie (interné a s konkurenciou).

Zistenia, ako aj iniciatívy rozvoja a plány cielených opatrení, sú periodicky reportované relevantným výborom a korporátnym funkciam Skupiny ISP a VÚB.

### Organizácia riadenia rizík

Politiky akceptácie rizika sú definované Predstavenstvom Banky, ktorý má strategickú riadiacu funkciu a Dozornou Radou, so strategickou funkciou dohľadu a kontroly. Predstavenstvo Banky vykonáva svoje aktivity pomocou špecifických vnútorných Výborov, z ktorých sú nasledovné so strategickým významom:

- Výbor pre Riadenie Aktív a Pasív (ALCO);
- Výbor pre Riadenie Úverového Rizika (CRGC);
- Výbor pre Riadenie Operačného Rizika (ORC);
- Výbore pre Koordináciu Vnútornej Kontroly (ICCC).

Korporátnym orgánom VÚB asistujú svojimi aktivitami Výbory, ako aj Chief Risk Officer, ktorý reportuje priamo zástupcovi Generálneho riaditeľa.

Chief Risk Officer, ktorému reportujú útvary riadenia rizík, ako aj vybrané kontrolné funkcie a útvary internej validácie, reprezentuje „druhý stupeň kontroly“ v riadení korporátnych rizík, s oddeleným a nezávislým postavením voči obchodným funkciám.

Chief Risk Officer je zodpovedný za návrh RAF, nastavenie pravidiel a politík riadenia rizík Skupiny VÚB a to v súlade so stratégiou a cieľmi Skupiny, a koordináciu a overovanie implementácie týchto pravidiel a politík útvarymi za to zodpovednými, zahŕňajúc rôzne korporátne útvary. Chief Risk Officer zabezpečuje riadenia rizikového profilu Skupiny nastavovaním metód a sledovania expozície voči rôznym typom rizík a pravidelným reportovaním situácie Výborom a korporátnym funkciám.

Compliance Officer reportuje priamo zástupcovi Generálneho riaditeľa, v pozícii nezávislej od prevádzkových útvarov a oddelene od interného auditu, čo zabezpečuje riadenie compliance rizika Skupiny, v prevádzkovom aj reputačnom komponente, zahŕňajúc riziko sankcií, strát a škôd, ktoré môžu vzniknúť nevhodnou obsluhou klienta alebo takých aktivít, ktoré môžu ohroziť integritu a riadne fungovanie trhov (conduct risk). Zároveň, v súlade s korporátnymi stratégiami a cieľmi, Compliance Officer definuje pravidlá a politiky, ktoré zahŕňajú stanoviská a limity pre RAF, a pracuje s korporátnymi kontrolnými funkciami s cieľom efektívneho integrovania procesu riadenia rizík.

ALCO, ktorého predsedom je Generálny riaditeľ, 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.

CRGC, ktorého predsedom je Generálny riaditeľ, je stály rozhodovací a poradenský výbor, ktorého poslaním je zabezpečiť 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. V oblasti riadenia produktov komisia analyzuje a posudzuje záležitosti týkajúce sa zavedenia a monitoringu produktov, ktoré by vplývali na kreditné riziko.

ORC, ktorého predsedom je Chief Risk Officer, je stálym rozhodovacím a poradenským výborom zameraným na riadenie operačného rizika, zahŕňajúc agendu ICT a reputačného rizika.

ICCC, ktorého predsedom je riaditeľ Vnútorného Auditu, je výborom pre koordináciu vnútornej kontroly a jeho cieľom je posilniť koordináciu a spoluprácu medzi rôznymi kontrolnými útvarmi banky a uľahčiť integráciu procesu riadenia rizika.

VÚB Banka vykonáva riadiacu a koordinačnú úlohu vo vzťahu k spoločnostiam Skupiny VÚB, s cieľom zabezpečenia efektívneho a účinného riadenia rizík na úrovni Skupiny VÚB.

Korporátne funkcie spoločností Skupiny VÚB si sú vedomé rozhodnutí, ktoré uskutočnila VÚB Banka a sú zodpovedné za implementáciu, v rámci vlastnej organizácie, stratégií kontrol a politík, nasledovaním a presadzovaním ich integrácie v rámci skupinových kontrol.

CRO je zodpovedný za prevádzkovú implementáciu strategických a riadiacich pravidiel, v rámci celého bankového rozhodovacieho procesu, až k jednotlivým prevádzkovým jednotkám.

Divízia Riadenia rizík vo VÚB Banka sa skladá z nasledovných organizačných útvarov:

- Oddelenie Interná Validácia;
- Odbor Riadenie rizík;
- Odbor Úverové riziko;
- Odbor Riadenie úverov;
- Odbor Politika a metodika;
- Oddelenie Analýza a administrácia úverového portfólia;
- Oddelenie PCM.



### Vnútorý kontrolný systém

Skupina VÚB, s cieľom zabezpečiť náležité a obozretné riadenie, spája ziskovosť podnikania s pozornou rizikovo akceptovateľnou činnosťou a prevádzkovým vedením založeným na bezúhonnosti.

Z toho dôvodu skupina VÚB, v súlade s platnými právnymi a regulačnými nariadeniami, zaviedla vnútorný kontrolný systém schopný identifikovať, merať a priebežne sledovať riziká charakteristické pre jej obchodné činnosti.

Vnútorý kontrolný systém skupiny VÚB je založený na súbore pravidiel, postupov a organizačných štruktúr, zameraných na zabezpečenie súladu so stratégiou skupiny VÚB a dosahovanie nasledovných cieľov:

- efektívnosť a účinnosť procesov skupiny VÚB;
- bezpečnosť hodnoty aktív a ochrana pred stratou;
- identifikácia, meranie a zmierňovanie rizík;
- spoľahlivosť a úplnosť účtovníctva a informácií pre riadenie;
- súlad činností s právnymi, regulačnými nariadeniami rovnako ako aj s postupmi, plánmi, procedúrami a vnútornými predpismi.

Vnútorý kontrolný systém je charakterizovaný dokumentačnou infraštruktúrou (regulačný rámec), ktorá zabezpečuje organizovaný a systematický prístup k smerniciam, postupom, organizačným štruktúram, rizikám a kontrolám v rámci podnikania, a tiež zahŕňa právne ustanovenia, spolu s pokynmi dozorných orgánov, politik skupiny VÚB a očakávaní Intesa Sanpaolo.

Regulačný rámec sa skladá z "Riadiacich dokumentov", ktoré poskytujú prehľad o činnostiach banky (Stanovy spoločnosti, Etický kódex, Politiky, Direktívy, Kompetenčný poriadok, Organizačné modely, atď.) a z presnejšie vymedzených prevádzkových usmernení, ktoré riadia pracovné procesy, jednotlivé činnosti a súvisiace kontroly.

Presnejšie, pravidlá spoločnosti stanovujú organizačné riešenia, ktoré:

- zabezpečujú dostatočné oddelenie obchodných, prevádzkových a kontrolných funkcií a tým umožňujú predchádzať vzniku konfliktu záujmu pri priradovaní zodpovedností;
- sú schopné primerane identifikovať, merať a sledovať hlavné riziká predpokladané v rozličných prevádzkových segmentoch;
- umožňujú zaznamenávanie každej prevádzkovej udalosti s primeraným stupňom detailu a najmä, zabezpečujú správne vykázanie každej transakcie v čase;
- zaručujú dôveryhodné informačné systémy a vhodné postupy vykazovania informácií pre rôzne úrovne riadenia a kontroly;
- zabezpečujú včasné oznámenia a okamžité riešenia akýchkoľvek nezrovnalostí zistených obchodnými a kontrolnými útvarmi.

Organizačná štruktúra skupiny VÚB tiež umožňuje jednotnú a formalizovanú identifikáciu zodpovedností. Na úrovni riadenia skupina VUB prijala dvojitý model riadenia, v ktorom sú kontrolné a strategické funkcie riadenia vykonávané Dozornou radou, oddelené od riadenia obchodnej činnosti spoločnosti, vykonávanej Predstavenstvom v súlade s platnými právnymi ustanoveniami.

Dozorná rada zriadila Výbor pre audit, ktorý pomáha dohliadať na vnútorný kontrolný systém, riadenie rizika, účtovníctvo a IT systémy. Výbor pre audit vykonáva svoje povinnosti a úlohy ustanovené v Zákone o štatutárnom audite.

Z presnejšieho prevádzkového pohľadu banka identifikovala nasledovné makro druhy kontrol:

- priame kontroly, zamerané na zabezpečenie správneho vykonávania každodenných činností a jednotlivých transakcií. Spravidla sú takéto kontroly vykonávané výkonnými oddeleniami (obchodu alebo podpory) alebo zahrnuté do IT postupov alebo vykonávané v rámci činností Back Office oddelenia banky;
- kontroly riadenia rizika, zamerané na plnenie povinností vyplývajúcich z definícií metodík riadenia rizika, preverenie dodržiavania limitov priradených rozličným prevádzkovým činnostiam a kontrolovanie súladu činností každého výkonného oddelenia s priradenými cieľmi návratnosti rizika. Tieto nie sú bežne vykonávané výkonnými oddeleniami;
- kontroly súladu, zložené z politik a procedúr, ktoré identifikujú, hodnotia, kontrolujú a riadia riziko nedodržiavania zákonov, opatrení dozorných orgánov alebo samostanovených pravidiel, rovnako ako aj akýchkoľvek iných pravidiel, ktoré môže požadovať skupina;
- kontroly vnútorného auditu, zamerané na identifikáciu neobvyklého vývoja, porušovania postupov a usmernení, rovnako ako aj hodnotenie celkového fungovania vnútorného kontrolného systému. Táto činnosť je vykonávaná inými oddeleniami, nezávislými od výkonných oddelení.

Vnútrošný kontrolný systém je pravidelne hodnotený a upravovaný v súlade s vývojom obchodnej činnosti a posudzovaním súvislostí. Výsledkom toho je kontrolný systém skupiny VÚB v súlade s pokynmi dozorných orgánov. Samozrejme, popri zložitom systéme priamych kontrol týkajúcich sa funkcií všetkých vedúcich a ostatných zamestnancov, bola vytvorená divízia Riadenie rizika, špecificky zameraná na kontroly súvisiace s kontrolou riadenia rizika (vrátane Odboru Úverové Riziko, Metodika, Monitoring úverového portfólia a Vnútrošná validácia v súlade s Basel 2). Riadenie kontrol súladu (odbor Compliance a odbor Právne služby) podlieha zástupcovi generálneho riaditeľa, vyčleneným od obchodných útvarov.

Taktiež je určený odbor Vnútrošná kontrola a vnútrošný audit banky, ktorý je priamo podriadený Dozornej rade a tiež funkčne prepojený s Výborom pre audit.

### **Riadenie Rizík a funkcia Internej Validácie**

Chief Risk Officer je zodpovedný za prevádzkovú implementáciu strategických a riadiacich pokynov pre riziká v celom rozhodovacom reťazci banky až po jednotlivé operačné jednotky. Úlohy a funkcie sú sumarizované v nasledujúcich kapitolách.

Cez odbor Kontroly úverového portfólia a Interná Validácia, vykonáva CRO druhý stupeň sledovania a kontroly kreditného a ďalších rizík. Cez aktivity vykonávané na úveroch ako aj cez kontroly zamerané na riziko v súvislosti so správnou klasifikáciou a tvorbou opravných položiek pre jednotlivé pozície („single name“ kontroly) sledujú kvalitu, kompozíciu a vývoj rôznych úverových portfólií. Zároveň vykonávajú monitorovanie a kontroly zamerané na pridelenie správneho ratingu a aktualizácie súvisiacich procesov.

Vo všeobecnosti, vykonávané kontroly zahŕňajú hodnotenie kreditných procesov, takisto s cieľom overenia vhodnosti aplikovaných prvo-stupňových kontrol, zahŕňajúc vhodný výkon a možnosť overenia (traceability). Sledovanie a kontroly pri iných rizikách ako je kreditné, sú zamerané na verifikáciu toho, že prvo-stupňové kontroly sú správne nastavené s ohľadom na ich kompletnosť, efektivnosť, možnosť odhalenia a overenia, identifikujú oblasti vyžadujúce zlepšenie, a tam kde to je potrebné, nápravné opatrenia.

Ako časť vnútrošného kontrolného systému implementovaného Bankou, účelom funkcie Interná validácia je neustále hodnotenie, v súlade s požiadavkami regulácie, súladu interných systémov merania a riadenia rizika v čase, a to s ohľadom na stanovenie kapitálovej požiadavky v zmysle regulatórnych požiadaviek, potrieb Skupiny VÚB a zmien v trhových referenciách. Validačná funkcia je zverená odboru Kontrola úverového portfólia a Interná Validácia, ktorý je zodpovedný za aktivity na Skupinovej úrovni, v súlade s regulatórnymi požiadavkami, zastrešujúc jednotné riadenie procesu kontrol nad systémami interných modelov merania rizika.

V rámci tohto odboru, ktorý reportuje priamo CRO, oddelenie Interná Validácia zabezpečuje, že interné modely, či už tie ktoré sú v prevádzke alebo vo vývoji, sú validované s ohľadom na rizikový profil krytý Pilirom 1 a 2 Bazilejskou Dohodou, v súlade s požiadavkami na nezávislosť, ktorá je definovaná v aplikovanej regulácii.

Proces validácie je prevažne riadený materskou spoločnosťou a roll-out plánom VÚB a požiadavkami regulátora.

V súvislosti s rizikami Piliera 1 je validácia nutným predpokladom pre použitie interných modelov pre regulatórne účely. Funkcia validácie vykonáva hodnotenia systémov riadenia a merania rizík s ohľadom na modely, procesy, a infraštruktúru informačných technológií a ich súlad v čase s regulatórnymi požiadavkami, potrebami Skupiny VÚB a zmien v trhových referenciách. Úroveň zahrnutia štruktúry závisí od rozdielnych druhoch validácie (vývoj/prijatie interného systému, aplikácia pre prijatie/rozšírenie interného modelu, aplikácia pre zmenu v modeli a kontinuálna validácia).

Počas úvodnej validácie, ako aj kontinuálnej validácie (aspoň ročne), sú výsledky aktivít oddelenia Interná Validácia prezentované kompetentným funkciám, posunuté odboru Vnútrošný Audit pre ich súvisiace auditné aktivity, ako aj kompetentným Výborom pre schválenie certifikácie súladu interným systémom s regulatórnymi požiadavkami, a následne odoslané orgánom dohľadu.

V súvislosti s rizikami Piliera 2, oddelenie Interná Validácia vykonáva analýzy metodík, primárne s cieľom verifikácie ekonomickej a štatistickej konzistencie metrík merania alebo odhadovania významných rizík, ako aj robustnosti použitých metodík a odhadov produkovaných pre meranie a odhad významných rizík.

Oddelenie Interná validácia nasleduje decentralizovaný prístup, a teda je koordinovaná a dohliadaná útvarom Interná Validácia materskej spoločnosti.

Funkcia vo všeobecnosti takisto poskytuje poradenstvo a návrhy spoločnosti a funkciám Skupiny VÚB na kontinuálnej báze, s cieľom zlepšenia účinnosti procesov riadenia rizík, kontroly a riadenia systémov merania a riadenia, používaných pre účely určenia kapitálovej požiadavky.

Interná Validácia je zároveň zodpovedná za validáciu interných systémov používaných pre riadiace účely a prispieva rozvoju štruktúry modelov rizika pre riziká Piliera 1 a 2.

## Odbor Compliance

Riadenie compliance rizika je vo VÚB považované za strategicky dôležitú funkciu v súvislosti s dodržiavaním právnych predpisov a so zabezpečením poctivého poskytovania bankových služieb založenom na dôvere.

Odbor Compliance bol v banke VUB, a.s. vytvorený v roku 2005 a je priamo podriadený zástupcovi generálneho riaditeľa banky. Má nezávislé postavenie vo vzťahu k manažmentu rizík a ku compliance kontrole. Odbor Compliance je oddelený od odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky. Avšak činnosti odboru Compliance sú predmetom kontroly odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky.

V priebehu druhej polovice roku 2009, odbor Compliance začal implementovať projekt skupinového modelu v oblasti Compliance, vychádzajúci zo smernice pre skupinu ISP. Táto skupinová smernica stanovuje zodpovednosti a makroprocesy pre zosúladenie, s cieľom minimalizovať non-compliance riziko prostredníctvom spoločného úsilia všetkých funkcií spoločnosti. Odbor Compliance je zodpovedný predovšetkým za dohľad nad riadením compliance rizika pomocou vydaných smerníc, politík a metodík. Prostredníctvom koordinácie ostatných funkcií spoločnosti, je odbor Compliance tiež zodpovedný za identifikáciu a stanovenie non-compliance rizík, za prijatie funkčných a organizačných opatrení na ich zmiernenie, za predbežné hodnotenie compliance inovatívnych projektov, operácií, nových produktov a služieb, za poskytnutie poradenstva a podpory orgánom dohľadu a obchodným útvarom vo všetkých oblastiach s významným non-compliance rizikom, spolu s odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit za monitoring a dohľad nad fungovaním banky, a za šírenie korporátnej kultúry založenej na princípoch čestnosti, spravodlivosti a rešpekte vnútorných duševných hodnôt a pravidiel banky.

Aktivity vykonávané v priebehu roka sa sústreďujú do regulátornej oblasti vo vzťahu ku compliance riziku a to predovšetkým:

- vo vzťahu k oblasti poskytovania investičných a platobných služieb sa aktivity týkajú kontroly procesu zosúladenia s MiFID II, EMIR, PSD legislatívou a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady 2019/518, ktorým sa mení nariadenie (ES) 924/2009, pokiaľ ide o niektoré poplatky za cezhraničné platby v Únii a o poplatky za menovú konverziu, implementácie kontrol a organizačných opatrení podľa právnej úpravy, úpravy procesov a procedúr a zavedenia potrebných vzdelávacích aktivít. Aktivity odboru Compliance taktiež zahŕňajú zavádzanie vnútroskupinových pravidiel v oblasti ochrany spotrebiteľa, ochrany finančného spotrebiteľa a distribúcie OTC derivátov ako aj ošetrovanie nových produktov a služieb, riadenie konfliktu záujmov a monitoring klientskych aktivít pri prevencii pred zneužitím trhu;
- podpora bola poskytovaná obchodným útvarom pre transparentný reporting a všeobecne vo vzťahu k regulácii na ochranu klienta.

## Odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky

Ohľadom činností interného auditu, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky je zodpovedný za zabezpečenie priebežného a nezávislého dohľadu nad správnym postupom činností a procesov skupiny VUB, za účelom predchádzania alebo identifikovania akéhokoľvek neobvyklého alebo rizikového správania sa a situácií; za hodnotenie funkčnosti celého vnútorného kontrolného systému a jeho primeranosti v zabezpečení: (i) efektívnosti a účinnosti procesov spoločnosti, (ii) zabezpečenie ochrany hodnoty aktív a ich ochranu pred stratou, (iii) spoľahlivosti a úplnosti účtovníctva a informácií pre riadenie a (iv) súladu operácií s postupmi stanovenými správnymi orgánmi skupiny VUB, internými aj externými usmerneniami a očakávaniami bankových dohľadov.

Okrem toho odbor zabezpečuje poradenstvo manažmentu Banky a ostatným útvarom, aj prostredníctvom monitorovania a účasti na projektoch, za účelom zlepšiť efektívnosť procesov kontroly, riadenia rizika a riadenia organizácie.

Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit má zamestnancov s primeranými odbornými znalosťami a skúsenosťami.

Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit má model štruktúry a kontroly, ktorý je usporiadaný tak, aby efektívne zahrnul všetky riziká pokrývané odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit banky. Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit vykonáva všetky aktivity rešpektujúc nezávislosť vnútorného auditu a v súlade s princípmi etického kódexu.

Priamy dohľad bol vykonávaný predovšetkým prostredníctvom:

- kontroly prevádzkových procesov pobočiek a útvarov ústredia, s preverením aj prostredníctvom kontrol na mieste: (i) funkčnosti priamych kontrol, s ohľadom na interné a externé usmernenia, (ii) spoľahlivosti organizačných usporiadaní a mechanizmov poverení, (iii) správnosti dostupných informácií v rozličných činnostiach a ich primeranom použití s voľným a nezávislým prístupom k činnostiam, údajom, dokumentácii a (iv) uplatnením primeraných nástrojov a metodík;
- dohľadu nad procesom vzniku a riadenia úverov, overením jeho primeranosti, so zreteľom na systém kontroly rizika a fungovanie mechanizmov jeho merania;
- sledovania procesu merania, riadenia a kontroly postavenia skupiny VÚB na trhu, rizika zmluvnej strany, operačných a úverových rizík, pravidelné preverenie internej validácie modelov a procesu ICAAP vyvinutého pre Basel 3 a usmernení NBS pre obozretné podnikanie;

- hodnotenia primeranosti a efektívnosti vývoja systému informačných technológií a riadiacich procesov, s cieľom zabezpečiť ich spoľahlivosť, bezpečnosť a fungovanie;
- kontroly procesov súvisiacich s finančnými činnosťami a primeranosť súvisiacich rizík riadiacich systémov;
- kontroly súladu s pravidlami fungovania a správnosť procedúr schválených pre investičné služby rovnako ako aj súlad s platnými usmerneniami s ohľadom na oddelenie aktív klientov;
- preverenie činností vykonávaných zahraničnou pobočkou a dcérskymi spoločnosťami, s účasťou lokálnych interných audítov a taktiež interných audítov z ústredia banky.

Počas roka odbor Vnútný audit a vnútorná kontrola tiež zabezpečoval monitorovanie všetkých hlavných integračných projektov venujúc primeranú pozornosť kontrolným mechanizmom v bankových modeloch a procesoch, a vo všeobecnosti, efektívnosti a účinnosti kontrolného systému zriadeného v rámci skupiny VÚB.

Nepriamy dohľad bol vykonávaný prostredníctvom priamej a funkčnej koordinácie štruktúr auditu v dcérskej spoločnosti, za účelom zabezpečiť konzistentnosť kontrol a primeranú pozornosť k rôznym druhom rizika. Rovnako boli vykonávané priame kontroly na mieste.

Pri výkone svojich činností, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky používa metodiky pre predbežné analýzy rizík v rôznych oblastiach. Na základe detailného posúdenia rizík a následných priorit, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky pripravuje a predkladá Ročný plán auditov na predbežné posúdenie Výboru pre audit, Odboru Interného auditu v Intesa Sanpaolo a Predstavenstvu, následne Dozornej rade banky na schválenie. Na základe tohto plánu vykonáva svoje činnosti počas roka, uskutočnením naplánovaných auditov.

Akékoľvek slabé miesta boli systematicky hlásené relevantným odborom a vedeniu za účelom prijatia okamžitých nápravných opatrení, ktoré sú následne monitorované v rámci pravidelného hodnotenia plnenia opatrení.

Hodnotenie vnútorného kontrolného systému odvodeného od individuálnych kontrol, ako aj hodnotenie reziduálneho rizika auditovaného procesu bolo pravidelne postupované Výboru pre audit, Predstavenstvu a Dozornej rade, ktoré vyžadujú detailné aktualizácie stavu riešení s cieľom zmierniť slabé kritické miesta. Okrem toho, najzávažnejšie udalosti im boli okamžite oznámené - nielen Výboru pre audit, ale aj Odboru Interného auditu v Intesa Sanpaolo.

### **Rozsah riadených rizík**

Riziká identifikované, pokryté a zahrnuté v rámci ekonomického kapitálu sú nasledujúce:

- kreditné riziko a riziko protistrany. Táto kategória zahŕňa aj riziko koncentrácie;
- finančné riziko bankovej knihy, prevažne reprezentované úrokovou mierou;
- operačné riziko, zahŕňa aj právne riziko, compliance riziko, ICT riziko a riziko modelu;
- strategické riziko
- riziko z vlastných nehnuteľností (bez ohľadu na účel);
- riziko spoluúčastí, ktoré nie sú predmetom konsolidácie.

Zabezpečovanie rizika (risk hedging), s ohľadom na charakter, frekvenciu a potenciálny dopad rizika, vychádza z konštantného balansu medzi mitigačnou/zabezpečujúcou aktivitou, kontrolnou procedúrou/procesom a aktivitami chrániacimi kapitálovú pozíciu, zahŕňajúc stresové testovanie.

Konkrétna pozornosť je venovaná riadeniu pozície krátkodobej a štruktúrálnej likvidity, nasledujúc špecifické politiky a procedúry, zabezpečujúc plný súlad s limitmi stanovenými na úrovni Skupiny a prevádzkovými pod-oblasťami, a to v súlade s medzinárodnou reguláciou a rizikovým apetítom schváleným pre Skupinu VÚB.

Skupina takisto prikladá veľký význam riadeniu reputačného rizika, ktoré sa usiluje riadiť nielen cez organizačné útvary so špecifickými povinnosťami s ohľadom na propagáciu a ochranu imidžu Skupiny, ale aj cez procesy riadenia primárnych rizík a implementáciou špecifických, dedikovaných komunikačných a reportovacích tokov.

Hodnotenia každého jedného typu rizika Skupiny sú integrované v sumárnej sume – ekonomický kapitál – ktorý je definovaný ako maximálna neočakávaná strata Skupiny, ktorá môže nastať v horizonte jedného roka. Toto je kľúčová miera pre určenie finančnej štruktúry Skupiny a jej rizikovej tolerancie, a prevádzkových pravidiel, zabezpečujúc balans medzi rizikami, ktoré chce Skupina podstúpiť a návratom pre vlastníka. Jej odhad vychádza zo súčasnej situácie a takisto aj z predpovede, na základe predpokladov rozpočtu a projektovaného ekonomického scenára v podmienkach normálneho vývoja, ako aj stresu. Odhad kapitálu je zahrnutý v reportingu o riziku, ktorý je štvrťročne predkladaný Dozornej Rade, Auditórskeho Výboru a Predstavenstvu.

Pre účely, ktoré sú popísané vyššie, používa Skupina ISP a VÚB širokú škálu nástrojov a techník, pre odhadovanie a riadenia rizika, ktoré sú popísané v tomto dokumente.

Úverové riziko, riziko protistrany a trhové riziko sú následne popísané v dedikovaných častiach tohto dokumentu.

### **RIZIKO LIKVIDITY**

O riadení rizika likvidity pojednáva kapitola XIII – Tabuľka EU-LIQA.

## **OPERAČNÉ RIZIKO**

### ***Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík***

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

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola Predstavenstvom Banky delegovaná Výboru pre koordináciu vnútornej kontroly a prevádzkové riziko, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík a predkladá ich Predstavenstvu Banky na verifikáciu. Dozorná rada VÚB Banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Skupinový Výbor pre Operačné riziká (ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika), má za úlohu medzi inými, s definovanou periodicitou verifikáciu celkovej Skupinovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných aktivít 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 zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu.

V súlade s platnými regulátornými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary sú zodpovedné za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie, so zodpovednosťou za proces riadenia a merania operačných rizík (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, získala vo februári 2010 VÚB Banka (ako súčasť skupinovej žiadosti), od domovského a hosťovského orgánu dohľadu, povolenie používať Pokročilý Prístup Merania (AMA) pre riadenie a meranie operačných rizík.

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, získala v júni 2013 VÚB Banka (ako súčasť skupinovej žiadosti), od domovského a hosťovského orgánu dohľadu, povolenie používať Pokročilý Prístup Merania (AMA) pre riadenie a meranie operačných rizík aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VUB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené používanie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu, bola splnená podmienka aj pre používanie diverzifikačného efektu.

Počnúc týmto rozhodnutím používa VÚB Skupina kombináciu Pokročilého Prístupu Merania (pre VÚB Banku a pobočku Praha a VUB Leasing).

Pre účely používania AMA prístupu, nastavila Banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátornými požiadavkami, efektívny systém pre riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia, vykonávaného bankou a spoločnosťami Skupiny, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené Predstavenstvu Banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci AMA prístupu je kapitálová požiadavka počítaná pomocou interného modelu, ktorý v sebe kombinuje všetky elementy definované regulátorom pre interné modely, umožňujúc tak meranie expozície viac rizikovo-senzitívne. Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre riadenia a / alebo zmierňovanie operačného rizika.

### ***Politiky pre zmierňovanie operačného rizika***

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

## **OSTATNÉ RIZIKÁ**

### **Strategické riziko**

Skupina VÚB definuje existujúce alebo perspektívne strategické riziko ako riziko spojené s potenciálnym poklesom zisku alebo kapitálu, v dôsledku zmien v operatívnom kontexte, nesprávnych rozhodnutí spoločnosti, neadekvátnej implementácii rozhodnutí, a v neschopnosti dostatočne reagovať na zmeny konkurencie.

Strategické riziko v Skupine je v prvom rade riadené pomocou politík a procedúr, ktoré definujú rámec pre prijímanie strategických rozhodnutí Dozornou Radou a Predstavenstvom VÚB Banky, za podpory súčasných a prospektívnych hodnotení rizík a kapitálovej primeranosti. Stupeň s ktorým sa prijímajú strategické rozhodnutia na centrálnej úrovni, so zahrnutím najvyššej úrovne riadiacich orgánov a podpory zo strany ďalších relevantných útvarov Skupiny zaisťuje, že je strategické riziko efektívne zmierňované. Analýza definície strategického rizika vedie k pozorovaniu, že toto riziko je spojené s dvoma odlišnými fundamentálnymi zložkami:

- zložka, ktorá súvisí s možným nesprávnym rozhodnutím spoločnosti a neschopnosti dostatočne reagovať na zmeny konkurencie. Tento komponent nevyžaduje krytie kapitálom, ide o jedno z rizík zmierňovaných tým ako a na akých úrovniach sú prijímané strategické rozhodnutia, kde všetky dôležité rozhodnutia sú vždy podporované ad-hoc aktivitami, ktorých cieľom je identifikácia a meranie rizík, implicitných v samotnej iniciatíve;
- druhý komponent viacej súvisí s obchodným rizikom: inými slovami, je spojený s rizikom potenciálneho poklesu zisku, ako dôsledku neadekvátnej implementácie rozhodnutí a zmien v operatívnom kontexte. Táto zložka je adresovaná nielen systémom, ktorý je používaný pre regulovanie a kontrolu riadenia spoločnosti, ale aj špecifickým vnútorným kapitálom, ktorý sa odhaduje pomocou VMV prístupu (Variable Margin Volatility), ktorý vyjadruje riziko, plynúce z obchodného mixu Skupiny a jej obchodných jednotiek.

Strategické riziko je takisto odhadované v rámci stresového testu, ktorý je založený na viac-faktorovom modeli a popisuje vzťah medzi zmenami v ekonomickom scenári a obchodnom mixe, na základe definovaného scenára.

### **Reputačné riziko**

Skupina VÚB prikladá reputačnému riziku veľký význam, konkrétne súčasnému a prospektívnemu riziku poklesu zisku alebo kapitálu, v dôsledku negatívneho vnímania obrazu banky a Skupiny zákazníkmi, protistranami, vlastníkami, investormi a orgánmi dohľadu.

Skupina adaptovala a publikovala Etický kódex, ktorý definuje základné hodnoty, ku ktorým sa zaviazala a formuluje princípy výkonu pre styk so všetkými zúčastnenými stranami (zákazníci, zamestnanci, dodávatelia, vlastníci, prostredie a, všeobecnejšie, komunita) s ambicioznejšími cieľmi ako sú tie, ktoré definuje zákon. V oblasti vzťahov so zákazníkmi banka vytvorila proces systematického dialógu. Takisto vydala viaceré politiky výkonu a adaptovala medzinárodné princípy, ktorých cieľom je rešpektovanie a ochrana životného prostredia a ľudských práv.

V rámci Skupiny bol zároveň vytvorený efektívny mechanizmus riadenia rizika compliance, ako predpoklad pre riadenie a zmierňovanie reputačného rizika.

Pri príležitosti prijatia Smernice MiFID bol špeciálne zameraný a revidovaný proces poskytovania finančného poradenstva, ako i celkovo marketingové procesy a súvisiace kontroly.

Skupina taktiež posilnila všeobecné dlhodobé dohody, ktoré predpokladajú prijatie procesov, ktoré sú podporované kvantitatívnymi metódami, pre riadenie rizík súvisiacich s investíciami klientov, v súlade so širokou interpretáciou zákona, a to za účelom ochrany ich záujmov a reputácie Skupiny.

To umožnilo vykonať odhady adekvátnosti procesov štruktúrovania produktov a výkonu poradenských činností, ktoré sú podporované objektívnymi hodnoteniami a umožňujú tak identifikovať pravú podstatu a charakter rizík, obsiahnutých v derivátových transakciách alebo finančných investíciách, ktoré zákazníci podstupujú.

Špecifickejšie, marketing finančných produktov je takisto riadený a regulovaný pokročilými politikami odhadu rizík, a to jednak z pohľadu Skupiny (primárne kreditné, finančné a operačné riziká, ktoré priamo ovplyvňujú vlastníka), ako i zákazníka (udržateľnosť v zmysle pomeru rizika k návratu, flexibility, koncentrácie, konzistencie s cieľmi a profilmi tolerancie rizík, vedomostí a povedomia o produktoch a ponúkaných službách).

### **Riziko z vlastných nehnuteľných aktív**

Riziko z nehnuteľností, ktoré vlastní banka alebo jej dcérske spoločnosti, môže byť definované ako riziko súvisiace s možnosťou utrpenia finančných strát, v dôsledku nepriaznivých zmien v hodnote týchto aktív a je preto zahrnuté v kategórii finančných rizík bankovej knihy. Riadenie rizika nehnuteľností je vysoko centralizované a reprezentuje investície, ktoré sú v prevažnej miere využívané na výkon prevádzkových aktivít.

### **Informačný tok riadenia rizík**

Cieľom rámca riadenia rizík Skupiny VÚB je umožniť informovaný rozhodovací proces. Vykonané rozhodnutia sú založené na informáciách odvodených z identifikácie, merania (hodnotenia) a monitorovania rizík. Riziká sú vyhodnocované prístupmi „bottom-up“ i „top-down“, ako aj naprieč obchodnými líniami za použitia konzistentnej terminológie a kompatibilnej metodiky v rámci celej Banky i Skupiny VÚB.

Skupina VÚB predovšetkým kladie dôraz na transparentnosť poskytovaných informácií, aby mali zúčastnené strany Skupiny (vrátane akcionárov, zamestnancov, zákazníkov a verejnosti) k dispozícii všetky kľúčové informácie pre posúdenie efektivity riadiacich orgánov pri riadení Skupiny.

#### ***Komunikácia záležitostí súvisiacich s riadením rizík***

Skupina VÚB zaviedla mechanizmy pre pravidelné a transparentné reportovanie, aby boli riadiacim orgánom a relevantným útvarom v skupine podávané včasné, presné, súhrnné, zrozumiteľné a zmysluplné hlásenia obsahujúce relevantné informácie o identifikácii, meraní, hodnotení a monitorovaní rizík.

Vrcholové vedenie získava informácie o záležitostiach súvisiacich s riadením rizík prostredníctvom pravidelných zasadnutí štatutárnych a riadiacich orgánov.

Vrchný riaditeľ rizík je členom predstavenstva, výboru ALCO, CRGC, ORC, CCC, a PAC, a predkladajú sa mu pravidelné správy, ktorých predmetom je úverové riziko, poskytovanie úverov, vymáhanie pohľadávok, pozícia a limity v oblasti úverového rizika, udalosti a náklady v súvislosti s operačným rizikom a dodržiavanie príslušných regulačných požiadaviek.

Typy, štruktúra, frekvencia a príjemcovia správ sú definované v príslušných štatútoch a interných procedúrach, ktoré upravujú činnosti v oblasti riadenia rizík.

#### ***Komunikácia politik a procedúr Skupiny***

Zamestnanci úseku Riadenie rizík a útvarov riadenia rizík v dcérskych spoločnostiach sú o politikách a procedúrach (a príslušných povereniach) informovaní prostredníctvom interných predpisov, ktoré opisujú politiky, procesy a procedúry skupiny. Interné predpisy identifikujú a definujú politiky skupiny ako aj úlohy a zodpovednosti pracovníkov, ktorí sú priamo ovplyvnení pracovnými činnosťami. Pre zamestnancov riadenia rizík sa organizujú osobitné školiace semináre v prípade, že dôjde k významným zmenám v politikách, procesoch a procedúrach v oblasti riadenia rizík, ktoré podstatne zmenia ich pracovné aktivity.

### **Stresové testovanie**

Program stresového testovania Skupiny VÚB bol nastavený berúc do úvahy prístup Skupiny ISP a lokálnych VÚB špecifik. Toto bolo vykonané v spolupráci s materskou spoločnosťou a VÚB Bankou, keďže takýmto spôsobom sa dosiahlo spojením kompetencií a jedinečností ISP ako aj VÚB obdržanie kvalitnejších výsledkov.

Štruktúra stresového testovania zahŕňa kvantitatívne (makro-ekonomické analýzy, modely, výpočty dopadov, atď.), ako aj kvalitatívne aspekty (kvalitatívny dohľad, diskusia s rôznymi expertami počas procesu výberu scenárov, definovanie rôznych úrovní v analýze citlivosti, analýza citlivosti ako taká, atď.).

Stresové testovanie je opakujúca sa aktivita, ktorá sa zameriava na materiálne expozície VÚB, aktivity, riziká, a stratégie, a takisto zahŕňa v prípade potreby ad-hoc cvičenia.

Časť aktivít programu stresového testovania zahŕňa kvalitatívny komponent, hlavne kvalitatívny prehľad a hodnotenia rôznych expertov z rôznych oblastí banky. Pre tento účel bola vytvorená dedikovaná skupina – Skupina stresového testovania, zvolaná v prípade potreby diskusie kvalitatívnych aspektov.

V závislosti od účelu stresového testovania, sú pokryté analýzou rôzne riziká, použité rôzne techniky stresového testovania, počítané rôzne miery dopadov, rôzne časové horizonty, a cvičenie je opakované s rôznou frekvenciou.

V súvislosti s pokrytím portfólia, všetky relevantné expozície v rámci všetkých relevantných rizík sú zohľadnené, ako napríklad úvery a pohľadávky v rámci úverového rizika, deriváty v rámci Trhového riziká, udalostí operačného rizika v rámci Operačného rizika, celá banková kniha v rámci IRRBB atď.



## Tabuľka EU OVB – Zverejňovanie mechanizmov riadenia

Článok 435 ods. 2 písm. a) CRR

a)

### Počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiaceho orgánu

Alexander Resch – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ  
Roberto Vercelli – podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa  
Paolo Vivona - člen predstavenstva a Vrchný riaditeľ Úsek Financie, plánovanie a kontroling  
Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ Úsek Riadenie Rizík  
Martin Techman – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ Úsek Retajlové bankovníctvo  
Andrej Viceník – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ Úsek Firemné bankovníctvo  
Marie Kovářová – členka predstavenstva a Vrchná riaditeľka Úsek Prevádzka a IT

Článok 435 ods. 2 písm. b) CRR

b)

### Informácie o politike prijímania pracovníkov, pokiaľ ide o výber členov riadiaceho orgánu a ich skutočné vedomosti, zručnosti a odborné znalosti

Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Metodické usmernenie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 5. januára 2018 č. 1/2018 k preukazovaniu spôsobilosti a vhodnosti osôb navrhovaných do funkcií podľa § 7 ods. 2 písm. e) a § 8 ods. 2 písm. c) zákona o bankách

ECB - Všeobecné zásady hodnotenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti

Spoločné usmernenia ESMA a EBA o posúdení vhodnosti členov riadiaceho orgánu a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie (EBA/GL/2017/12); a Usmernenia EBA o vnútornom riadení (EBA/GL/2017/11)

SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami

Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami

Článok 435 ods. 2 písm. c) CRR

c)

### Informácie o politike rôznorodosti so zreteľom na členov riadiaceho orgánu

VÚB si klade za cieľ zabezpečiť rodovú rovnosť vo svojich procesoch v oblasti ľudských zdrojov ako aj činnostiach v oblasti riadenia ľudí prostredníctvom neustáleho dialógu s každým útvarom v súlade so štyrmi kľúčovými zásadami, na ktorých je založená Politika inklúzie (úcta ku všetkým ľuďom, ich identite a prejavu rozmanitosti, podpora schopností a kompetencií každého človeka, zásluhovosť a rovnosť príležitostí).

Prijala nasledovný záväzok v oblasti rôznorodosti na pozíciách v riadiacich orgánoch spoločnosti:

Skupina kandidátov na seniorské vedúce posty (topmanažéri a riaditelia odborov) musí pre každú pozíciu obsahovať najmenej jedného kandidáta za menej zastúpené pohlavie.

Uvedený záväzok bude VÚB napĺňaný formou interného náborového procesu pre výber vhodných kandidátov rôzneho pohlavia na obsadenie týchto pozícií. V prípade, že nebudú existovať vhodní interní kandidáti, a to ani v rámci iných oddelení alebo spoločností Skupiny, ktorí by spĺňali požiadavku aspoň na jedného kandidáta za menej zastúpené pohlavie, bude zvážená možnosť náboru externých kandidátov.

VÚB tiež uplatňuje rodovo neutrálnu politiku odmeňovania založenú na rovnakom odmeňovaní mužov a žien za vykonanú rovnakú prácu alebo prácu rovnakej hodnoty.

Článok 435 ods. 2 písm. d) CRR

d)

### Informácie o tom, či inštitúcia zriadila osobitný výbor pre riziká a o frekvencii zasadnutí

Rizikový Výbor, za rok 2021 zasadal päťkrát

Článok 435 ods. 2 písm. e) CRR

e)

**Opis toku informácií o riziku pre riadiaci orgán**

Financial Risk Report	Komplexná správa o úrovni rizík z oblastí: trhové riziká, riziká likvidity a riziká úrokovej sadzby bankovej knihy. Obsahuje tri zodpovedajúce časti k týmto typom rizík, kde tieto riziká meria prostredníctvom zvolených indikátorov, kontroluje plnenie limitov regulatórnych, interných ako aj limitov z materskej spoločnosti.
Internal Capital Adequacy Assessment Process report	Report zobrazuje kapitálovú primeranosť banky a VUB skupiny (regulatórnu a internú), Economic value added (EVA) ukazovateľ, vývoj Risk Appetite Framework (RAF) ukazovateľov, výsledky kapitálového plánu a stresového testovania
Kvartálny report operačného rizika pre dozornú radu	Komplexná správa pre dozornú radu pozostávajúca z analýzy operačných strát.
Ročné hodnotenie kvality outsourcingu	Report obsahuje prehľad všetkých outsourcingov a ich ročnej validácie.
CRR for Supervisory Board	Komplexný report týkajúci sa kreditného rizika. Popisuje vývoj, kvalitu a zabezpečenie úverového portfólia banky a jej dcérskych spoločností. Zahŕňa slidy zo všeobecnej časti Credit Risk Reportu a môže obsahovať pridané komentáre.
Plán a vyhodnotenie kreditných kontrol	Dokument obsahuje ročné vyhodnotenie výsledkov kreditných kontrol (single name CreCo) a plán na budúci rok.
Ročný report o riadení rizík	Dokument, ktorý odráža hlavné princípy a metodiky riadenia rizík platné v roku, ku ktorému sa dokument vzťahuje. Obsahuje tiež eskalácie, ktoré sa počas roka objavili, kľúčové ukazovatele a aktivity vykonané počas roka. Okrem popisu a hodnotenia roku tiež obsahuje predpoklady a výhľad do roku ďalšieho.
SREP	Sumárna informácia o SREP hodnotení banky vrátane akčného plánu na odstránenie nedostatkov.
RAF Reporting	Súhrnná správa o plnení princípov stanovených v rizikovom apetíte.
Internal Model Backtesting	Report internej validácie obsahujúci sumárne výsledky z backtestingu interných modelov riadenia rizík.
ICAAP ILAAP reporting	Komplexná sumárna správa obsahujúca aktualizáciu rizikového apetítu a položiek SREP hodnotenia. Obsahuje stanovisko k adekvátnej likvidite, adekvátnemu kapitálu, súhrnné dokumenty ICAAP book a ILAAP book ako aj ICAAP guideline.
Credit Delegated Prerogatives	Zhrnutie schvaľovacích kompetencií.

**Príloha V****Tabuľka EU LIA – Vysvetlenie rozdielov medzi účtovnými a regulačnými hodnotami expozícií**

Článok 436 písm. b) CRR

a)

**Rozdiely medzi stípcami a) a b) vo vzore EU LI1**

Banka nemá rozdiely medzi účtovnou a regulačnou konsolidáciou.

Článok 436 písm. d) CRR

b)

**Kvalitatívne informácie o hlavných zdrojoch rozdielov medzi účtovným a regulačným rozsahom konsolidácie uvedené vo vzore EU LI2**

Banka nemá rozdiely medzi účtovnou a regulačnou konsolidáciou.

**Tabuľka EU LIB – Ďalšie kvalitatívne informácie o rozsahu uplatňovania**

Článok 436 písm. f) CRR

a)

**Prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov v rámci skupiny**

Neexistujú súčasné alebo očakávané významné vecné alebo právne prekážky, ktoré bránia okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov medzi materskou spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami k 31. decembru 2021.

Článok 436 písm. g) CRR

b)

**Dcérske spoločnosti, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie, s požadovanými vlastnými zdrojmi nižšími, než sa požaduje**

K 31. decembru 2021 neexistujú kapitálové nedostatky dcérskych spoločností, ktoré neboli zahrnuté do rozsahu konsolidácie, pokiaľ ide o povinné kapitálové požiadavky.

Článok 436 písm. h) CRR

c)

**Použitie výnimky uvedenej v článku 7 CRR alebo metódy individuálnej konsolidácie stanovenej v článku 9 CRR**

Výnimka uvedená v článku 7 alebo metóda individuálnej konsolidácie stanovená v článku 9 sa neuplatňuje k 31. decembru 2021 a nie sú známe okolnosti, za ktorých by sa mala použiť.

Článok 436 písm. g) CRR

d)

**Celková suma, o ktorú sú skutočné vlastné zdroje nižšie, než sa požaduje, vo všetkých dcérskych spoločnostiach, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie**

K 31. decembru 2021 neexistujú kapitálové nedostatky dcérskych spoločností, ktoré neboli zahrnuté do rozsahu konsolidácie, pokiaľ ide o povinné kapitálové požiadavky.

**Príloha XI****Tabuľka EU LRA: Zverejňovanie kvalitatívnych informácií LR**

a)

**Opis postupov používaných na riadenie rizika nadmerného využívania finančnej páky**

VÚB a.s. monitoruje ukazovateľ finančnej páky v súlade s interným limitom a regulatórnou požiadavkou na mesačnej báze. Na riadenie rizika nadmerného využívania ukazovateľa finančnej páky používa postupy riadenia regulátórneho kapitálu a bilancie.

b)

**Opis faktorov, ktoré mali vplyv na ukazovateľ finančnej páky počas obdobia, ktorého sa zverejnený ukazovateľ finančnej páky týka**

Zníženie ukazovateľa finančnej páky bolo v druhom polroku 2021 spôsobené zvýšením celkovej expozície.

## Príloha XIII

### Tabuľka EU-LIQA – Riadenie rizika likvidity

v súlade s článkom 451a ods. 4 CRR

a)

**Stratégie a procesy riadenia rizika likvidity vrátane politík týkajúcich sa diverzifikácie zdrojov a splatnosti plánovaného financovania,**

b)

**Štruktúra a organizácia funkcie riadenia rizika likvidity (právomoci, štatút, iné mechanizmy).**

c)

**Opis miery centralizácie riadenia likvidity a interakcie medzi útvarmi skupiny**

d)

**Rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizika likvidity**

g)

**Vysvetlenie spôsobu použitia stresového testovania**

Riziko likvidity je definované ako riziko, že Banka nebude schopná splniť jej platobné povinnosti, kvôli neschopnosti získať zdroje na trhu (riziko financovania likvidity) alebo „likvidácie“ aktív (riziko trhovej likvidity).

Usporiadanie vhodného systému kontroly a riadenia pre toto riziko má fundamentálnu úlohu v udržaní stability, a to nielen na úrovni individuálnej banky, ale aj na trhu ako takom, keďže nerovnováha v rámci jednej finančnej inštitúcie môže mať systémové dôsledky. Takýto systém musí byť integrovaný v rámci celkového systému riadenia a musí poskytovať hĺbkové kontroly, konzistentné v referencii s kontextom.

Pravidlá pre likviditu – predstavené v Európskej únii v júni 2013 publikáciou EU Nariadenia 575/2013 a Smernice 2013/36/EU – boli upravené začiatkom roka 2015, publikáciou v Oficiálnom žurnáli EU Komisie Delegovaným Nariadením (EU) 61/2015 v súvislosti s ukazovateľom krytia likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR), dopĺňajúc a čiastočne upravujúc predchádzajúcu reguláciu. V júni 2021 vošla do platnosti úprava Regulácie 575/2013 ktorá formalizuje požiadavky pre indikátor štrukturálnej likvidity – Pomer čistého stabilného financovania (NSFR – Net stable funding ratio).

Všetky predpoklady, metodiky a zodpovednosti sú popísané v interných dokumentoch „Liquidity Policy“ a „Liquidity Risk Management VÚB Group Implementing Procedure“, ktoré sú schválené predstavenstvom banky a sú konzistentné so smernicami Skupiny ISP v oblasti riadenia likvidity.

Politika riadenia rizika likvidity, definuje úlohy a role jednotlivých korporátnych funkcií, pravidiel a set kontrol a procesov riadenia, ktorých cieľom je zaistenie obozretného sledovania rizika likvidity, a tým zabráneniu vzniku krízovej situácie.

Kľúčové princípy, na ktorých je Politika ISP a skupiny VÚB založená, sú:

- existencia pravidiel riadenia likvidity schválených top manažmentom, ktoré sú jasne komunikované naprieč bankou;
- existencia prevádzkovej štruktúry, ktorá funguje v rámci nastavených limitov a kontrolnej štruktúry ktorá je nezávislá od prevádzkových štruktúr;
- pravidelné použitie, aj na prevádzkové účely, nových regulačných metrick, s priebežným dodržiavaním nových požiadaviek;
- obozretný prístup projekcii prítokov a odtokov peňažných tokov pre všetky súvahové aj podsúvahové položky, špeciálne tie bez kontraktualnej splatnosti (alebo s nesignifikantným dátumom maturity);
- neustála dostupnosť adekvátnej likviditnej rezervy v prepojení s preddefinovanou úrovňou tolerancie rizika likvidity, ktorá nesmie byť nižšia ako sú nové minimálne regulačné úrovne;
- odhadovanie dopadu rôznych scenárov, vrátane stresových scenárov, na príliv a odliv peňažných tokov počas časového obdobia a na kvantitatívnu a kvalitatívnu primeranosť likviditných rezerv;
- integrácia v rámci širšieho riadenia rizík a systému merania, zavedenie vhodného a koherentného systému kontrol konzistentného s evolúciou referenčného frameworku;
- prijatie vnútorného systému „Fund transfer pricing“ (FTP), ktorý presne zahŕňa náklady/benefity založené na podmienkach financovania VÚB.
- riadenie likvidity v krízovej situácii, ktorá berie do úvahy smernice procesu riadenia krízy v rámci Recovery plánu.

V súvislosti so systémom merania rizika likvidity a nástrojov na znižovanie rizika, navyiac k definovaniu systému metodiky pre meranie ukazovateľov krátkodobej a štrukturálnej likvidity, formalizovala Skupina maximálnu úroveň

tolerancie (rizikový apetít) pre riziko likvidity, kritéria pre definovanie likviditnej rezervy a pravidlá a parametre pre výkon stresového testovania.

Z pohľadu organizačného je pripravená detailná definícia úloh priradených jednotlivým strategickým a riadiacim orgánom, ako aj reportov, prezentovaných senior manažmentu, ktorých obsahom sú dôležité formálne ustanovenia, ako napríklad schválenie metód merania, definícia hlavných predpokladov scenárov stresového testovania a kompozícia indikátorov včasného varovania, ktoré aktivujú pohotovostné plány.

Za účelom presadenia integrovanej, konzistentnej politiky riadenia rizík, strategické rozhodnutia, týkajúce sa monitorovania a riadenia rizika likvidity a to na úrovni Skupiny ISP, spadajú do kompetencie korporátnych útvarov materskej spoločnosti. Vzhľadom na uvedené, vykonáva materská spoločnosť jej funkciu monitorovania a riadenia likvidity nielen v rozsahu jej vlastnom, ale aj vyhodnocujúc celkové transakcie Skupiny ISP a riziko likvidity, ktorému je vystavená.

Odbory VÚB, ktoré sú zodpovedné za zaistenie správnej aplikácie pravidiel skupiny VÚB, sú odbor Treasury a ALM, zodpovedný za riadenie likvidity, a odbor Riadenia rizík, priamo zodpovedný za meranie rizika likvidity na konsolidovanej úrovni.

Spomenutá Politika zahŕňa procedúry pre identifikáciu rizikových faktorov, meranie rizikovej expozície a verifikáciu dodržiavania limitov, výkon stresového testovania, identifikáciu vhodných iniciatív na zníženie rizika, vytváranie pohotovostných plánov a predkladanie reportov orgánom a útvarom Banky.

V rámci tejto štruktúry sú nastavené metriky merania rizík, rozdielne pre krátkodobú likviditu, štruktúrnú likviditu a stresové testovanie.

Politika krátkodobej likvidity je zameraná na zaistenie adekvátneho, vyváženého peňažného toku, s určitými odhadmi splatnosti zahrnutých v rámci 12 mesačného časového horizontu, za účelom vystavenia spoločnosti obdobiu napätia, zahŕňajúc rozšírenie na rôzne trhy financovania, takisto stanovením adekvátnych likviditných rezerv vo forme aktív spôsobilých pre refinancovanie s Centrálnou bankou alebo likviditných cenných papierov na privátnych trhoch. V tejto súvislosti, berúc do úvahy rizikový apetít Skupiny, banka monitoruje limit krátkodobého indikátora pre dobu držania jeden mesiac (Liquidity Coverage Ratio - LCR). Indikátor LCR je určený pre posilnenie krátkodobého likviditného profilu, zabezpečujúc že inštitúcia má dostatočný objem nezaťažených aktív vysokej kvality („HQLA“) pre ľahké a okamžité konvertovanie do hotovosti na privátnych trhoch, pre naplnenie požiadaviek krátkodobej likvidity (30 dní) v čase stresového scenára likvidity.

LCR meria pomer medzi: (i) objem HQLA a (ii) celkové čisté záporné peňažné toky, vypočítané v zmysle parametrov scenára definovaného reguláciou.

Cieľom štruktúrálnej politiky ISP a VÚB je prijatie štruktúrálnych požiadaviek, definovaných reguláciou CRR: Net Stable Funding Ratio (NSFR). Tento indikátor je určený na podporu zvýšenia používania stabilného financovania, za účelom vyhnutia sa generovaniu prílišnej nerovnováhy zo stredno/dlhodobých transakcií, ktoré môžu byť financované aj krátkodobými zdrojmi. Ukazovateľ nastavuje minimálny „akceptovateľný“ objem financovania, ktoré presahuje jeden rok v súvislosti s potrebami vznikajúcimi z likviditných charakteristík a zostatkovej splatnosti aktív a podsúvahových expozícií. Regulačné požiadavky na NSFR, sa dostali do platnosti v júni 2021 v rámci úpravy CRR.

Politika riadenia rizika likvidity takisto definuje indikátor merajúci dobu prežitia banky v dobe bežných podmienok ako aj v čase stresu. Indikátor doby prežitia odhaduje prvý deň, počas ktorého čistá likviditná pozícia banky začne byť negatívna, resp. keď banka nemá žiadnu dodatočnú likviditu na pokrytie simulovaných čistých peňažných odlivov. Je definovaný špecifický scenár na výpočet doby prežitia, ktorý projektuje hypotézy maturity, obnovy alebo čerpania rôznych položiek bilancie. Cieľom je určiť úroveň likviditných rezerv, obchodovateľných alebo akceptovateľných v centrálnych bankách, včasne dostupné a/alebo mobilizovateľné v krátkodobom horizonte, dostatočnom na pokrytie odlivov hotovosti pre dlhší horizont, na implementáciu nevyhnutných prevádzkových opatrení Contingency Funding plánu za účelom prinavrátenia skupiny do rovnováhy. Monitoring tohto ukazovateľa predstavuje dôležitý indikátor systému včasného varovania ohľadne potenciálneho zhoršenia LCR indikátora. Banka má stanovený interný limit pre indikátor doby prežitia v čase stresu.

Politika zároveň ustanovuje metódy riadenia potenciálnej likviditnej krízy, definuje situácie zhoršenia alebo neschopnosti banky naplniť si vlastné hotovostné záväzky, bez implementácie procedúr a/alebo použitia inštrumentov, ktoré sa kvôli ich intenzite alebo spôsobe použitia nekvalifikujú ako štandardná prevádzka.

Nastavením cieľov ochrany aktív Skupiny a takisto garantovania kontinuity prevádzky v čase extrémnej likviditnej pohotovosti, Pohotovostný plán likvidity zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich kontinuálny monitoring, definovanie procedúr, ktoré majú byť implementované v situáciách likviditného stresu, aktivity okamžitého charakteru, a intervenčné opatrenia pre vyriešenie pohotovostí. Signály včasného varovania, ktorých cieľom je identifikácia

náznakov potenciálnych likviditných problémov, systémových ale aj špecifických, sú monitorované na dennej báze odborom Riadenie rizík.

Zdravá likviditná pozícia Skupiny – podporovaná vhodným objemom likvidných aktív vysokej kvality (HQLA) a významný príspevok zo stabilného retailového financovania – zostala v rámci rizikových limitov stanovených v rámci skupinovej Politiky pre celý rok 2021: oba indikátory (LCR a NSFR) boli splnené, dosahujúc komfortné úrovne nad limitom v normálnej situácii. Takisto stresové testovanie, berúc do úvahy konzistentné likviditné rezervy, dosahovalo výsledky nad stanovenou úrovňou pre Skupinu VÚB, s nadbytkom likvidity, ktorý je schopný pokryť výnimočné peňažné odlivy pre obdobie dlhšie ako 3 mesiace.

Adekvátne a včasné informovanie, zamerané na vývoj trhových podmienok a pozície Banky a/alebo Skupiny VÚB, bolo poskytované orgánom, výborom a korporátnym útvarom, s cieľom zabezpečiť plné povedomie a manažovateľnosť hlavných rizikových faktorov.

e)

#### **Politiky týkajúce sa hedžingu a zmierňovania rizika likvidity a stratégie a postupy monitorovania trvajúcej efektívnosti nástrojov hedžingu a zmierňovania rizika**

V oblasti štruktúrnych rozdielov pre FX a IR, banka vykonáva hedžing derivátov plne v súlade s princípmi hedge accounting. Toto zahŕňa IRS, OIS, cross-currency swapy, FX swapy a FX outright. V oblasti makrohedžing, banka vykonáva najmä hedžing hypotekárnych úverov, spotrebných úverov a bežných účtov pre obyvateľov. Deriváty hedžujúce úrokové riziko mimo rámca hedge accounting sú aplikované iba v prípade splatností pod 6 mesiacov a v prípade maturujúcich obchodov v rámci roka. Takéto obchody používa banka primárne na plnenie IMS limitov.

Z praktických dôvodov, hedžujúce deriváty nie sú priamo účtované na pobočku Praha. Akékoľvek relevantné riziko je presúvané na VÚB, a.s. prostredníctvom depozitných inštrumentov a následne hedžované vo VÚB a.s. (a to aj v prípade, že podkladový inštrument môže byť stále vedený na pražskej pobočke).

V prípade leasingu je zámerom hedžovať úrokové riziká prostredníctvom adekvátneho fix/float financovania z VÚB a.s. Splatnosť nastavujeme až do 10 rokov, aby sme dokázali adekvátne poskytovať obchody s 10 ročnou fixáciou.

f)

#### **Prehľad pohotovostných plánov banky v oblasti financovania**

Contingency funding plan (CFP) je integrálnou súčasťou politik riadenia likvidity schválených predstavenstvom.

Keďže CFP je súčasťou všeobecnejšieho plánu krízového manažmentu (t.j. je prvým krokom eskalačného procesu predpokladaného v rámci riadenia likvidity), inštrumenty predpokladané v CFP predstavujú výber takých nápravných opatrení, ktorých plnenie je očakávané pohotovo s veľkým efektom.

Intervenčné stratégie a aktivity na vyriešenie urgentných problémov s likviditou:

Stratégie na riadenie stavu maximálneho upozornenia (pri významnom zlyhaní likviditných ukazovateľov) sa definujú na individuálnej báze podľa typu, trvania a intenzity stresu rovnako ako na základe kontextu v ktorom tento stres vznikol.

Stratégie pripravuje riaditeľ odboru ALM spolu s CFO a CRO, pričom tieto predkladá na schválenie výboru ALCO.

Súvis s recovery plánom:

Väčšina aktivít z CFP súvisiacich s likviditou je založená na odhadoch z adekvátneho časového obdobia (12 mesiacov) a je súčasťou celkového recovery banky, sú to konkrétne:

- redukcia aktív banky (tzv. “deleveraging”)
- identifikácia vhodných úverov na “True sale”
- tvorba vhodných securities prostredníctvom transakcií štruktúrovaného financovania na aktívach bankovej knihy (ide napríklad o kryté dlhopisy)

Navyše, v prípade potreby je k dispozícii podpora z materskej spoločnosti a je považovaná za vysoko dostupnú a účinnú. Mimo bežných situácií, nenevidujeme žiadne obmedzenia materskej spoločnosti na poskytnutie podpory jej dcérskym spoločnostiam v prípade lokálnej krízy. Takáto podpora bude poskytnutá vždy v prípade, ak lokálne riešenia nebudú schopné zabezpečiť úrovne požadované rizikovým apetítom. Navyše, takéto aktivity je možné vykonávať pohotovo, s potvrdeným plnením do 1 až 2 mesiacov.

**Tabuľka EU LIQB o kvalitatívnych informáciách o ukazovateli krytia likvidity (LCR), ktorá dopĺňa vzor EU LIQ1**

v súlade s článkom 451a ods. 2 CRR

a)

**Vysvetlenia hlavných faktorov ukazovateľa krytia likvidity a vývoja príspevku vstupov k výpočtu ukazovateľa krytia likvidity počas daného obdobia**

Hlavným faktorom ukazovateľa krytia likvidity sú vysokokvalitné likvidné aktíva, záporné a kladné peňažné toky.

b)

**Vysvetlenia zmien v ukazovateli krytia likvidity počas daného obdobia**

Počas daného obdobia sa zvýšil likvidný vankúš najmä v dôsledku nákupu aktív ústrednej štátnej správy. Taktiež sa zvýšili celkové čisté záporné peňažné toky, najmä v dôsledku nárastu neprevádzkových vkladov.

c)

**Vysvetlenia skutočnej koncentrácie zdrojov financovania**

Hlavnými zdrojmi financovania sú retailové vklady. Významnými zdrojmi financovania sú bežné účty nefinančných spoločností a vklady štátnych a finančných klientov.

d)

**Všeobecný opis zloženia vankúša likvidity inštitúcie**

Likvidný vankúš VÚB banky pozostáva z čerpaceľných rezerv v centrálnej banke, aktív ústrednej štátnej správy a krytých dlhopisov.

e)

**Derivátové expozície a potenciálne výzvy na úhradu kolaterálu**

VÚB banka má nízku derivátovú expozíciu s minimálnym vplyvom na likviditu.

f)

**Nesúlad mien v ukazovateli krytia likvidity**

VÚB banka nemá žiadny významný nesúlad mien v LCR. Menová hodnota likvidných aktív je v súlade s rozdelením čistých tokov likvidity banky podľa mien. LCR banky sa počíta a vykazuje v eurách. Žiadna cudzia mena nie je významná v súlade s článkom 415(2) nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

g)

**Iné položky v rámci výpočtu ukazovateľa krytia likvidity, ktoré nie sú zaznamenané vo vzore na zverejňovanie informácií o ukazovateli krytia likvidity, ale ktoré inštitúcia považuje za relevantné pre svoj profil likvidity**

VÚB banka nepovažuje žiadne ďalšie položky za relevantné pre svoj profil likvidity.



## Príloha XV

### Tabuľka EU CRA: Všeobecné kvalitatívne informácie o kreditnom riziku

Inštitúcie opisujú svoje ciele a politiky riadenia rizík v súvislosti s kreditným rizikom tak, že poskytujú tieto informácie:

a)

**V stručnom vyhlásení o riziku v súlade s článkom 435 ods. 1 písm. f) CRR, ako sa obchodný model premieta do zložiek profilu kreditného rizika inštitúcie.**

Skupina VÚB prikladá veľký význam riadeniu rizika a kontrole, aby zabezpečila spoľahlivý a udržateľný systém tvorby hodnoty v kontexte kontrolovaného rizika.

Stratégia riadenia rizík má za cieľ dosiahnuť kompletný a konzistentný prehľad o rizikách, zohľadňujúce jednak makro-ekonomický scenár, ale aj stratégiu Skupiny VÚB, a to s podporou kultúry uvedomenia si rizika a šírením transparentnej a presnej reprezentácie úrovne rizika v portfóliách Skupiny.

Stratégie akceptácie rizika sú zosumarizované v Štruktúre Rizikového Apetítu Skupiny (RAF), ktorá je schválená Predstavenstvom Banky. RAF, ktorý bol predstavený v roku 2011 za účelom uistenia sa, že aktivity akceptácie riziká zostávajú v hraniciach očakávaní vlastníkov, bol založený berúc do úvahy rizikovú pozíciu ISP a VÚB a ekonomickú situáciu. Štruktúra RAF definuje všeobecné princípy rizikového apetítu, spolu s kontrolou celkového rizikového profilu (overall risk profile) a hlavných, špecifických rizík Skupiny VÚB (local specific risks).

Berúc do úvahy hlavné Strategické línie Obchodného Plánu Skupiny VÚB, ktoré sú založené na nasledovných prioritách:

- Banka „skutočnej ekonomiky“, ktorá podporuje rodiny a korporácie, spoliehajúc sa na silnú bilanciu a vedúcu pozíciu, ktorá umožňuje zdravo odpovedať na dopyt po úveroch a riadi s opatnosťou finančné bohatstvo svojich klientov;
- Banka s udržateľnou ziskovosťou, v ktorej je prevádzková výkonnosť, produktivita, rizikový profil, likvidita a finančná páka vo vhodnom balanse;
- Vodca v retailovom a korporátnom bankovníctve na Slovensku;
- Banka postavená na potvrdenom divíznom modeli Skupiny, so záväzkom posilnenia a ďalšieho zjednodušovania súčasného modelu, berúc do úvahy vývoj potrieb klientov;
- Jednoduchá, ale zároveň inovatívna Banka, so skutočným mnoho-kanálovým modelom obsluhy klientov.

Banka zadefinovala všeobecné princípy, ktorými sa riadi pri stratégii akceptácie rizika Skupiny VÚB. Vychádzajúc z predpokladu, že zameranie bankovej skupiny Intesa Sanpaolo je na komerčný obchodný model, VÚB definuje svoju pozíciu nasledovne:

- VÚB je lokálna retailová banka, s limitovaným rizikovým apetítom, kde prislusnosť k Skupine ISP jej poskytuje silnú konkurenčnú výhodu;
- cieľom Skupiny VÚB nie je eliminácia rizík, ale ich pochopenie a riadenie, tak aby sa zabezpečil adekvátny návrat pri podstúpených rizikách, súčasne zabezpečujúc obchodnú kontinuitu a stabilitu v dlhodobom horizonte;
- VÚB Skupina cieľi svoju úroveň kapitálu (kapitálovú primeranosť) tak, aby bola na úrovni jej hlavných konkurenčných protistrán na Slovensku;
- VÚB Skupina zamýšľa venovať významné úsilie v riadení idiosynkratických rizík (nie nutne spojených s makro-ekonomickými šokmi), ktorým je Skupina vystavená;
- VÚB Skupina prikladá veľký význam monitorovaniu nefinančných rizík, konkrétne
  - o v súvislosti s operačným rizikom prijala predpoklad a stratégiu riadenia, ktorá je orientovaná konzervatívne a, takisto definovaním špecifických limitov a signálov včasného varovania sa zameriava na dosiahnutie optimálneho balansu medzi cieľami rastu a tržieb a s tým spojenými rizikami;
  - o zaviazala sa investovať do aktív a infraštruktúry, s cieľom minimalizácie potenciálneho dopadu na nefunkčnosť IT systémov a kyber útokov;
  - o pre compliance riziko je cieľom formálny a podstatný súlad s existujúcimi pravidlami, za účelom vyhnutia sa pokutám a udržania si solídneho vzťahu dôvery voči všetkým jej zúčastneným stranám;
  - o pracuje s cieľom zabezpečenia formálneho a podstatného súladu s podmienkami súvisiacimi s právnymi záväzkami, s ohľadom na minimalizáciu sťažností a konaní, ktorým je vystavená a vedú k finančným dopadom;
  - o aktívne riadi jej imidž v očiach zúčastnených strán a usiluje sa predísť negatívnym efektom na jej imidž, a to aj pomocou robustného, udržateľného rastu schopného generovať hodnotu pre všetky zúčastnené strany.

Všeobecné princípy sa aplikujú na úrovni Skupiny, ako aj jednotlivých obchodných útvarov alebo úrovni spoločností Skupiny VÚB. V prípade externého rastu sa všeobecné princípy aplikujú rovnako, pričom sa adaptujú na špecifické charakteristiky trhu a konkurenčný scenár.

RAF teda reprezentuje celkovú štruktúru, v ktorej riziká podstupované Skupinou sú riadené pomocou definovaných všeobecných princípov rizikového apetítu a výsledného štruktúrovania riadenia:

- celkového rizikového profilu (overall risk profile);
- hlavných (lokálnych) špecifických rizík Skupiny VÚB; (local specific risks);
- individuálnych rizík.

Riadenie celkového rizikového profilu je založené na všeobecných princípoch, tie sú následne artikulované vo forme štruktúry limitov, ktorých cieľom je zabezpečiť, že Skupina je v súlade s minimálnymi požiadavkami na solventnosť (kapitálovú primeranosť), likviditu a profitabilitu, a to aj v prípade stresu. Zároveň sa ňou sleduje zabezpečenie požadovanej úrovne reputačného a compliance profilu.

Špecificky, cieľom riadenia celkového rizikového profilu je udržiavanie adekvátnych úrovní:

- kapitalizácie, aj v čase významného makroekonomického stresu, a to v súvislosti s oboma Piliermi, pomocou sledovania ukazovateľov Common Equity Ratio, Total Capital Ratio, Leverage Ratio a Risk Bearing Capacity (Pilier 2);
- likvidity, dostatočnej na reakciu v časoch napätia, zahŕňajúc rozšírené obdobie napätia, na rôznych trhoch financovania, v súvislosti s krátkou-dobou a štruktúrnou situáciou, pomocou sledovania vnútorných limitov na Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio, Funding/Lending gap a Asset Encumbrance;
- stabilita profitability, pomocou sledovania čistého príjmu a upravených prevádzkových nákladov na tržbách, ktoré reprezentujú hlavnú potenciálnu príčinu nestability;
- riadenia prevádzkových a reputačných rizík, s cieľom zníženia rizika vzniku negatívnych udalostí, ktoré by mohli ohroziť ekonomickú stabilitu Skupiny a jej imidž.

V súlade s EBA Guideline (EBA/GL/2015/02), ktorý definuje „Minimálne kvantitatívne a kvalitatívne ukazovatele ozdravného plánu“, bola v roku 2016 urobená revízia RAF Skupiny ISP a VÚB, pridaním nových indikátorov (hlavne kvalita aktív, trhové a makroekonomické indikátory), ako hranice včasného varovania a to v súlade s Ozdravným Plánom Skupiny ISP (VÚB je súčasť Ozdravného plánu Skupiny ISP).

Riadenie lokálnych špecifických rizík sa zameriava na určenie rizikového apetítu, ktorý chce Skupina nadobúdať v súvislosti s expozíciami, ktoré môžu reprezentovať hlavne významné koncentrácie. Takéto riadenie je implementované pomocou definovania špecifických limitov, procesov riadenia a nástrojmi znižovania rizika, ktorých cieľom je limitácia dopadu významných scenárov na Skupinu. Tieto riziká sú vyhodnocované zahŕňajúc stresové scenáre a sú pravidelne monitorované pomocou systému Riadenia rizík.

Špecificky, hlavné lokálne špecifické riziká, ktoré sú monitorované:

- významné rizikové koncentrácie (napr. koncentrácia individuálnych protistrán, riziko štátu alebo financovanie developerských projektov);
- individuálne riziká, ktoré tvoria celkový rizikový profil Skupiny, pričom jednotlivé prevádzkové limity sú definované v špecifických politikách, dotvárajúc Štruktúru rizikového apetítu Skupiny VÚB.

Definovanie rizikového apetítu je komplexný proces, zastrešovaný Chief Risk Officer-om, ktorý zahŕňa interakciu s Chief Financial Officer-om a vedúcimi jednotlivých (obchodných) útvarov, je vyvíjaný v súlade s procesmi ICAAP, ILAAP a Ozdravný plan, a reprezentuje štruktúru rizík, v ktorej je rozpočet a obchodný plan tvorený. Týmto je garantovaná konzistencia medzi stratégiou a politikou akceptácie rizika, a plánom a rozpočtom Skupiny VÚB.

Definovanie rizikového apetítu a výsledných prevádzkových limitov pre lokálne špecifické riziká, používanie inštrumentov merania rizík v procesoch riadenia úverov a riadenie prevádzkových rizík, používanie mier kapitálu v riziku (capital-at-risk) pre účely vykazovania a vyhodnocovanie kapitálovej primeranosti v Skupine, reprezentuje fundamentálne míľniky v prevádzkovej aplikácii stratégie rizík, definovanej Predstavensvom VÚB Banky, v rámci celého procesu rozhodovania, nižšie k prevádzkovým jednotkám.

Skupina stanovuje tieto všeobecné princípy v politikách, limitoch, a podmienkach aplikovaných pre rôzne kategórie rizika a obchodných oblastí, v zrozumiteľnom rámci riadenia a kontrolných limitov, a procedúr.

Vyhodnocovanie celkového rizikového profilu Skupiny VÚB je vykonávané ročne v rámci procesu ICAAP, ktorý reprezentuje proces samo-hodnotenia, v zmysle vnútorných pravidiel Skupiny ISP a VÚB.

Skupina VÚB pripravuje Ozdravný plan, ktorý reprezentuje integrálnu súčasť Ozdravného plánu Skupiny ISP, v zmysle indikácií od orgánov dohľadu. Proces, ktorý riadi prípravu tohto plánu je integrálnou časťou odpovede regulátorov na cezhraničné rezolúcie bank a finančných inštitúcií, definovaných ako "too-big-to-fail". Ozdravný plán zavádza metódy a aktivity, ktoré sa použijú na obnovenie dlhodobej ekonomickej stability inštitúcie, v prípade významného zhoršenia finančnej situácie.

## Riziková kultúra

Maximálna pozornosť je venovaná zdieľaniu a internalizácii povedomia o riziku, potvrdením princípov cez periodickú tvorbu a revízie referenčných dokumentov (správy Riadenia rizík, ICAAP & RAF, Tableau de Bord, atď.), a prijímaním špecifických aktivít za účelom implementácie plánov rozvoja, ktoré vychádzajú z pravidiel, vydaných jednotlivými výbormi a korporátnymi funkciami.

Cieľom prístupu riadenia rizík je dosiahnutie integrovaného a konzistentného systému mier, zohľadňujúc makroekonomický scenár, ako aj rizikový profil Skupiny, a to pomocou presadzovania povedomia o riziku cez transparentnú a dôkladnú reprezentáciu rizikových úrovni portfólií Skupiny. V tomto kontexte treba vnímať aj úsilie, ktoré bolo vynaložené v posledných rokoch v súvislosti s projektami Basel 2 a 3, s cieľom získať povolenia od orgánov dohľadu pre používanie interných ratingov pre výpočet požiadavky pre úverové riziko a zabezpečenia validácie interných modelov trhového a operačného rizika.

Skupina podporuje šírenie povedomia o riziku cez rozsiahle úsilie školení, zameraných na zaistenie správnej aplikácie interných modelov riadenia rizík. Aktivity prijímané v súvislosti s týmto cieľom sú zriadené cez systematický a koordinovaný prístup k riadeniu rizík, v súlade s požiadavkami definovanými relevantnou reguláciou, a s neustálou podporou materskej spoločnosti pre posilnenie lokálneho vyhodnocovania rizika a systémov sledovania.

Riziková kultúra, v Skupine ISP a VÚB, je šírená pomocou série aktivít, ako:

- CRO Forum (stretnutia s Chief Risk Officer-mi medzinárodných dcér Skupiny ISP, so zodpovedajúcimi štruktúrami materskej spoločnosti; cieľom stretnutia je podporiť diskusiu spoločných otázok a problémov, využitím skúseností v Skupine ISP a zlepšovaním znalostí špecifik lokálnych trhov, v súvislosti s prevádzkovými a regulačnými aspektami. Počas týchto stretnutí je rovnako ilustrovaný rozvoj pravidiel riadenia rizík, reportovaním stavu spoločných strategických projektov na úrovni Skupiny ISP, za účelom uľahčenia následných príležitostí pre dialóg a využívania synergií.
- Programy školení na úrovni Skupiny ISP a VÚB (napr. Risk Academy, Welcome days, atď.), zameraných na internalizáciu povedomia rizík v Skupine ISP a VÚB, primárne pre medzinárodné dcéry a to za účelom posilnenia kvality Riadenia rizík na úrovni bankovej Skupiny ISP;
- Dedikované hodnotenia a prieskumy rizikovej kultúry Skupiny, a následné porovnanie (interné a s konkurenciou).

Zistenia, ako aj iniciatívy rozvoja a plány cielených opatrení, sú periodicky reportované relevantným výborom a korporátnym funkciam Skupiny ISP a VÚB.

b)

**Pri diskusiách o svojich stratégiách a postupoch riadenia kreditného rizika a politikách týkajúcich sa hedžingu a zmierňovania tohto rizika v súlade s článkom 435 ods. 1 písm. a) a d) CRR kritériá a prístup použité na vymedzenie politiky riadenia kreditného rizika a na stanovenie limitov kreditného rizika.**

Skupina VÚB definovala organizačný rámec, princípy a postupy na meranie, riadenie a kontrolu úverového rizika.

Základné princípy riadenia úverového rizika sú definované v Stratégii riadenia rizík a ďalej detailne rozpracované v úverových politikách a procedúrach. Základné princípy skupiny VÚB sa zameriavajú na:

- diverzifikáciu portfólia na úrovni segmentu, dlžníka/skupiny dlžníkov, produktu, priemyselného sektora a lehoty splatnosti, čo sa považuje za prístup eliminujúci riziko koncentrácie;
- efektívny proces schvaľovania úverov zameraný na detailnú analýzu úverovej schopnosti dlžníka/skupiny dlžníkov;
- efektívne monitorovanie a riadenie portfólia vrátane monitorovania signálov včasného varovania;
- jasné definovanie úverového cyklu klienta v úverovom riadení a definovanie spúšťačov pre vstup do jednotlivých fáz úverového cyklu (Splácané úvery, Úvery so signálmi včasného varovania, Úvery na zozname Watch List, Vymáhané úvery).

c)

**Pri informovaní o štruktúre a organizácii funkcie riadenia rizík v súlade s článkom 435 ods. 1 písm. b) CRR štruktúra a organizácia funkcie riadenia a kontroly kreditného rizika.**

Organizačný rámec je navrhnutý tak, aby bolo zabezpečené dôkladné oddelenie funkcií a zodpovedností.

Na najvyššej úrovni sú do procesu riadenia úverového rizika zahrnuté orgány:

- Dozorná rada (s Výborom riadenia rizík)
- Predstavenstvo

- Výbor pre riadenie úverového rizika
- Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly

a na operatívnej úrovni Úverový výbor, Výbor pre problémové aktíva.

Dozorná rada a Predstavenstvo sú hlavné štatutárne riadiace orgány VÚB skupiny. Dozorná rada VÚB banky zaručuje funkčnosť, účinnosť a efektívnosť riadenia rizík a kontrolných systémov, čo je neustálym predmetom kontroly Interného auditu.

Väčšina operatívnych funkcií v oblasti riadenia úverových rizík bola Predstavenstvom delegovaná na Výbor pre riadenie úverového rizika. Cieľom Výboru pre riadenie úverového rizika je určovanie politik úverového rizika pre skupinu VÚB v súlade s risk apetítom definovaným na úrovni zákazníka, segmentu a produktu, ako aj kontrola a prijímanie rozhodnutí vo veciach týkajúcich sa ratingového riadenia.

Výbor pre riadenie úverového rizika taktiež určuje pravidlá pre diverzifikáciu portfólia (ex ante definované limity koncentrácie) na úrovni segmentu, produktu a priemyselného sektora. Všetky limity portfólia sú monitorované a vykazované Výboru pre riadenie úverového rizika na mesačnej báze.

Z operatívneho hľadiska niektoré funkcie v oblasti riadení úverového rizika sú Predstavenstvom delegované na Úverový výbor, Výbor pre problémové aktíva. Úlohy horeuvedených výborov, tak ako aj kompetencie a pôsobnosti sú popísané v Dohodách príslušných výborov.

Výkon aktivít riadenia úverového rizika (podľa schválených stratégií a princípov) je zodpovednosťou divízie Riadenia Rizík ako kontrolnej jednotky, ktorá koordinuje všetky aktivity riadenia rizík.

Na čele divízie Riadenia rizík stojí Vrchný riaditeľ divízie Riadenia rizík (CRO), ktorý je členom Predstavenstva a je organizačne odčlenený od obchodných divízií.

Z divízie Riadenia rizík sú do riadenia úverového rizika primárne zahrnuté nasledujúce odbory:

- Politika a metodika – nesie zodpovednosť za návrh ratingového systému vrátane vývoja a údržby ratingových modelov a detailný návrh úverových politik a procedúr v súlade so schválenými princípmi a stratégiami. Zároveň nesie zodpovednosť za výpočet opravných položiek,
- Úverové riziko – nesie zodpovednosť za poskytovanie úverov; kompetencie a zodpovednosti sú definované v Kompetenčnom poriadku,
- Kontrola úverového portfólia a Interná validácia – nesie zodpovednosť za monitoring portfólia vrátane monitorovania signálov včasného varovania, monitoring ratingov, nepovolených prečerpaní. Vykonáva druhostupňové kontroly a má zodpovednosť za výkon aktivít validácie v rámci Riadenia rizík.
- Riadenie podnikových rizík – nesie zodpovednosť za výpočet rizikovo vážených aktív a program stresového testovania.
- Manažment rizikových pohľadávok – nesie zodpovednosť za riadenie nesplácaných úverov, výkon stratégií pri včasnom vymáhaní a vymáhaní rizikových pohľadávok a jednanie s klientmi, ktorí sú na zozname Watch List.

d)

**Pri informovaní o právomoci, statuse a iných opatreniach týkajúcich sa funkcie riadenia rizík v súlade s článkom 435 ods. 1 písm. b) CRR vzťahy medzi funkciami riadenia kreditného rizika, kontroly rizika, dodržiavania súladu a interného auditu.**

Politiky akceptácie rizika sú definované Predstavenstvom Banky, ktorý má strategickú riadiacu funkciu a Dozornou Radou, so strategickou funkciou dohľadu a kontroly. Predstavenstvo Banky vykonáva svoje aktivity pomocou špecifických vnútorných Výborov, z ktorých sú nasledovné so strategickým významom:

- Výbor pre Riadenie Aktív a Pasív (ALCO);
- Výbor pre Riadenie Úverového Rizika (CRGC);
- Výbor pre Riadenie Operačného Rizika (ORC);
- Výbore pre Koordináciu Vnútornej Kontroly (ICCC).

Korporátnym orgánom VÚB asistujú svojimi aktivitami Výbory, ako aj Chief Risk Officer, ktorý reportuje priamo zástupcovi Generálneho riaditeľa.

Chief Risk Officer, ktorému reportujú útvary riadenia rizík, ako aj vybrané kontrolné funkcie a útvar internej validácie, reprezentuje „druhý stupeň kontroly“ v riadení korporátnych rizík, s oddeleným a nezávislým postavením voči obchodným funkciami.

Chief Risk Officer je zodpovedný za návrh RAF, nastavenie pravidiel a politik riadenia rizík Skupiny VÚB a to v súlade so stratégiou a cieľmi Skupiny, a koordináciu a overovanie implementácie týchto pravidiel a politik útvarmi za to zodpovednými, zahŕňajúc rôzne korporátne útvary. Chief Risk Officer zabezpečuje riadenia rizikového profilu Skupiny

nastavovaním metód a sledovania expozície voči rôznym typom rizík a pravidelným reportovaním situácie Výborom a korporátnym funkciami.

Compliance Officer reportuje priamo zástupcovi Generálneho riaditeľa, v pozícii nezávislej od prevádzkových útvarov a oddelene od interného auditu, čo zabezpečuje riadenie compliance rizika Skupiny, v prevádzkovom aj reputačnom komponente, zahŕňajúc riziko sankcií, strát a škôd, ktoré môžu vzniknúť nevhodnou obsluhou klienta alebo takých aktivít, ktoré môžu ohroziť integritu a riadne fungovanie trhov (conduct risk). Zároveň, v súlade s korporátnymi stratégiami a cieľmi, Compliance Officer definuje pravidlá a politiky, ktoré zahŕňajú stanoviská a limity pre RAF, a pracuje s korporátnymi kontrolnými funkciami s cieľom efektívneho integrovania procesu riadenia rizík.

ALCO, ktorého predsedom je Generálny riaditeľ, 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.

CRGC, ktorého predsedom je Generálny riaditeľ, je stály rozhodovací a poradenský výbor, ktorého poslaním je zabezpečiť 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. V oblasti riadenia produktov komisia analyzuje a posudzuje záležitosti týkajúce sa zavedenia a monitoringu produktov, ktoré by vplývali na kreditné riziko.

ORC, ktorého predsedom je Chief Risk Officer, je stálym rozhodovacím a poradenským výborom zameraným na riadenie operačného rizika, zahŕňajúc agendu ICT a reputačného rizika.

ICCC, ktorého predsedom je riaditeľ Vnútrošného Auditu, je výborom pre koordináciu vnútornej kontroly a jeho cieľom je posilniť koordináciu a spoluprácu medzi rôznymi kontrolnými útvarmi banky a uľahčiť integráciu procesu riadenia rizika.

VÚB Banka vykonáva riadiacu a koordinačnú úlohu vo vzťahu k spoločnostiam Skupiny VÚB, s cieľom zabezpečenia efektívneho a účinného riadenia rizík na úrovni Skupiny VÚB.

Korporátne funkcie spoločností Skupiny VÚB si sú vedomé rozhodnutí, ktoré uskutočnila VÚB Banka a sú zodpovedné za implementáciu, v rámci vlastnej organizácie, stratégií kontrol a politik, nasledovaním a presadzovaním ich integrácie v rámci skupinových kontrol.

CRO je zodpovedný za prevádzkovú implementáciu strategických a riadiacich pravidiel, v rámci celého bankového rozhodovacieho procesu, až k jednotlivým prevádzkovým jednotkám.

Divízia Riadenia rizík vo VÚB Banka sa skladá z nasledovných organizačných útvarov:

- Odbor Kontroly úverového portfólia a Interná Validácia;
- Odbor Riadenie podnikových rizík;
- Odbor Úverové riziko;
- Odbor Manažment rizikových pohľadávok;
- Odbor Politika a metodika;
- Oddelenie Middle office firemnej klientely.

### **Vnútrošný kontrolný systém**

Skupina VÚB, s cieľom zabezpečiť náležité a obozretné riadenie, spája ziskovosť podnikania s pozornou rizikovo akceptovateľnou činnosťou a prevádzkovým vedením založeným na bezúhonnosti.

Z toho dôvodu skupina VÚB, v súlade s platnými právnymi a regulačnými nariadeniami, zaviedla vnútrošný kontrolný systém schopný identifikovať, merať a priebežne sledovať riziká charakteristické pre jej obchodné činnosti.

Vnútrošný kontrolný systém skupiny VÚB je založený na súbore pravidiel, postupov a organizačných štruktúr, zameraných na zabezpečenie súladu so stratégiou skupiny VÚB a dosahovanie nasledovných cieľov:

- efektívnosť a účinnosť procesov skupiny VÚB;
- bezpečnosť hodnoty aktív a ochrana pred stratou;
- identifikácia, meranie a zmiernovanie rizík;
- spoľahlivosť a úplnosť účtovníctva a informácií pre riadenie;
- súlad činností s právnymi, regulačnými nariadeniami rovnako ako aj s postupmi, plánmi, procedúrami a vnútrošnými predpismi.

Vnútrošný kontrolný systém je charakterizovaný dokumentačnou infraštruktúrou (regulačný rámec), ktorá zabezpečuje organizovaný a systematický prístup k smerniciam, postupom, organizačným štruktúram, rizikám a kontrolám v rámci podnikania, a tiež zahŕňa právne ustanovenia, spolu s pokynmi dozorných orgánov, politik skupiny VÚB a očakávaní Intesa Sanpaolo.

Regulačný rámec sa skladá z "Riadiacich dokumentov", ktoré poskytujú prehľad o činnostiach banky (Stanovy spoločnosti, Etický kódex, Politiky, Direktívy, Kompetenčný poriadok, Organizačné modely, atď.) a z presnejšie vymedzených prevádzkových usmernení, ktoré riadia pracovné procesy, jednotlivé činnosti a súvisiace kontroly.

Presnejšie, pravidlá spoločnosti stanovujú organizačné riešenia, ktoré:

- zabezpečujú dostatočné oddelenie obchodných, prevádzkových a kontrolných funkcií a tým umožňujú predchádzať vzniku konfliktu záujmu pri priradovaní zodpovedností;
- sú schopné primerane identifikovať, merať a sledovať hlavné riziká predpokladané v rozličných prevádzkových segmentoch;
- umožňujú zaznamenávanie každej prevádzkovej udalosti s primeraným stupňom detailu a najmä, zabezpečujú správne vykázanie každej transakcie v čase;
- zaručujú dôveryhodné informačné systémy a vhodné postupy vykazovania informácií pre rôzne úrovne riadenia a kontroly;
- zabezpečujú včasné oznámenia a okamžité riešenia akýchkoľvek nezrovnalostí zistených obchodnými a kontrolnými útvarmi.

Organizačná štruktúra skupiny VÚB tiež umožňuje jednotnú a formalizovanú identifikáciu zodpovedností. Na úrovni riadenia skupina VUB prijala dvojitý model riadenia, v ktorom sú kontrolné a strategické funkcie riadenia vykonávané Dozornou radou, oddelené od riadenia obchodnej činnosti spoločnosti, vykonávanej Predstavenstvom v súlade s platnými právnymi ustanoveniami.

Dozorná rada zriadila Výbor pre audit, ktorý pomáha dohliadať na vnútorný kontrolný systém, riadenie rizika, účtovníctvo a IT systémy. Výbor pre audit vykonáva svoje povinnosti a úlohy ustanovené v Zákone o štatutárnom audite.

Z presnejšieho prevádzkového pohľadu banka identifikovala nasledovné makro druhy kontrol:

- priame kontroly, zamerané na zabezpečenie správneho vykonávania každodenných činností a jednotlivých transakcií. Spravidla sú takéto kontroly vykonávané výkonnými oddeleniami (obchodu alebo podpory) alebo zahrnuté do IT postupov alebo vykonávané v rámci činností Back Office oddelenia banky;
- kontroly riadenia rizika, zamerané na plnenie povinností vyplývajúcich z definícií metodík riadenia rizika, preverenie dodržiavania limitov priradených rozličným prevádzkovým činnostiam a kontrolovanie súladu činností každého výkonného oddelenia s priradenými cieľmi návratnosti rizika. Tieto nie sú bežne vykonávané výkonnými oddeleniami;
- kontroly súladu, zložené z politík a procedúr, ktoré identifikujú, hodnotia, kontrolujú a riadia riziko nedodržiavania zákonov, opatrení dozorných orgánov alebo samostanovených pravidiel, rovnako ako aj akýchkoľvek iných pravidiel, ktoré môže požadovať skupina;
- kontroly vnútorného auditu, zamerané na identifikáciu neobvyklého vývoja, porušovania postupov a usmernení, rovnako ako aj hodnotenie celkového fungovania vnútorného kontrolného systému. Táto činnosť je vykonávaná inými oddeleniami, nezávislými od výkonných oddelení.

Vnútorný kontrolný systém je pravidelne hodnotený a upravovaný v súlade s vývojom obchodnej činnosti a posudzovaním súvislostí. Výsledkom toho je kontrolný systém skupiny VÚB v súlade s pokynmi dozorných orgánov. Samozrejme, popri zložitom systéme priamych kontrol týkajúcich sa funkcií všetkých vedúcich a ostatných zamestnancov, bola vytvorená divízia Riadenie rizika, špecificky zameraná na kontroly súvisiace s kontrolou riadenia rizika (vrátane Odboru Úverové Riziko, Metodika, Monitoring úverového portfólia a Vnútorná validácia v súlade s Basel 2). Riadenie kontrol súladu (odbor Compliance a odbor Právne služby) podlieha zástupcovi generálneho riaditeľa, vyčleneným od obchodných útvarov.

Taktiež je určený odbor Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky, ktorý je priamo podriadený Dozornej rade a tiež funkčne prepojený s Výborom pre audit.

### **Riadenie Rizík a funkcia Internej Validácie**

Chief Risk Officer je zodpovedný za prevádzkovú implementáciu strategických a riadiacich pokynov pre riziká v celom rozhodovacom reťazci banky až po jednotlivé operačné jednotky. Úlohy a funkcie sú sumarizované v nasledujúcich kapitolách.

Cez odbor Kontroly úverového portfólia a Interná Validácia, vykonáva CRO druhý stupeň sledovania a kontroly kreditného a ďalších rizík. Cez aktivity vykonávané na úveroch ako aj cez kontroly zamerané na riziko v súvislosti so správnou klasifikáciou a tvorbou opravných položiek pre jednotlivé pozície („single name“ kontroly) sledujú kvalitu, kompozíciu a vývoj rôznych úverových portfólií. Zároveň vykonávajú monitorovanie a kontroly zamerané na pridelenie správneho ratingu a aktualizácie súvisiacich procesov.

Vo všeobecnosti, vykonávané kontroly zahŕňajú hodnotenie kreditných procesov, takisto s cieľom overenia vhodnosti aplikovaných prvo-stupňových kontrol, zahŕňajúc vhodný výkon a možnosť overenia (traceability). Sledovanie a kontroly pri iných rizikách ako je kreditné, sú zamerané na verifikáciu toho, že prvo-stupňové kontroly sú správne

nastavené s ohľadom na ich kompletnosť, efektívnosť, možnosť odhalenia a overenia, identifikujúc oblasti vyžadujúce zlepšenie, a tam kde to je potrebné, nápravné opatrenia.

Ako časť vnútorného kontrolného systému implementovaného Bankou, účelom funkcie Interná validácia je neustále hodnotenie, v súlade s požiadavkami regulácie, súladu interných systémov merania a riadenia rizika v čase, a to s ohľadom na stanovenie kapitálovej požiadavky v zmysle regulačných požiadaviek, potrieb Skupiny VÚB a zmien v trhových referenciách. Validačná funkcia je zverená odboru Kontrola úverového portfólia a Interná Validácia, ktorý je zodpovedný za aktivity na Skupinovej úrovni, v súlade s regulačnými požiadavkami, zastrešujúc jednotné riadenie procesu kontrol nad systémami interných modelov merania rizika.

V rámci tohto odboru, ktorý reportuje priamo CRO, oddelenie Interná Validácia zabezpečuje, že interné modely, či už tie ktoré sú v prevádzke alebo vo vývoji, sú validované s ohľadom na rizikový profil krytý Pilierom 1 a 2 Bazilejskou Dohodou, v súlade s požiadavkami na nezávislosť, ktorá je definovaná v aplikovanej regulácii.

Proces validácie je prevažne riadený materskou spoločnosťou a roll-out plánom VÚB a požiadavkami regulátora.

V súvislosti s rizikami Piliera 1 je validácia nutným predpokladom pre použitie interných modelov pre regulačné účely. Funkcia validácie vykonáva hodnotenia systémov riadenia a merania rizík s ohľadom na modely, procesy, a infraštruktúru informačných technológií a ich súlad v čase s regulačnými požiadavkami, potrebami Skupiny VÚB a zmenách v trhových referenciách. Úroveň zahrnutia štruktúry závisí od rozdielnych druhoch validácie (vývoj/prijatie interného systému, aplikácia pre prijatie/rozšírenie interného modelu, aplikácia pre zmenu v modeli a kontinuálna validácia).

Počas úvodnej validácie, ako aj kontinuálnej validácie (aspoň ročne), sú výsledky aktivít oddelenia Interná Validácia prezentované kompetentným funkciám, posunuté odboru Vnútorný Audit pre ich súvisiace auditné aktivity, ako aj kompetentným Výborom pre schválenie certifikácie súladu interných systémov s regulačnými požiadavkami, a následne odoslané orgánom dohľadu.

V súvislosti s rizikami Piliera 2, oddelenie Interná Validácia vykonáva analýzy metodík, primárne s cieľom verifikácie ekonomickej a štatistickej konzistencie metrick merania alebo odhadovania významných rizík, ako aj robustnosti použitých metodík a odhadov produkovaných pre meranie a odhad významných rizík.

Oddelenie Interná validácia nasleduje decentralizovaný prístup, a teda je koordinovaná a dohliadaná útvarom Interná Validácia materskej spoločnosti.

Funkcia vo všeobecnosti takisto poskytuje poradenstvo a návrhy spoločnosti a funkciám Skupiny VÚB na kontinuálnej báze, s cieľom zlepšenia účinnosti procesov riadenia rizík, kontroly a riadenia systémov merania a riadenia, používaných pre účely určenia kapitálovej požiadavky.

Interná Validácia je zároveň zodpovedná za validáciu interných systémov používaných pre riadiace účely a prispieva rozvoju štruktúry modelov rizika pre riziká Piliera 1 a 2.

## **Odbor Compliance**

Riadenie compliance rizika je vo VÚB považované za strategicky dôležitú funkciu v súvislosti s dodržiavaním právnych predpisov a so zabezpečením poctivého poskytovania bankových služieb založenom na dôvere.

Odbor Compliance bol v banke VUB, a.s vytvorený v roku 2005 a je priamo podriadený zástupcovi generálneho riaditeľa banky. Má nezávislé postavenie vo vzťahu k manažmentu rizík a ku compliance kontrole. Odbor Compliance je oddelený od odboru Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky. Avšak činnosti odboru Compliance sú predmetom kontroly odboru Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky.

V priebehu druhej polovice roku 2009, odbor Compliance začal implementovať projekt skupinového modelu v oblasti Compliance, vychádzajúci zo smernice pre skupinu ISP. Táto skupinová smernica stanovuje zodpovednosti a makroprocesy pre zosúladenie, s cieľom minimalizovať non-compliance riziko prostredníctvom spoločného úsilia všetkých funkcií spoločnosti. Odbor Compliance je zodpovedný predovšetkým za dohľad nad riadením compliance rizika pomocou vydaných smerníc, politik a metodík. Prostredníctvom koordinácie ostatných funkcií spoločnosti, je odbor Compliance tiež zodpovedný za identifikáciu a stanovenie non-compliance rizík, za prijatie funkčných a organizačných opatrení na ich zmiernenie, za predbežné hodnotenie compliance inovatívnych projektov, operácií, nových produktov a služieb, za poskytnutie poradenstva a podpory orgánom dohľadu a obchodným útvarom vo všetkých oblastiach s významným non-compliance rizikom, spolu s odborom Vnútorná kontrola a vnútorný audit za monitoring a dohľad nad fungovaním banky, a za šírenie korporátnej kultúry založenej na princípoch čestnosti, spravodlivosti a rešpekte vnútorných duševných hodnôt a pravidiel banky.

Aktivity vykonávané v priebehu roka sa sústreďujú do regulačnej oblasti vo vzťahu ku compliance riziku a to predovšetkým:

- vo vzťahu k oblasti poskytovania investičných a platobných služieb sa aktivity týkajú kontroly procesu zosúladenia s MiFID II, EMIR, PSD legislatívou a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady 2019/518,

ktorým sa mení nariadenie (ES) 924/2009, pokiaľ ide o niektoré poplatky za cezhraničné platby v Únii a o poplatky za menovú konverziu, implementácie kontrol a organizačných opatrení podľa právnej úpravy, úpravy procesov a procedúr a zavedenia potrebných vzdelávacích aktivít. Aktivity odboru Compliance taktiež zahŕňajú zavádzanie vnútrogrupinových pravidiel v oblasti ochrany spotrebiteľa, ochrany finančného spotrebiteľa a distribúcie OTC derivátov ako aj ošetrovanie nových produktov a služieb, riadenie konfliktu záujmov a monitoring klientských aktivít pri prevencii pred zneužitím trhu;

- podpora bola poskytovaná obchodným útvarom pre transparentný reporting a všeobecne vo vzťahu k regulácii na ochranu klienta.

### **Odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky**

Ohľadom činností interného auditu, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky je zodpovedný za zabezpečenie priebežného a nezávislého dohľadu nad správnym postupom činností a procesov skupiny VUB, za účelom predchádzania alebo identifikovania akéhokoľvek neobvyklého alebo rizikového správania sa a situácií; za hodnotenie funkčnosti celého vnútorného kontrolného systému a jeho primeranosti v zabezpečení: (i) efektívnosti a účinnosti procesov spoločnosti, (ii) zabezpečenie ochrany hodnoty aktív a ich ochranu pred stratou, (iii) spoľahlivosti a úplnosti účtovníctva a informácií pre riadenie a (iv) súladu operácií s postupmi stanovenými správnymi orgánmi skupiny VUB, internými aj externými usmerneniami a očakávaniami bankových dohľadov.

Okrem toho odbor zabezpečuje poradenstvo manažmentu Banky a ostatným útvarom, aj prostredníctvom monitorovania a účasti na projektoch, za účelom zlepšiť efektívnosť procesov kontroly, riadenia rizika a riadenia organizácie.

Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit má zamestnancov s primeranými odbornými znalosťami a skúsenosťami.

Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit má model štruktúry a kontroly, ktorý je usporiadaný tak, aby efektívne zahrnul všetky riziká pokrývané odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit banky. Odbor vnútna kontrola a vnútorný audit vykonáva všetky aktivity rešpektujúc nezávislosť vnútorného auditu a v súlade s princípmi etického kódexu.

Priamy dohľad bol vykonávaný predovšetkým prostredníctvom:

- kontroly prevádzkových procesov pobočiek a útvarov ústredia, s preverením aj prostredníctvom kontrol na mieste: (i) funkčnosti priamych kontrol, s ohľadom na interné a externé usmernenia, (ii) spoľahlivosti organizačných usporiadaní a mechanizmov poverení, (iii) správnosti dostupných informácií v rozličných činnostiach a ich primeranom použití s voľným a nezávislým prístupom k činnostiam, údajom, dokumentácii a (iv) uplatnením primeraných nástrojov a metodík;
- dohľadu nad procesom vzniku a riadenia úverov, overením jeho primeranosti, so zreteľom na systém kontroly rizika a fungovanie mechanizmov jeho merania;
- sledovania procesu merania, riadenia a kontroly postavenia skupiny VÚB na trhu, rizika zmluvnej strany, operačných a úverových rizík, pravidelné preverenie internej validácie modelov a procesu ICAAP vyvinutého pre Basel 3 a usmernení NBS pre obozretné podnikanie;
- hodnotenia primeranosti a efektívnosti vývoja systému informačných technológií a radiacích procesov, s cieľom zabezpečiť ich spoľahlivosť, bezpečnosť a fungovanie;
- kontroly procesov súvisiacich s finančnými činnosťami a primeranosť súvisiacich rizík radiacích systémov;
- kontroly súladu s pravidlami fungovania a správnosť procedúr schválených pre investičné služby rovnako ako aj súlad s platnými usmerneniami s ohľadom na oddelenie aktív klientov;
- preverenie činností vykonávaných zahraničnou pobočkou a dcérskymi spoločnosťami, s účasťou lokálnych interných audítorov a taktiež interných audítorov z ústredia banky.

Počas roka odbor Vnútny audit a vnútna kontrola tiež zabezpečoval monitorovanie všetkých hlavných integračných projektov venujúc primeranú pozornosť kontrolným mechanizmom v bankových modeloch a procesoch, a vo všeobecnosti, efektívnosti a účinnosti kontrolného systému zriadeného v rámci skupiny VÚB.

Nepriamy dohľad bol vykonávaný prostredníctvom priamej a funkčnej koordinácie štruktúr auditu v dcérskej spoločnosti, za účelom zabezpečiť konzistentnosť kontrol a primeranú pozornosť k rôznym druhom rizika. Rovnako boli vykonávané priame kontroly na mieste.

Pri výkone svojich činností, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky používa metodiky pre predbežné analýzy rizík v rôznych oblastiach. Na základe detailného posúdenia rizík a následných priorit, odbor Vnútna kontrola a vnútorný audit banky pripravuje a predkladá Ročný plán auditov na predbežné posúdenie Výboru pre audit, Odboru Interného auditu v Intesa Sanpaolo a Predstavenstvu, následne Dozornej rade banky na schválenie. Na základe tohto plánu vykonáva svoje činnosti počas roka, uskutočnením naplánovaných auditov.

Akéhokoľvek slabé miesta boli systematicky hlásené relevantným odborom a vedeniu za účelom prijatia okamžitých nápravných opatrení, ktoré sú následne monitorované v rámci pravidelného hodnotenia plnenia opatrení.

Hodnotenie vnútorného kontrolného systému odvodeného od individuálnych kontrol, ako aj hodnotenie reziduálneho rizika auditovaného procesu bolo pravidelne postupované Výboru pre audit, Predstavenstvu a Dozornej rade, ktoré



vyžadujú detailné aktualizácie stavu riešení s cieľom zmierniť slabé kritické miesta. Okrem toho, najzávažnejšie udalosti im boli okamžite oznámené - nielen Výboru pre audit, ale aj Odboru Interného auditu v Intesa Sanpaolo.

## **Tabuľka EU CRB: Doplnujúce zverejnenie informácií, ktoré sa vzťahujú na kreditnú kvalitu aktív**

Zverejňovanie kvalitatívnych informácií

a)

**Rozsah a vymedzenie pojmov expozície „po splatnosti“ a „so zníženou hodnotou“ používané na účtovné účely a prípadné rozdiely medzi vymedzením pojmov po splatnosti a zlyhanie na účtovné a regulačné účely, ako sa stanovuje v usmerneniach EBA o uplatňovaní vymedzenia zlyhania v súlade s článkom 178 CRR.**

Definícia pojmu '**po termíne splatnosti**' na účtovné účely je rovnaká ako na regulačné účely.

*Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti<sup>15</sup> (DPD)*

Banka sa riadi podľa EBA/GL/2016/07 Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Banka počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, banka berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvalovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reporting a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne<sup>16</sup>.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

Dlžná suma po splatnosti dlžníka > absolútna hraničná hodnota

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

Dlžná suma po splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka > relatívna hraničná hodnota

<sup>15</sup> V texte sa môže vyskytnúť aj ekvivalent Výpočet počtu dní v omeškaní

<sup>16</sup> Hraničné hodnoty sú stanovené podľa NARIADENIA DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prahu závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči banke. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 € pre retailových dlžníkov a 500 € pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1 % pre všetkých dlžníkov.

Pre účely účtovníctva je expozícia označená po lehote splatnosti, ak  $DPD > 0$  a sledujú sa nasledovné hranice delikvencie 30 dní, 60 dní, 90 dní, 180 dní, 1 rok a viac.

'**Expozícia zhoršenej kvality**' musí spĺňať aspoň jednu z nasledovných podmienok:

- expozícia dlžníka je po splatnosti 90 dní a spĺňa materiálnu hranicu. Platí tu rovnaká definícia počítania DPD ako pri definícii 'po termíne splatnosti'.
- banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní voči nej alebo jej dcérskej, prípadne materskej spoločnosti svoj záväzok bez toho, aby prišlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

b)

**Rozsah expozícií po splatnosti (viac než 90 dní), ktoré sa nepovažujú za expozície so zníženou hodnotou, a príslušné dôvody.**

Expozície po termíne splatnosti viac ako 90 dní sa nepovažujú za expozície zhoršenej kvality, ak nespĺňajú podmienku materálnej hranice (viď zdôvodnenie v predchádzajúcom odseku).

c)

**Opis metód použitých na stanovenie všeobecných a špecifických úprav kreditného rizika.**

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 finančné aktíva, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania a zmluvných aktív.

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 závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

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 zlyhania.

Implementácia novej definície zlyhania podľa EBA/GL/2016/07 a ISP pravidiel prebehla v novembri 2019. Hlavné metodické zmeny predstavujú:

- Počítanie dní podľa splatnosti (viď metodika v sekcii ) s relatívnou a absolútnou regulátornou hraničnou hodnotou
- Predstavenie obdobia karantény
- Definícia zlyhania a definícia expozície zhoršenej kvality je rovnaká.

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.

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 vykazať 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 klientskych 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 štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

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

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS 9 navrhuje trojúrovňový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

1. aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)
2. aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotené (úroveň 2)
3. aktíva znehodnotené (úroveň 3)

Banka implementovala interné pravidlá na správne určenie úrovne použitím významnej delikvencie, významného zhoršenia PD, indikácie finančných problémov klienta, problémových úverov.

Výpočet očakávanej straty („ECL“):

Úroveň 1:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

kde:

PD<sub>12m</sub> = 12-mesačná predikcia PD odhadnutá v čase 0 (čas 0 predstavuje dátum vykazovania);

LGD<sub>12m</sub> = percentuálna strata v čase zlyhania odhadnutá v čase 0;

EAD<sub>12m</sub> = expozícia v čase zlyhania odhadnutá na začiatku pozorovaného obdobia

**Úroveň 2:**

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania je nasledovná:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1 + EIR)^{t-1}}$$

kde:

- PD<sub>t</sub> je kumulované PD odhadnuté medzi časom 0 a časom t (čas 0 predstavuje dátum vykazovania, čas t predstavuje jednotlivý rok zostávajúcej splatnosti úveru)
- LGD<sub>t</sub> percentuálna strata v čase zlyhania odhadnutá v čase t;
- EAD<sub>t</sub> expozícia v čase zlyhania odhadnutá na začiatku roka t;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je zostávajúca splatnosť úveru v rokoch.

**Úroveň 3:**

Výpočet očakávanej straty (EL) pre úroveň 3 je podľa nasledujúceho vzorca:

$$EL_{Stage3} = IAS39_{Provision} * (1 + Add\ on_{Performing})$$

kde:

Add-onPerforming predstavuje priemer vypočítaných Add-on pre LGD Performing do splatnosti za každý rok.

d)

**Vlastné vymedzenie pojmu reštruktúrovaná expozícia zo strany inštitúcie používaného na vykonávanie článku 178 ods. 3 písm. d) CRR stanoveného v usmerneniach EBA o zlyhaní v súlade s článkom 178 CRR, ak sa líši od vymedzenia pojmu expozícia s úľavou vymedzeného v prílohe V k vykonávaciemu nariadeniu Komisie (EÚ) č. 680/2014.**

Expozície na súvahe a podsúvahe, u ktorých banka súhlasí v dôsledku zhoršenia finančnej situácie klienta so zmenou/doplnením pôvodne dohodnutých podmienok a lehôt (napr. lehoty splatnosti). Pravidlá na preukázanie zhoršenej finančnej situácie klienta sú uvedené vo vnútorných predpisoch. Na účely zlyhania sú za reštrukturalizované považované iba tie expozície, ktoré s reštrukturalizovaním prinášajú ekonomickú stratu, t.j. čistá súčasná hodnota reštrukturalizácie je záporná.

Banka implementovala novú definíciu zlyhania podľa Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013 v roku 2019.

## Príloha XVII

### Tabuľka EU CRC – Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúce sa postupov zmierňovania kreditného rizika

Článok 453 písm. a) CRR

a)

**Opis hlavných charakteristík politík a postupov pre vzájomné započítavanie v súvahe a v podsúvahe a rozsah, v akom inštitúcie využívajú vzájomné započítavanie v súvahe**

Vzájomné započítavanie sa nevyužíva.

Článok 453 písm. b) CRR

b)

**Hlavné charakteristiky politík a postupov pre oceňovanie a riadenie prípustného kolaterálu**

Politika zabezpečenia banky je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci skupiny VÚB. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok pre splatenie angažovanosti (úveru) v prípade defaultu dlžníka.

Politika zabezpečenia zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie Politiky riadenia zabezpečenia skladajúcej sa zo základných typov zabezpečení, právnej dokumentácie používanej Bankou na zabezpečenie práv k danému zabezpečeniu v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú uvedené v tomto dokumente;
- relevantná a riadna právna bezchybnosť a registrácia zabezpečenia aby bolo zachované právo Banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti angažovanosti (úveru);
- analýza, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých odborom Manažment rizikových pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti Politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika, napr. dopad Politiky redukuje čistú úverovú stratu ktorú banka utrpela ako výsledok úverových aktivít v rámci všetkých segmentov a produktov;

Základným cieľom Politiky riadenia zabezpečenia je jasne stanoviť pravidlá pre bežne používaný a štandardný zoznam typov zabezpečení používaných bankou v rámci poskytovania úverov. Pravidlá minimálne popisujú a ustanovujú:

- podmienky pre právnu vymožitelnosť;
- podmienky pre proces ohodnotenia výsledkom ktorého je hodnota akceptovaná bankou (HAB) pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- podmienky pre proces prehodnotenia.

Politika riadenia zabezpečenia banky je ďalej implementovaná prostredníctvom vydávania produktových programov ktoré stanovujú typ, formu a percento pokrytia zabezpečenia prislúchajúceho k jednotlivým typom produktov v rámci jednotlivých segmentov. Požiadavky na kvalitu a rozsah zabezpečenia budú v zásade určované ratingom dlžníka, výškou a splatnosťou angažovanosti.

K prvotnému oceneniu zabezpečenia dochádza v rámci procesu schvaľovania úveru, čiže v štádiu udeľovania úveru. Toto oceňovanie je založené na aktuálnej hodnote, čiže trhovej hodnote alebo na realizovateľnej (speňažiteľnej) hodnote. Výsledná hodnota je následne vynásobená percentuálne vyjadreným haircutom, ktorý je rôzny v závislosti od typu zabezpečenia. Ocenenie je vypracované externými alebo internými špecialistami (v závislosti od typu zabezpečenia) a v prípade nehnuteľností je vykonaná supervízia interným znalcom. Vymáhanie zabezpečenia je v prípade defaultu dlžníka realizované odborom Manažment rizikových pohľadávok.

Existencia zabezpečenia nie je dôvodom na udelenie výnimky z procesu kompletného posúdenia úverového rizika, ktoré je menovite zamerané na posúdenie schopnosti dlžníka splniť podmienky na poskytnutie úveru (čiže schopnosti splatiť úver), bez ohľadu na navrhnutý typ zabezpečenia.

Avšak za určitých podmienok (typ dlžníka, pridelený rating, typ úveru) zabezpečenie má vplyv, ako faktor eliminujúci riziko, na stanovenie podmienok obchodu.

Článok 453 písm. c) CRR

c)

**Opis hlavných druhov kolaterálu, ktoré inštitúcia prijíma na zmierňovanie kreditného rizika**

Vo všeobecnosti, banka akceptuje nasledovné typy zabezpečení:

- záložné právo na hotovosť (pohľadávky z účtu a z vkladov)
- záložné právo na cenné papiere (dlhopisy, pokladničné poukážky, vkladové listy, vkladové certifikáty a pod.)
- záložné právo na akcie zalistované na regulovaných trhoch
- záložné právo na riadené portfólio (privátne bankovníctvo)

- záložné právo na podielové listy
- záložné právo na iné cenné papiere (napr. skladištné listy)
- záruky (štátne, bankové, iných finančných inštitúcií)
- záruky (nefinančných inštitúcií)
- záložné právo na nehnuteľnosť
- záložné právo na hnutelný majetok
- záložné právo na pohľadávky
- záložné právo na tovarové zásoby
- vinkulácia životného poistenia
- iné (dokumentárny akreditív, exekučný titul)

Banka vo vnútornom predpise definuje veľmi presne, ktoré nástroje eliminujúce riziko nie sú pre banku akceptovateľné a aký haircut (= zníženie) sa uplatňuje u akceptovaných typoch za účelom výpočtu hodnoty akceptovanej bankou.

Na zabezpečenie hypotekárnych úverov sa používa osobitný postup a metódy za účelom zabezpečenia riadneho ocenenia, monitorovania a prehodnotenia majetku akceptovaného ako zabezpečenie. V štádiu udeľovania hypotekárneho úveru je majetok ocenený externým znalcom a následne je vykonaná supervízia tohto ocenenia interným znalcom (supervízorom). Externý znalec musí byť zahrnutý v oficiálnom zozname znalcov pre ohodnocovanie nehnuteľností. Banka monitoruje kvalitu práce externých znalcov na individuálnej báze.

Hodnota majetku, ktorý je vo fáze výstavby je neustále monitorovaný interným znalcom, ktorý vykonáva inšpekcie, overuje napredovanie výstavby a pripravuje technické správy pre čerpanie úveru u transakcií financovaných podľa progresu výstavby.

Hodnota založeného majetku je pravidelne monitorovaná na báze portfólia. Ocenenie majetku je aktualizované v prípade obmedzenia alebo rozdelenia hypotekárneho úveru, poškodenia majetku a taktiež pravidelne podľa zákona minimálne jedenkrát za tri roky (Banka uplatňuje aktualizáciu jedenkrát za rok). Pravidelné prehodnocovanie sa uskutočňuje na báze portfólia s využitím štatistických techník založených na bankových údajoch a rozšírených o dostupné údaje zo slovenského trhu.

Za účelom pokrytia reziduálneho rizika, je dlžník povinný poskytnúť zmluvu o poistení škody na majetku, ktorú uzavrel s poisťovňou ktorá má s bankou dohodu alebo poisťovňou, ktorá je bankou schválená.

*Článok 453 písm. d) CRR*

*d)*

**V prípade záruk a kreditných derivátov použitých ako kreditné zabezpečenie hlavné druhy ručiteľov a protistrán kreditných derivátov a ich úverová bonita použitá na účely zníženia kapitálových požiadaviek okrem tých, ktoré sa používajú ako súčasť štruktúr syntetickej sekuritizácie**

Banka nevstúpila do žiadnej transakcie s úverovými derivátmi.

*Článok 453 písm. e) CRR*

*e)*

**Informácie o koncentráciách trhového alebo kreditného rizika v rámci prijatých postupov zmiernovania kreditného rizika**

V banke nie je koncentrácia súčasťou nástrojov používaných na zmiernovanie úverového rizika. Vzhľadom na skutočnosť že hypotekárne úvery predstavujú v banke najväčšie portfólio, väčšinu zabezpečenia tvorí záložné právo na nehnuteľnosti. Neexistujú žiadne špecifické koncentrácie na úrovni individuálneho dlžníka alebo geografickej oblasti, banka určuje špecifické limity koncentrácie ktoré sú monitorované na mesačnej báze.

Politika riadenia zabezpečenia špecificky pojednáva o uznateľnosti vrámci Basilej III a o podmienkach, za ktorých, je možné dané zabezpečenie použiť na zmiernenie kreditného rizika.

**Príloha XIX**

**Tabuľka EU CRD – Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúcich sa štandardizovaného prístupu**

Článok 444 písm. a) CRR

a)

**Názvy externých ratingových agentúr (ECAI) a agentúr na podporu exportu (ECA) nominovaných inštitúciou a dôvody všetkých zmien počas obdobia zverejňovania informácií**

Banka pre štandardizovaný prístup nominuje nasledovne ratingové agentúry: Fitch Ratings Ltd., Moody’s Investors Service Limited, Standard & Poor’s a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. Banka akceptuje na účely kapitálovej primeranosti iba vyžiadané ratingy a nevyžiadané ratingy pre štáty a centrálné banky. Ratingy musia byť tzv. Global scale ratingy a aplikuje ratingy na nasledujúce segmenty: Inštitúcie (banky a o.c.p.), štáty a ich centrálné banky, expozície voči právnickým osobám podnikateľom.

Článok 444 písm. b) CRR

b)

**Triedy expozícií, pre ktoré sa používajú ECAI alebo ECA**

Na základe ratingového hodnotenie ECAI sa priraduje riziková váha expozíciám voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám, expozíciám voči subjektom verejného sektora, expozíciám voči inštitúciám, expozíciám voči inštitúciám s ratingovým hodnotením, expozíciám voči inštitúciám bez ratingového hodnotenia, expozíciám voči podnikateľským subjektom, expozíciám vo forme krytých dlhopisov, expozíciám voči inštitúciám a podnikateľským subjektom s krátkodobým ratingovým hodnotením, expozíciám vo forme podielov na majetku v podnikoch kolektívneho investovania (PKI) a iným položkám.

Článok 444 písm. c) CRR

c)

**Opis postupu, ktorý sa používa na prenos ratingového hodnotenia emitenta a emisie na položky porovnateľných aktív, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe**

Banka prenos ratingového hodnotenia nevyužíva.

Článok 444 písm. d) CRR

d)

**Priradenie externého ratingu jednotlivých nominovaných ECAI alebo ECA [ako sa uvádza v riadku a)] rizikovým váham, ktoré zodpovedajú stupňom kreditnej kvality, ako sa stanovuje v tretej časti hlave II kapitole 2 CRR (s výnimkou situácií, keď inštitúcia dodržiava postupy štandardného priradenia, ktoré uverejnila EBA).**

Credit Quality Step	Fitch's assessments	Moody's assessments	S&P assessments	Corporate	Institution (includes banks)			Sovereign
					Sovereign method	Credit Assessment method		
						Maturity > 3 months	Maturity 3 months or less	
1	AAA to AA-	Aaa to Aa3	AAA to AA-	20%	20%	20%	20%	0%
2	A+ to A-	A1 to A3	A+ to A-	50%	50%	50%	20%	20%
3	BBB+ to BBB-	Baa1 to Baa3	BBB+ to BBB-	100%	100%	50%	20%	50%
4	BB+ to BB-	Ba1 to Ba3	BB+ to BB-	100%	100%	100%	50%	100%
5	B+ to B-	B1 to B3	B+ to B-	150%	100%	100%	50%	100%
6	CCC+ and below	Caa1 and below	CCC+ and below	150%	150%	150%	150%	150%

**Príloha XXI****Tabuľka EU CRE – Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúce sa prístupu IRB**

Článok 452 písm. a) CRR

a)

**Povolenie prístupu alebo odsúhlaseného prechodu zo strany príslušného orgánu**

Žiadosť: o používanie základného IRB prístupu (FIRB – Foundation Internal Rating Based) pre korporátnych klientov  
Dátum žiadosti: december 2009

Dátum schválenia: 23.12.2010 bankou Banca d'Italia; 21.2.2011 Národnou bankou Slovenska

Detail: Banca d'Italia oprávnila skupinu Intesa Sanpaolo na spravovanie korporátneho portfólia VUB – korporátnych a SME klientov a špecializované pôžičky (financovanie nehnuteľností a projektové financovanie) – používaním FIRB prístupu na účely výpočtu regulátorného kapitálu. NBS schválila používanie nasledovných ratingových korporátnych modelov na lokálnej úrovni:

- Skupinový model pre korporátnych klientov (s obratom viac ako 50 miliónov euro), špecifický pre prostredie Slovenska,
- Skupinový model pre špecializované financovanie: financovanie nehnuteľností a projektové financovanie,
- Interne vyvinutý model pre SME klientov (s obratom 1 až 50 miliónov euro).

Žiadosť: o používanie pokročilého IRB prístupu (AIRB – Advanced Internal Rating Based) pre retailové rezidenčné hypotéky

Dátum žiadosti: december 2011

Dátum schválenia: 9.7.2012 bankou Banca d'Italia; 31.7.2012 Národnou bankou Slovenska

Detail: Banca d'Italia oprávnila skupinu Intesa Sanpaolo na spravovanie portfólia retailových rezidenčných hypoték VUB banky použitím PD a LGD modelov na účely výpočtu regulátorného kapitálu. NBS schválila používanie týchto modelov na lokálnej úrovni.

Žiadosť: o používanie lokálne vyvinutých slottingových modelov pre financovanie nehnuteľností (ďalej RED model) a pre objektové financovanie a pre expozície špecializovaného financovania (ďalej SPV model), ktoré nespĺňajú podmienky pre použitie modelu pre financovanie nehnuteľností ani modelu pre projektové financovanie, ako alternatívu pre IRB ratingový systém

Dátum žiadosti: 2012

Dátum schválenia:

- 9.7.2013 pre SPV model Národnou bankou Slovenska
- 20.8.2013 pre RED model Národnou bankou Slovenska

Detail: S cieľom aplikovať lokálne vyvinuté modely pre všetky relevantné podskupiny špecializovaného financovania, ktoré budú lepšie odrážať slovenské trhové podmienky a na základe podmienok stanovených v predchádzajúcom súhlase NBS, banka bola povinná upraviť SPV model a rozhodla sa navyše rozšíriť jeho aplikáciu aj na klientov projektového financovania. Banke bol udelený súhlas používať upravený model na regulátorne účely 26. marca 2015. Dôsledkom je používanie dvoch lokálne vyvinutých modelov pre špecializované financovanie (SPV model a RED model) namiesto predchádzajúcich troch modelov (SPV model, RED model a skupinový model pre projektové financovanie).

Žiadosť: o používanie pokročilého AIRB prístupu pre triedy expozícií Small Business – podnikatelia a malé firmy, korporátni klienti a SME klienti (LGD modely)

Dátum žiadosti: december 2013

Dátum schválenia: 18.6.2014 spoločným rozhodnutím banky Banca d'Italia a Národnej banky Slovenska

Účinnosť od: 30.6.2014

Ex Ante Notifikácia: Small Business PD a LGD

Dátum Notifikácie: 29.10.2021

Účinnosť od: 29.12.2021

Žiadosť: o povolenie aplikovania významných zmien pre interné PD a LGD modely pre portfólio retailových rezidenčných hypoték a pre rozšírenie týchto modelov na portfólio retailových nerezidenčných hypoték

Dátum žiadosti: október 2015

Dátum schválenia: 7.3.2017 rozhodnutím ECB

Účinnosť od: 30.5.2017 potvrdením splnenia podmienok od ECB

Žiadosť: o povolenie aplikovania významných zmien pre korporátne modely

Dátum žiadosti: december 2015

Dátum schválenia: 18.4.2017 rozhodnutím ECB

Účinnosť od: 30.5.2017 potvrdením splnenia podmienok od ECB



Detail: Model pre sub-segment ISP IALC (korporatívni klienti s obratom viac ako 500 miliónov EUR) bol zmenený v ISP, pre týchto klientov sa to týka PD aj LGD modelu. VUB bola zahrnutá v perimetri žiadosti a preto po schválení žiadosti bude pre týchto klientov používať nový model.

Článok 452 písm. c) CRR

b)

**c) kontrolné mechanizmy pre ratingové systémy v jednotlivých štádiách vývoja modelu, kontrol a zmien zahŕňajúce informácie o:**

- i) vzťahu medzi funkciou riadenia rizika a funkciou interného auditu;**
- ii) preskúmaní ratingového systému;**
- iii) postupe zabezpečenia nezávislosti pracovníka povereného preskúmaním modelov od pracovníkov zodpovedných za vývoj modelov;**
- iv) postupe zabezpečenia zodpovednosti pracovníkov poverených vývojom a preskúmaním modelov.**

Ratingová politika sa zaviedla prostredníctvom novelizovaného Systému riadenia úverového rizika, ktorý obsahuje smernice na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, a vymedzuje právny rámec, hlavné kompetencie a metodiku podporujúcu riadenie úverového rizika v skupine VÚB.

Oddelenie Metodika ratingu a scoringu nesie zodpovednosť za návrh ratingového systému vrátane vývoja a údržby modelov ako aj analýzu a vykonanie zmien požadovaných regulátorom, materskou spoločnosťou a kontrolnými útvarmi banky.

Pridelenie ratingu je centralizované a plne automatizované pre segment Malé a stredné podniky, Podnikatelia a malé firmy a Retail. Rating odráža kvantitatívne a kvalitatívne údaje.

Pridelenie ratingu pre segment Firemnej klientely je centralizované na odbore Úverového rizika s rozdelenou zodpovednosťou za pridelenie ratingu a validáciu ratingu. Kompetencie sú definované vo vnútornom predpise. V niektorých prípadoch je potrebné schválenie materskou spoločnosťou.

Validácia je požadovaná Basel II ako súčasť celkového riadenia vnútorného systému merania rizík a je podmienkou na zavedenie pokročilého systému merania rizík. Konkrétnejšie, validácia je vykonávaná ako pri zavádzaní interných systémov pre potreby schválenia regulátorom tak aj počas procesu nepretržitého monitorovania už schválených systémov.

Za validáciu interne vyvinutých systémov merania a riadenia rizík je zodpovedné oddelenie Interná validácia. Z organizačného pohľadu, je toto oddelenie nezávislé od útvaru zodpovedného za vnútorný audit systémov a útvaru zodpovedného za vývoj ratingových modelov. Pre modely vyvinuté materskou spoločnosťou vykonáva pravidelné overovanie vhodnosti na lokálnej úrovni.

Článok 452 písm. d) CRR

c)

**Úloha týchto pracovníkov pri vypracúvaní, schvaľovaní a následných zmenách modelov kreditného rizika**

V rámci organizačnej štruktúry má spoločnosť oddelenú funkciu vývoja interných modelov, funkciu internej validácie, ako aj funkciu interného auditu. Tým je zabezpečená nezávislosť v procese posudzovania a kontroly interných ratingových systémov. Na základe výsledkov kontroly sa realizujú príslušné opatrenia (redevelopment, rekalkulácia, a iné). Tieto výsledky sú prezentované a schvaľované na Credit Risk Committee.

Článok 452 písm. e) CRR

d)

**Rozsah a hlavný obsah vykazovania v súvislosti s modelmi kreditného rizika**

Rating tvorí základný kameň reportingu riadenia rizík. Pre reporting riadenia rizík produkuje Divízia Rizík Credit Risk Report na mesačnej báze, ktorý poskytuje koncomesačný celkový pohľad na riziko celej skupiny. Interná validácia na pravidelnej báze vydáva validačné správy k monitoringu a back-testingu modelov.

Článok 452 písm. f) CRR

e)

**Opis interných ratingových procesov podľa tried expozícií vrátane počtu kľúčových modelov používaných pre jednotlivé portfóliá a stručný opis hlavných rozdielov medzi modelmi v rámci toho istého portfóliá týkajúci sa:**

- i) vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu PD, čo zahŕňa informácie o tom, ako sa PD odhadujú pre portfóliá s nízkym rizikom zlyhania, či existujú regulačné spodné hodnoty a faktory pre rozdiely sledované medzi PD a skutočnými mierami zlyhania aspoň za tri posledné obdobia;**
- ii) ak je to uplatniteľné, vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu LGD, ako sú metódy výpočtu LGD pri hospodárskom poklese, ako sa LGD odhadujú pre portfólió s nízkym rizikom zlyhania a čas uplynutý medzi zlyhaním a uzavretím expozície;**
- iii) ak je to uplatniteľné, vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu konverzných faktorov úverov vrátane predpokladov použitých pri odvodení týchto premenných**

Podnikateľské subjekty vrátane MSP, špecializovaných úverov a odkúpených podnikových pohľadávok - 9 modelov: PD model pre korporátnych klientov (VUB IALC), PD model pre SME, PD model pre SB, LGD model pre segment SB, LGD model pre korporátnych klientov a SME, PD model pre sub-segment ISP IALC, LGD model pre sub-segment ISP IALC, Modely pre špecializované financovanie (RED model, SPV model). Detailnejší popis jednotlivých modelov sa nachádza v nasledujúcom bode.

Retail pre každú kategóriu expozícií, ktorým zodpovedajú rôzne korelácie uvedené v článku 154 ods. 1 až 4 - 2 modely: Model pre retailové hypotéky, LGD model pre retailové hypotéky.

PD model pre korporátnych klientov (VUB IALC): PD model, ktorý je odhadovaný prostredníctvom prístupu „tieňového ratingu“ keďže počet zlyhaných klientov v tomto segmente nie je postačujúci na vývoj default modelu, pozostáva z kvantitatívneho modulu, kde sa nachádzajú údaje zo súvahy a kvalitatívneho modulu (dotazník), ktorý pokrýva dve analytické oblasti (odvetvová a trhová oblasť a konkrétnu charakteristiku dlžníka). Výstupom z kvantitatívneho modulu a obidvoch častí kvalitatívneho modulu je bodové hodnotenie; jednotlivé hodnotenia sa následne integrujú pomocou logistickej regresie. Model sa používa pre korporátnych klientov s obratom do 500 miliónov EUR.

PD model pre SME: PD model bol vytvorený použitím interných dát VÚB prostredníctvom logistickej regresie a pozostáva z týchto modulov:

- o aplikačný rating, ktorý sa skladá z ratingu pozostávajúceho zo „soft“ informácií, zahŕňajúcich základnú charakteristiku hospodárskeho subjektu a finančného ratingu, kde sa analyzuje finančný profil subjektu pričom sa ďalej rozlišuje jednoduché a podvojnú účtovníctvo;
- o behaviorálny rating, ktorý pokrýva správanie sa klienta vo vzťahu k jeho účtom a úverom;
- o vypočítaný rating (vopred vypočítaný), ktorý je výsledkom integrácie medzi aplikačným a behaviorálnym score s aplikáciou vopred definovaných automatických pravidiel;
- o finálny rating, predstavuje konečný rating po uplatnení zásad týkajúcich sa možnosti prepisovania a /alebo znaleckého posudku.

PD model pre SB: PD model bol vytvorený použitím interných dát VÚB prostredníctvom logistickej regresie a pozostáva z týchto modulov:

- o aplikačný rating, ktorý sa skladá z ratingu pozostávajúceho zo „soft“ informácií, zahŕňajúcich základnú charakteristiku hospodárskeho subjektu a finančného ratingu, kde sa analyzuje finančný profil subjektu pričom sa ďalej rozlišuje jednoduché a podvojnú účtovníctvo;
- o behaviorálny rating, ktorý pokrýva správanie sa klienta vo vzťahu k jeho účtom a úverom;
- o behaviorálny transakčný rating, ktorý sa využíva namiesto behaviorálneho ratingu v prípade, že klient nemá behaviorálny rating, ale má dostatočne dlho aspoň bežný účet;
- o vypočítaný rating (vopred vypočítaný), ktorý je výsledkom integrácie medzi aplikačným a behaviorálnym (resp. behaviorálnym transakčným) score;
- o finálny rating, predstavuje konečný rating po uplatnení zásad týkajúcich sa možnosti prepisovania a /alebo znaleckého posudku.

PD model pre retailové hypotéky: PD model bol vyvinutý na úrovni kontraktov na interných dátach VUB s použitím logistickej regresie, berie do úvahy parametre klienta ako aj parametre kontraktu. Obsahuje nasledovné časti:

- o Aplikačný modul, ktorý sa uplatňuje už v počiatočnom štádiu schvaľovania hypotekárneho úveru ako aj v prvých rokoch života hypotéky;
- o Retailový Behaviorálny modul, ktorý pokrýva správanie klienta na jeho kreditných a depozitných produktoch;
- o Retailový transakčný modul, ktorý pokrýva správanie klienta na jeho transakčných produktoch. Tento modul sa používa, ak Retailový Behaviorálny modul nie je k dispozícii. Oba moduly sú použité v schvaľovacom procese a počas prvých troch mesiacov života hypotéky;
- o Hypotekárny Behaviorálny modul, ktorý pokrýva správanie klienta na všetkých jeho produktoch vrátane hypotéky, tento modul je dostupný po prvých troch mesiacoch a nahrádza 2 vyššie uvedené moduly.

Tieto moduly sa integrujú do predvypočítaného skóre, ktoré je ďalej mapované na hypotekárnu ratingovú škálu. Ako posledný krok sa aplikujú automatické pravidlá, príznak zlyhania a manuálny prepis ratingu.

PD model pre sub-segment ISP IALC: PD model vyvinutý materskou spoločnosťou. Model sa používa pre korporátnych klientov s obratom nad 500 miliónov EUR. Výstupy modelu sa preberajú zo systémov materskej spoločnosti.

Interne vyvinuté LGD modely boli vyvinuté použitím interných dát VÚB na základe prístupu odboru vymáhania, inými slovami analyzovaním strát na historických zlyhaniach. LGD je teda stanovené na základe skutočných vymožených čiastok počas trvania zlyhania, s prihliadnutím na priame a nepriame náklady. Miera straty bola počítaná na úrovni kontraktu. Banka používa 3 interne vyvinuté modely: LGD model pre firemnú klientelu a SME (spoločný model pre oba segmenty), LGD model pre segment SB, LGD model pre retailové hypotéky.

LGD model pre sub-segment ISP IALC: LGD model vyvinutý materskou spoločnosťou. Model sa používa pre korporátnych klientov s obratom nad 500 miliónov EUR.

Modely pre špecializované financovanie: segment špecializovaného financovania je pokrytý dvoma lokálne vyvinutými slottingovými modelmi RED (financovanie nehnuteľností) a SPV (projektové a objektové financovanie a expozície špecializovaného financovania, ktoré nespĺňajú kritériá pre použitie RED modelu);

- RED model: Model pre financovanie nehnuteľností, ktorý je založený na expertnom prístupe. Vývoj slottingovej funkcie je v súlade s regulátornými požiadavkami pre IPRE (Income Producing Real Estate) kategóriu špecializovaného financovania. Zahŕňa všetky oblasti, ktoré majú byť slottingom pokryté, t.j. finančnú silu, typické znaky obchodu alebo aktíva, silu sponzora a developera, balík zabezpečenia). Model sa skladá zo:
  - Slottingového dotazníka, ktorý vedie k priradeniu predbežnej slottingovej kategórie Strong/Good/Satisfactory/Weak na základe otázok, ktorých cieľom je vyhodnotenie všetkých požadovaných oblastí,
  - Sady automatických pravidiel, možnosti tzv. override, ktoré sa aplikujú a vedú k finálnej slottingovej kategórii;
- SPV model: Model pre projektové a objektové financovanie a projekty špecializovaného financovania, ktoré nespĺňajú podmienky pre aplikovanie RED modelu, je založený na expertnom prístupe. Vývoj slottingovej funkcie je v súlade s regulátornými požiadavkami pre IPRE, PF a OF (Income Producing Real Estate, Project Finance a Object Finance). Zahŕňa všetky oblasti, ktoré majú byť slottingom pokryté, t.j. finančnú silu, politické a právne prostredie, typické znaky obchodu alebo aktíva, silu sponzora a developera, balík zabezpečenia). Model sa skladá zo:
  - Slottingového dotazníka, ktorý vedie k priradeniu predbežnej slottingovej kategórie Strong/Good/Satisfactory/Weak na základe otázok, ktorých cieľom je vyhodnotenie všetkých požadovaných oblastí,
  - Sady automatických pravidiel, možnosti tzv. override, ktoré sa aplikujú a vedú k finálnej slottingovej kategórii.

Kapitálové cenné papiere: banka využíva jednoduchý prístup založený na použití rizikovej váhy podľa článku 155 (2).

## Príloha XXV

### Tabuľka EU CCRA – Zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúce sa CCR

Článok 439 písm. a) CRR

a)

**Opis metodiky použitej na priradenie interného kapitálu a kreditných limitov pre expozície voči kreditnému riziku protistrany vrátane metód na priradenie uvedených limitov expozíciám voči centrálnym protistranám**

#### **Definícia, štruktúra a operatívne sledovanie limitov**

Štruktúra limitov odráža prijateľnú mieru rizikovosti s ohľadom na jednotlivé obchodné oblasti a predstavuje mechanizmus, ktorý umožňuje kontrolovať, aby sa prevádzkové postupy (na rôznych úrovniach organizačnej štruktúry) vykonávali v súlade s manažérskymi a strategickými požiadavkami poskytnuté vrcholovým manažmentom. Nastavená štruktúra a sledovanie limitov pomáha zabezpečiť konzistentnosť medzi vopred stanovenými cieľmi a rizikovým apetítom, ktorú definovalo a schválilo predstavenstvo.

Prideľovanie limitov a kontrola na rôznych hierarchických úrovniach sa uskutočňuje prideľovaním delegovaných právomocí za rôzne oblasti, aby sa vytvorili optimálne podmienky medzi potrebami kontrolných útvarov banky a potrebou zabezpečiť prevádzkovú flexibilitu banky.

Konkrétne fungovanie štruktúry limitov a delegovaných právomocí je založené na týchto základných pojmoch:

Hierarchia (z pohľadu trhového rizika);

Delegované právomoci pri schvaľovaní úverovej expozície (riziko protistrany);

Interakcia.

#### **Delegované právomoci pri schvaľovaní a riadení úverovej expozície (riziko protistrany)**

V súlade s úverovými stratégiami a uzneseniami predstavenstva, výška úverovej angažovanosti je definujúcim kritériom, ktorá určuje delegované kompetencie a stupeň autonómie pre určenie a identifikáciu orgánu, ktorý vykoná príslušné rozhodnutie v súvislosti s rizikovým profilom protistrany a ako aj o rozhodnutiach a podmienkach pre zníženie rizikových faktorov z expozície na protistranu.

#### **Interakcia**

Na jednotlivých úrovniach rizík je možné definovať viac typov limitov s takým cieľom, aby sa zabezpečil najvyšší možný stupeň kontroly a riadenia požadovaného rizikového profilu protistrany.

Hlavné znaky štruktúry limitov, monitorovacieho a riadiaceho systému možno zhrnúť nasledovne:

- **flexibilita** štruktúry limitov – štruktúra limitov umožňuje prerozdelenie určitých limitov protistrany podľa uváženia manažmentu; tento typ flexibility ďalej zlepšuje zosúladenie štruktúry limitov s rozpočtovými cieľmi. Možnosti realokácie sú uvedené v Prílohe 2 Časť III.
- **transparentnosť a integrácia** systému sledovania a kontroly limitov každodenného procesu riadenia prostredníctvom vhodného manažérskeho informačného systému ako základ pre kvalitné rozhodovanie.

Aplikácia princípov určila definíciu nasledujúcej štruktúry limitov:

- RAF limity;  
Limity na trhové riziká a limity rizika protistrany.

Tieto limity sú definované podľa nasledujúcej štruktúry:

- RAF LIMITY
  - Pevné limity
  - Volné/mäkké limity
  - Limity pre včasné varovanie
- LIMITY PRE TRHOVÉ RIZIKÁ A LIMITY RIZIKA PROTISTRANY
  - limity prvej úrovne
    - VaR limity (pre trhové riziko);
    - Kreditné linky pre expozíciu na protistranu (limity rizika protistrany).
  - limity druhej úrovne

- citlivostné limity;
- Greeks limity;
- Stop loss limit;
- Bilančné limity.
- o Ďalšie relevantné limity
  - Limity na kapitálovú požiadavku (Limity na trhové riziká a limity rizika protistrany);
  - Riziko emitenta - plafond limity (Limity na trhové riziká)
  - Manažérske limity pre OTC deriváty (limity rizika protistrany).

Článok 439 písm. b) CRR  
b)

#### **Opis politik týkajúcich sa záruk a iných zmiernení kreditného rizika, ako sú politiky zabezpečenia kolaterálu a zriaďovania kreditných rezerv**

Riziko protistrany je špecifický typ kreditného rizika predstavujúci riziko zlyhania (defaultu) protistrany pred konečným vysporiadaním finančných tokov plynúcich z transakcií zobchodovaných s protistranou.

Riziko protistrany je počítané pre nasledujúce kategórie transakcií:

- finančné a kreditné deriváty obchodované mimo regulovaných búrz (OTC);
- finančné transakcie zabezpečené cennými papiermi (napríklad repo obchod);
- transakcie so strednodobým až dlhodobým vysporiadaním.

Za účelom znižovania veľkosti expozície, Banka môže využiť rôzne typy zmluvných dohôd o vzájomnom započítavaní záväzkov a pohľadávok („Master netting agreements“), ktoré sú v súlade s regulačnými požiadavkami.

Riziko protistrany je osobitnou formou úverového rizika, ktoré môže potencionálne spôsobiť stratu v prípade kladného preceňovania v čase, ak daná protistrana spadne do likvidácie. Riziko je denne monitorované z obchodov a pozícií tak oddelenia Obchodovanie ako aj z obchodov oddelenia Predaj.

Riziko protistrany je primárne riadené a zmierňované prostredníctvom treasury liniek, ktoré schvaľuje odbor Úverové riziko individuálne zvlášť na každého klienta/protistranu. Využitie/expozícia týchto treasury liniek sa počíta cez tzv. Add-on, čo je riziková zložka predstavujúca neistotu z dôvodu budúceho potenciálneho vývoja danej expozície resp. rizikového faktora finančného nástroja. Materská spoločnosť Intesa Sanpaolo poskytuje a pravidelne aktualizuje výšku Add-on osobitne pre každý produkt, menu a splatnosť.

#### **ISDA / GRMA Rámcové zmluvy a Dotaktky o dodatočnom zabezpečení obchodov (CSA)**

Dotatok k Rámcovej zmluve o dodatočnom zabezpečení obchodov alebo CSA je právny dokument, ktorý upravuje úverové zabezpečenie (záruku) pre derivátové transakcie. Je to jedna z častí, ktorú základ tvorí štandardná medzinárodná ISDA zmluva, definujúca podmienky a pravidlá, podľa ktorých sa vymieňa prevádzka a vymieňa medzi obchodnými protistranami zabezpečenie/kolaterál, aby sa zmiernilo úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov.

Front Office útvary sú iniciátorom a dohadujú CSA zmluvné dodatky s vybranými protistranami. Komunikáciu ohľadom zmluvy vykonáva odd. Finančné inštitúcie a oddelenie Obchodovanie, pričom zmluvné podmienky pripomienkujú všetky relevantné útvary (t. j. právne oddelenie, oddelenie Risk manažmentu, oddelenie back office, oddelenie Úverového rizika). Z hľadiska trhového rizika sú hodnotené a zvažované nasledujúce oblasti:

- zahŕňané inštrumenty/produkty a princípy ich ocenenia;
- prahové hodnoty a výška minimálneho prevodu;
- parametre prevodu (čas, zaokrúhľovanie atd.).

Odd. Trhové riziká nastaví do treasury systému pre všetky ISDA / CSA a GMRA protistrany schválenú výšku treasury linku.

Denne sa vykonáva preceňovanie portfólia na protistrany a denne sa takisto vytvára CSA / GRMA report. Následne odd. Trhové riziká overí primeranosť zabezpečenia expozície prístusným kolaterálom. V prípade nedostatku kolaterálu je protistrana prostredníctvom štandardnej komunikácie vyzvaná na dodatočné doloženie a prevod požadovaného kolaterálu (alebo naopak).

Článok 439 písm. c) CRR

c)

**Opis politik týkajúcich sa rizika nesprávnej voľby v zmysle vymedzenia v článku 291 CRR**

V súčasnosti sa neuplatňuje žiadna interná politika.

Článok 431 ods. 3 a 4 CRR

d)

**Všetky iné ciele riadenia rizik a príslušné politiky týkajúce sa CCR**

Riziko protistrany je špecifický typ kreditného rizika predstavujúci riziko zlyhania (defaultu) protistrany pred konečným vysporiadaním finančných tokov plynúcich z transakcií zobchodovaných s protistranou.

Riziko protistrany je počítané pre nasledujúce kategórie transakcií:

- finančné a kreditné deriváty obchodované mimo regulovaných búrz (OTC);
- finančné transakcie zabezpečené cennými papiermi (napríklad repo obchod);
- transakcie so strednodobým až dlhodobým vysporiadaním.

Rámec umožňuje jednotné posúdenie rizika protistrany bez ohľadu na to, v ktorom portfóliu sa expozícia nachádza (banková aj obchodná kniha podliehajú kapitálovej požiadavke na riziko protistrany). Za účelom znižovania veľkosti expozície, Banka môže využiť rôzne typy zmluvných dohôd o vzájomnom započítavaní záväzkov a pohľadávok („Master netting agreements“), ktoré sú v súlade s regulačnými požiadavkami.

VÚB skupina v súčasnosti využíva „mark-to-market“ prístup pre výpočet expozícií podliehajúcich riziku protistrany OTC finančných a kreditných derivátov pre účely regulačného reportingu. Pri finančných transakciách zabezpečených cennými papiermi slúži hodnota založených cenných papierov priamo na zníženie hodnoty expozície.

Riziko protistrany plynúce z hore uvedených transakcií je počítané zo súčtu ich kladnej reálnej hodnoty a budúcej kreditnej expozície (napríklad prirážky predstavujúce percento nominálnej hodnoty derivátu). Veľkosť prirážky sa môže líšiť v závislosti od zostatkovej splatnosti transakcie a druhu podkladového rizika (úrokové riziko, menové riziko, akciové riziko, atď.).

Skupina významne využíva pre interné znižovanie expozície voči kreditnému riziku protistrany dohody o peňažnom kolateráli, špeciálne voči bankám a finančným inštitúciám.

Organizačné útvary zahrnuté do riadenia rizika, popísané v internej dokumentácii Banky, sú

- odbor Riadenie rizík, ktorý je zodpovedný za systém merania kreditného rizika protistrany, definovaním metód výpočtu, produkovaním a analyzovaním mier expozície;
- útvary úrovne I a II vnútorného kontrolného systému, ktoré používajú uvedené miery na monitorovanie predpokladaných / aktuálnych pozícií;
- marketing a úverové funkcie, ktoré na báze uvedených mier, ako súčasť schvaľovania a poskytovania úverov, určujú limity pre kreditné linky.

Určovanie „fair value“ neberie do úvahy iba trhové faktory a povahu kontraktu (splatnosť, typ kontraktu, atď.), ale aj vlastnú kreditnú kvalitu a kreditnú kvalitu protistrany, v súvislosti s momentálnou a potenciálnou expozíciou. Predstavenie účtovných štandardov IFRS13 zahŕňa aj výpočet vlastného rizika v určení fair value, zahŕňajúc tak riziko úverového zlyhania banky v oceňovaní OTC derivátov.

Za účelom súladu s novým štandardom bol vyvinutý nový model výpočtu – Bilateral Credit Value Adjustment (bCVA) – ktorý, k efektom zmien v ratingu protistrany, pridáva aj zmeny vo vlastnom ratingu (Debt Value Adjustment – DVA). bCVA má teda dve časti, ktoré obsahujú predpoklad bankrotu oboch protistrán, známych ako Credit Value Adjustment (CVA) a Debt Value Adjustment (DVA):

- CVA (negatívne) berie do úvahy scenáre, kde protistrana zlyhá pred bankou a banka má pozitívnu expozíciu s protistranou. V tomto scenári banka má stratu rovnú náhrady derivátu;
- DVA (pozitívny) berie do úvahy scenáre, kde banka zlyhá pred protistranou a má negatívnu expozíciu voči protistrane. V tomto scenári banka dosiahne zisk rovný nákladom náhrady derivátu.

Článok 439 písm. d) CRR

e)

**Hodnota kolaterálu, ktorú by inštitúcia musela poskytnúť, ak by sa znížil jej úverový rating**

Banka má podpísané a dohodnuté štandardné medzinárodné rámcové zmluvy ISDA (International Swaps and Derivatives Association) vrátane dodatkov o dodatočnom zabezpečení obchodov len s obmedzeným počtom globálnych bankových protistrán, ktoré definujú zabezpečenie a spôsob zabezpečenia bilaterálnych expozícií medzi protistanami. V žiadnej z týchto štandardných medzinárodných zmlúv nie sú uvedené žiadne podmienky ohľadne zníženia úverového ratingu, preto banka nemusí poskytovať žiadne dodatočné zabezpečenie v prípade zníženia jej úverového ratingu.

**Príloha XXVII**

**Tabuľka EU-SECA – Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúcich sa sekuritizačných expozícií**

Článok 449 CRR

Zverejňovanie informácií pri uplatňovaní článku 449 písm. a),b),c),d),e),f),g),h),i) nie je relevantné.

## Príloha XXIX

### Tabuľka EU MRA: Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúcich sa trhového rizika

Článok 435 ods. 1 písm. a) a d) CRR

a)

**Opis stratégií a postupov inštitúcie na riadenie trhového rizika vrátane:**

- vysvetlenia strategických cieľov riadiaceho orgánu pri vykonávaní obchodných činností, ako aj postupov uplatňovaných na identifikáciu, meranie, monitorovanie a kontrolu trhových rizík inštitúcie,
- opisu ich politik týkajúcich sa hedžingu a zmierňovania rizika a stratégií a postupov monitorovania trvajúcej efektívnosti nástrojov hedžingu

#### Trhové riziko – obchodná kniha

##### *Procesy a stratégie riadenia rizík*

Výbor pre aktíva a pasíva je zodpovedný za alokáciu kapitálu na obchodné aktivity banky prostredníctvom limitov na VaR a Stresového VaR. Tieto limity sú pridelené na úrovni obchodnej knihy VÚB banky, keďže tá predstavuje jediný úsek VÚB skupiny vystavený trhovému riziku (dcérske spoločnosti a pobočka Praha predstavujú bankovú knihu).

Výbor pre aktíva a pasíva monitoruje riziká obchodnej knihy na mesačnej báze s patričným dôrazom na dodržiavanie VaR limitov, ako aj odporúča prípadné nápravné opatrenia. Situáciu v obchodnej knihe VÚB takisto pravidelne sleduje Riadenie rizík materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo.

##### *Politika zmierňovania rizika a používania hedžingu*

Na mesačnej báze sa konajú stretnutia Výboru pre aktíva a pasíva, na ktorých prebieha diskusia o hlavných rizikových faktoroch obchodnej knihy. Sledovanie rizika a diskusia prebieha na základe série reportov zostavených odborom Riadenie podnikových rizík. Reporty obsahujú štandardné rizikové ukazovatele (VaR, SVaR, greeks a riziko protistrany), ako aj stresové ukazovatele (analýza scenárov a stresové testy). Tieto informácie predstavujú efektívny prostriedok pre rozhodovanie o politike zmierňovania rizika a používania hedžingu, keďže poskytujú detailné informácie o rizikovom profile jednotlivých portfólií, ako aj o každom významnom riziku či koncentrácii. Diskusia tiež zahŕňa návrh metód na zníženie expozícií voči rizikám, ktoré by mohli predstavovať zníženie hodnoty portfólií v budúcnosti.

##### *Stratégie a procesy pre priebežné vyhodnocovanie ich efektívnosti*

Na prevádzkovej úrovni oddelenie Trhových rizík poskytuje denne informácie (VaR, SVaR, údaje o citlivosti, kontrola pridelených limitov) všetkým obchodným útvarom a vrcholovému manažmentu. Na základe poskytnutých výstupných rizikových výstupov sú rizikové ukazovatele prediskutované medzi rizikovými a obchodnými útvarmi banky a v prípade ak je to potrebné, tak sú vykonané nápravné opatrenia.

#### Trhové riziko – banková kniha

##### *Stratégie a procesy riadenia rizík*

Hlavná časť trhového rizika bankovej knihy plynie z VÚB banky, časť však pochádza aj z jej dcérskej spoločnosti VÚB Leasing, ktorých sa týka najmä úrokové riziko.

Pri riadení úrokového rizika bankovej knihy, VÚB skupina maximalizuje svoju ziskovosť aplikovaním operačných metód zaisťujúcich dlhodobú stabilitu jej finančných výsledkov. Zodpovednosť za posúdenie celkového rizikového profilu Skupiny nesie Výbor pre aktíva a pasíva.

Menové riziko bankovej knihy vyplýva z otvorených pozícií vytvorených komerčnými operáciami a strategickými investičnými rozhodnutiami VÚB. Hlavné zdroje menového rizika predstavujú vklady a úvery korporátnych a retailových klientov v cudzích menách, menové konverzie, nákupy cenných papierov, investície do akcií a iných finančných nástrojov v cudzej mene. Menové riziko bankovej knihy je na dennej báze uzatvárané a presúvané do obchodnej knihy. Dcérske spoločnosti si udržiavajú menové riziko na veľmi nízkej úrovni ako výsledok stratégie VÚB skupiny držať minimálne množstvo aktív a pasív v cudzej mene.

##### *Politika zmierňovania rizika a používania hedžingu*



Zmierňovanie úrokového rizika bankovej knihy je zamerané na (i) ochranu bankovej knihy pred zmenami reálnej hodnoty úverov a depozít plynúcej z pohybov výnosových kriviek, alebo (ii) redukovanie volatility budúcich finančných tokov plynúcich z jednotlivých aktív a pasív.

Hlavným druhom používaných nástrojov sú jednoduché úrokové swapy (IRS), menové úrokové swapy (CCS) a dohody o budúcich sadzbách (FRA's).

Hedžing vykonávaný bankou sa zaznamenáva pomocou viacerých metód. Prvá metóda sa týka hedžingu reálnej hodnoty vybraných aktív a pasív, hlavne nakúpených a emitovaných dlhopisov.

Ďalšou používanou metódou zabezpečenia je zabezpečenie peňažných tokov, ktorého účelom je stabilizovať úrokové platby pri financovaní s variabilnou sadzbou.

Oddelenie riadenia rizík má na starosti meranie efektívnosti zabezpečenia úrokového rizika pre účely účtovania o zabezpečení v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi.

Menové riziko vyplývajúce z bežných prevádzkových služieb a činností v cudzej mene v bankovej knihe je systematicky prenášané do obchodnej knihy VÚB banky za účelom korektného riadenia a eliminácie tohto menového rizika.

Devízové riziko v dcérskych spoločnostiach sa zmierňuje získavaním finančných prostriedkov v rovnakej mene ako sú aktíva dcérskych spoločností.

Článok 435 ods. 1 písm. b) CRR

b)

**Opis štruktúry a organizácie funkcie riadenia trhového rizika vrátane opisu štruktúry riadenia trhového rizika vytvorenej na vykonávanie stratégií a procesov inštitúcie uvedených v riadku a), a ktorá opisuje vzťahy a komunikačné mechanizmy medzi jednotlivými stranami zapojenými do riadenia trhového rizika**

#### **Trhové riziko – obchodná kniha**

*Štruktúra a organizácia súvisiacich funkcií riadenia rizík*

Člen predstavenstva pre riadenie rizík je zodpovedný za nastavenie systému limitov, alokácie kapitálu a záväzných procedúr a politík na skupinovej úrovni. Všetky spomenuté činnosti sú koordinované s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, s ktorou sú aj prediskutované všetky smernice týkajúce sa riadenia trhových rizík.

Odbor Riadenie podnikových rizík nesie zodpovednosť najmä za:

- definíciu, vývoj a výpočet rizikových ukazovateľov: Value at Risk, Stressed Value at Risk, senzitivity a opčných charakteristík („greeks“), veľkosti pozícií, stresových testov a analýzy scenárov;
- monitorovanie limitov;
- vytvorenie pravidiel a parametrov na oceňovanie trhovu preceňovaných finančných inštrumentov na skupinovej úrovni, ako aj ich priame ocenenie, ak to nie je možné získať priamo z trhu;
- porovnanie teoretického a aktuálneho výsledku obchodnej knihy s rizikovými ukazovateľmi, najmä s VaR (spätne testovanie).

#### **Trhové riziko – banková kniha**

*Štruktúra a organizácia súvisiacich funkcií riadenia rizík*

Trhové riziko bankovej knihy ako aj riziko likvidity VÚB skupiny sú sledované útvarom Riadenie podnikových rizík ako aj útvarom Treasury a ALM, zodpovedných za:

- stanovenie kritérií a metód na meranie a riadenie finančných rizík bankovej knihy (úrokové, menové a likviditné);
- navrhovanie systému limitov a opatrení pre riadenie finančných rizík dcérskych spoločností;
- meranie finančných rizík bankovej knihy;
- analýzu celkového rizikového profilu za VÚB skupinu, navrhujúc prípadné nápravné opatrenia;
- meranie a posudzovanie efektivity hedžingových operácií podľa IAS/IFRS predpisov.

Článok 435 ods. 1 písm. c) CRR

c)

**Rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizík**

#### **Trhové riziko – obchodná kniha**

#### *Rámeč a charakteristiky systému riadenia rizík a reportovania*

Kvantifikácia rizík obchodnej knihy prebieha na dennej báze. Jej predmetom sú nasledovné rizikové faktory:

- úrokové sadzby;
- akciové a trhové indexy;
- menové kurzy;
- implikované volatility;
- kreditné spready dlhopisov;
- spready emitovaných dlhopisov.

Použité rizikové ukazovatele sa dajú rozdeliť do štyroch kategórií:

- value at Risk (VaR), ktorá reprezentuje hlavný pilier celého systému riadenia rizík vďaka svojim charakteristikám, ako sú uniformita, konzistencia a transparentnosť vo vzťahu k ekonomickému kapitálu a obchodným aktivitám; Stresové VaR je doplňujúcim ukazovateľom k štandardnému VaR, a jeho princípom je zahrnúť do výpočtu kapitálovej požiadavky časový rad s výraznou volatilitou mimo rozsahu štandardného VaR.
- senzitivita a opčné charakteristiky (greeks), ktoré doplňujú ukazovateľ VaR vďaka ich schopnosti zachytiť citlivosť otvorených obchodných pozícií, ako aj jej smer, vo vzťahu k jednotlivým rizikovým faktorom;
- pozičné limity (napríklad nominálna hodnota alebo trhovú cenu), ktoré slúžia ako užitočná pomôcka k vyššie uvedeným ukazovateľom, pretože poskytujú okamžite dostupnú informáciu o expozícii;
- stresové testovanie a analýzy scenárov, ktoré kompletizujú analýzu celkového rizikového profilu, zachytávajú dopad zmien rizikových faktorov na obchodnú knihu podľa vopred určených predpokladov. Takisto sú schopné zachytiť anomálne trhové podmienky (bázické riziko, najhoršie scenáre a pod.).

Reportovanie je kontinuálne aktualizované, berúc do úvahy vývoj v obchodných činnostiach, organizačnej štruktúre a dostupných analytických metódach a nástrojoch.

#### **Trhové riziko – banková kniha**

##### *Rámeč a charakteristiky systému riadenia rizík a reportovania*

Na meranie finančných rizík bankovej knihy sú používané dva typy mier:

- analýza senzitivity na posun výnosových kriviek kvantifikuje zmeny hodnoty portfólia vplyvom negatívneho posunu výnosových kriviek.
- analýza senzitivity úrokovej marže kvantifikuje dopad paralelného posunu výnosových kriviek na čistý úrokový výnos na najbližších 12 mesiacov.

Výpočet prebieha na individuálnej VÚB úrovni a taktiež aj na úrovni dcérskych spoločností.

#### **Tabuľka EU MRB: Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií pre inštitúcie, ktoré používajú interné modely trhového rizika**

Článok 455 písm. c) CRR

EU a)

**Opis postupov a systémov zavedených na zaistenie obchodovateľnosti pozícií zahrnutých v obchodnej knihe s cieľom spĺňať požiadavky článku 104.**

**Opis metodiky použitej na zabezpečenie vhodnosti politík a postupov zavedených na celkové riadenie obchodnej knihy.**

Banka rozdeľuje svoje expozície voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólia („banková kniha“). Na tento účel má banka v systémoch jasne definovanú hierarchickú štruktúru portfólia. Obchodné portfólia sú riadené oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z tvorcu trhu a obchodovania na vlastný účet banky. Celé devízové riziko banky sa každý deň prenáša odd. Trading a tvorí súčasť obchodného portfólia, na ktorom sa dané riziko aj riadi. Neobchodné portfólia spravuje oddelenie Riadenie Aktív a Pasív (ALM) a zahŕňajú všetky pozície, ktoré nie sú určené na obchodovanie.

Portfólio na obchodovanie sa skladá zo základných derivátových finančných nástrojov, ktoré sa používajú tak na obchodovanie ako aj na zabezpečenie a dlhové cenné papiere klasifikované ako finančný majetok držaný na

obchodovanie. Všetky ostatné finančné nástroje sú súčasťou bankovej knihy.

Celková právomoc pre tržové riziká je zverená ALCO výboru. Oddelenie riadenia rizík je zodpovedné za vypracovanie podrobných zásad riadenia rizík (ktoré podlieha kontrole a schváleniu ALCO výboru) a za ich implementáciu a každodenné monitorovanie a vykazovanie týchto rizík.

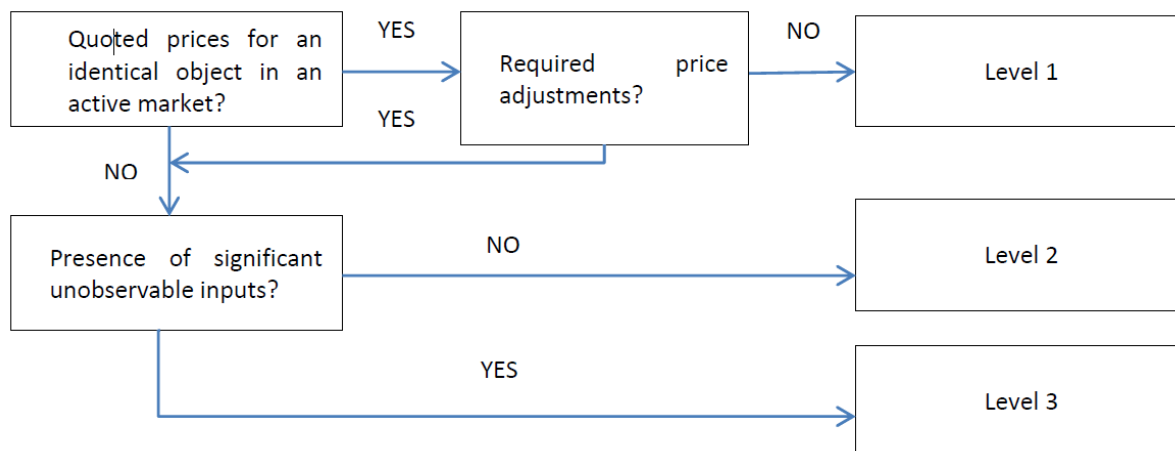
V rámci bežnej obchodnej činnosti banka vstupuje do transakcií s vysoko likvidnými a kótovanými derivátovými finančnými nástrojmi, aby si zabezpečila svoje likviditné, menové a úrokové riziká. Banka tiež obchoduje finančné deriváty na vlastný účet za účelom vytvárania zisku z krátkodobých výkyvov tržových cien. Banka prevádzkuje systém tržových rizík a limitov na protistrany, ktoré sú určené na obmedzenie expozície voči pohybom tržových cien a koncentrácií na protistrany. Banka denne monitoruje dodržiavanie týchto limitov.

Článok 455 písm. c) CRR  
EU b)

**Pri expozíciách z obchodnej a neobchodnej knihy, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom a ktorých hodnota expozície sa upravuje v súlade s druhou časťou hlavou I kapitolou 2 článkom 34 a treťou časťou hlavou I kapitolou 3 článkom 105 CRR [ako aj v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2016/101], opisujú inštitúcie systémy a kontroly na zabezpečenie toho, aby odhady ocenenia boli obozretné a spoľahlivé. Tieto zverejnenia sa poskytujú ako súčasť zverejňovania tržového rizika pre expozície z obchodnej knihy.**

V súlade s účtovným štandardom IFRS13 banka prijala klasifikáciu finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou do troch skupín, ktoré sa určujú procesom vyhodnotenia na základe charakteristík a dôležitosti jednotlivých vstupných údajov.

Táto klasifikácia, ako je znázornené na obrázku nižšie, pripisuje najvyššiu prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktívnych trhoch (klasifikácia na úrovni 1) a najnižšiu prioritu inštrumentom, u ktorých nie sú dostupné žiadne ceny ani kotácie (klasifikácia na úrovni 3).



Zaradenie v rámci hierarchie inštrumentov, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou je riadené vstupom, ktorý sa považuje za významný, nižšou úrovňou dostupnosti viacerých údajov, ktoré sú potrebné na ocenenie prispievajú ku klasifikácii inštrumentov do skupiny nižšej úrovne.

Postup, ktorým sa riadi klasifikácia vstupov a následne klasifikácia finančného nástroja, zaklasifikuje inštrumenty v hierarchickom poradí.

Proces hierarchickej klasifikácie inštrumentov, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou je predmetom funkciou funkcie riadenia rizík s minimálne štvrťročnou frekvenciou a častejšie, v prípade výraznejších zmien tržových podmienok.

Keď sa v pozorovaniach objavia významné zmeny alebo odchýlky a/alebo príde k významným zmenám vstupných údajov, urobí sa reklasifikácia a skoriguje sa klasifikačný proces.

### Pozície a ocenenie

V modeli sú zahrnuté všetky pozície, ktoré spĺňajú podmienku, že dátum obchodu  $\leq$  skutočný dátum  $<$  dátum splatnosti a nie obchody neslúžia na riadenie likvidity. Tieto podmienky zahŕňajú všetky expozície s nerealizovanými (budúcimi) peňažnými tokmi.

Banka má vybudované robustné systémy, ktoré denne uchovávajú, oceňujú a zaúčtovávajú všetky obchodné transakcie a pozície.

#### **Obozretné oceňovanie.**

Banka implementovala a prijala systém obozretného vykazovania s uplatňovaním pravidiel pre obozretné oceňovanie aktív a pasív reálnou hodnotou s cieľom dosiahnuť zosúladenie sa s požiadavkami regulácie (čl. 105 nariadenia Komisie (EÚ) č. 575/2013).

Obozretné ocenenie znamená výpočet špecifických dodatočných hodnôt s úpravou (Additional Valuation Adjustment - AVA), ktorá sa aplikuje pre finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou takým spôsobom, aby sa zabezpečilo dosiahnutie adekvátneho obozretného ohodnotenia pozícií, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou.

Proces obozretného hodnotenia je rozdelený do troch hlavných fáz:

- definícia perimetra, ktorá zabezpečuje identifikáciu položiek podliehajúcich obozretnému oceňovaniu v súlade s predpismi popísanými v Pravidlách obozretného oceňovania finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou;
- výpočet poskytujúci určenie hodnôt AVA použitím metód opísaných v Pravidlách týkajúcich sa obozretného oceňovania finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou;
- reporting, ktorý zabezpečuje prípravu manažerských reportíngov a informačných súborov potrebných pre účely riadiacich činností;

Článok 455 písm. a) bod i) CRR

A. Inštitúcie, ktoré používajú modely VaR a SVaR, musia zverejňovať tieto informácie:

Článok 455 písm. a) bod i) a článok 455 písm. b) CRR

a)

**Opis činností a rizík, na ktoré sa vzťahujú modely VaR a SVaR, s uvedením spôsobu ich rozdelenia do portfólií/subportfólií, pre ktoré príslušný orgán udelil povolenie**

Inštitúcia má hierarchickú štruktúru portfólia. Jednotlivé typy rizík sú oddelené a sústredené do presne určených portfólií a subportfólií. Transakcie v jednotlivých portfóliách sú pravidelne kontrolované. Dôsledné oddelenie koncentrácie jednotlivých typov rizík v portfóliách a subportfóliách umožňuje správnu aplikáciu rizikových faktorov pre modely VaR a SVaR a správnu interpretáciu výsledkov z modelov VaR a SVaR.

Článok 455 písm. b) CRR

b)

**Opis rozsahu uplatňovania modelov VaR a SVaR, pre ktoré príslušný orgán udelil povolenie, vrátane toho, ktoré subjekty v skupine používajú tieto modely a ako tieto modely reprezentujú všetky modely používané na úrovni skupiny, ako aj percentuálny podiel požiadaviek na vlastné zdroje, na ktoré sa tieto modely vzťahujú, alebo či sa tie isté modely VaR/SVaR používajú pre všetky subjekty s expozíciou voči trhovému riziku**

Model pokrýva nasledujúce rizikové faktory:

- všeobecné úrokové riziko;
- riziko výmenných kurzov;
- riziko implikovanej volatility FX opcii.

Článok 455 písm. a) bod i) CRR

charakteristiky použitých modelov vrátane:

c)

**Všeobecného opisu regulačných modelov VaR a SVaR;**

#### **Hodnota v riziku (VaR)**

Analýza profilov trhového rizika súvisiaca s obchodnou knihou používa rôzne kvantitatívne indikátory a VaR je najdôležitejší.

Metóda určenia hodnoty v riziku (VaR) je štatistické meranie najhoršieho prípadu (neočakávanej) straty za dané časové obdobie pri normálnych trhových podmienkach na danej úrovni pravdepodobnosti.

Banka využíva metódu historickej simulácie na vyjadrenie odhadu hodnoty v riziku. Táto metóda je robustná, presne pokrýva široký rozsah produktov (lineárne a nelineárne produkty), využíva metódou celkového precenenie (full valuation) a je jednoduchá na porozumenie a výklad. Túto metódu využíva aj materská spoločnosť, ako súčasť svojho

vlastného modelu na meranie požiadavky kapitálovej primeranosti pre trhové riziko. Vo VÚB sa táto metóda pravidelne využíva od 1. mája 2005 po tom, ako bola na návrh Odboru riadenie podnikových rizík schválená Výborom pre aktíva a pasíva.

VÚB sa využíva tento model určenia hodnoty v riziku aj ako vlastný model pre alokovanie kapitálu v rámci úrokového rizika v obchodnej knihe a kurzového rizika v obchodnej aj bankovej knihe.

VaR spočítané za posledný deň je porovnané s priemerom VaR počítaným za posledných 60 pracovných dní násobeným multiplikačným faktorom získaným zo spätného testu modelu. Kapitálová požiadavka sa počíta ako maximum z týchto predchádzajúcich hodnôt násobené odmocninou z 10, ktorá predstavuje hodnotu časového faktora.

Hodnota VaR, výsledky spätného testu a kapitálová požiadavka je súčasťou denného reportu, ktorý pripravuje oddelenie Trhových rizík.

### **Stresová Hodnota v Riziku (SVaR)**

SVaR je doplnujúcim ukazovateľom k štandardnému VaR, ktorého hlavnou úlohou je vniesť do výpočtu kapitálovej požiadavky na obchodnú knihu obdobie vysokej volatility. Metodika SVaR priamo vychádza z metodiky štandardného VaR. Hlavným rozdielom je použitie špecifického časového intervalu, ktorého volatilita uplatnená na aktuálne portfólio vykazuje najvyššie hodnoty, namiesto časového intervalu posledných 250 obchodných dní.

VÚB začala oficiálne reportovať hodnotu SVaR, ako aj uplatňovať nový výpočet kapitálovej požiadavky na obchodnú knihu od 1. mája 2012, v súlade s nariadením CRR. Na výpočet kapitálovej požiadavky sa používajú hodnoty VaR a SVaR. Požiadavka na vlastné zdroje vyjadrená ako súčet hodnôt, a to

1. podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 vyššej hodnoty z:
  - a. hodnoty v riziku z predchádzajúceho dňa vypočítanej podľa článku 365 ods. 1 (VaR t-1),
  - b. hodnoty priemeru denných meraní hodnoty v riziku v každom z predchádzajúcich 60 pracovných dní (VaR avg), vynásobenej multiplikačným faktorom, a
2. vyššej hodnoty z:
  - a. najnovšej dostupnej stresovej hodnoty v riziku banky podľa písmena a) (sVaR t-1),
  - b. priemeru stresových hodnôt v riziku vypočítaných spôsobom a s periodicitou podľa písmena a) počas predchádzajúcich 60 pracovných dní (sVaR avg), vynásobeného multiplikačným faktorom.

Hodnota VaR a SVaR, výsledky spätného testu a kapitálová požiadavka je súčasťou denného reportu.

### **Pozície**

V modeli sú obsiahnuté všetky pozície, ktoré spĺňajú podmienku  $\text{trade date} \leq \text{actual date} < \text{maturity date}$  a nie sú označené ako likvidované. Tieto podmienky obsahujú celú pozíciu s nerealizovanou časťou cash flow.

### **Rizikové faktory**

FX sadzby a úrokové sadzby sú použité ako rizikové faktory pre výpočet VaR. Úrokové sadzby mien odlišných od EUR s maturitou menej ako 1W sú nahradené sadzbami 1W, aby bol zohľadnený efekt "pull to maturity". Úrokové sadzby EUR meny sú zobrať z celej krivky.

### **Metodológia**

Historická simulácia je jedným zo štandardných prístupov na výpočet hodnoty v riziku. Táto metóda predpokladá, že maximálne budúce zmeny trhových parametrov (rizikových faktorov) za určené časové obdobie sa dajú predvídať zo série historických zmien. Scenáre historických zmien rizikových faktorov sa využívajú na výpočet trhovej hodnoty súčasného portfólia s využitím úplného hodnotenia. To znamená, že trhová hodnota všetkých nástrojov sa vypočítava presne a nie iba približne. Porovnaním skutočnej hodnoty portfólia so skupinou trhových hodnôt v každom jednotlivom scenári sa vypočíta skupina hypotetických ziskov a strát. Skupina ziskov a strát sa potom zoradí a vyberie sa určený percentil ako odhad hodnoty v riziku.

Rizikový faktor je nezávislá premenná, ktorého hodnotu je možné pozorovať na trhu, a ktorá ovplyvňuje hodnotu finančného nástroja. Štandardné rizikové faktory sú úrokové sadzby (každý uzol na výnosovej krivke), výmenné kurzy a volatilita.

Úplné precenenie vyžaduje kompletnú skupinu trhových parametrov. To znamená, že sa musia identifikovať všetky príslušné rizikové faktory a začleniť sa do historických scenárov. Scenár obsahuje zmeny všetkých rizikových faktorov medzi dvomi pozorovaniami.

Hypotetická trhová hodnota pre scenár k sa získava tak, že sa aplikujú zmeny všetkých rizikových faktorov zo scenára na súčasnú úroveň trhových parametrov. S využitím týchto modifikovaných trhových parametrov sa vypočíta trhová hodnota finančných nástrojov v portfóliu.

### **Metodika VaR**

V súlade s metodikou materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo (ktorá používa RiskWatch ako hlavný systém na výpočet hodnoty rizika pomocou historickej simulácie) vypočítavame každodenné zmeny trhových parametrov nasledovným spôsobom:

$$\Delta S_{i,k} = \frac{S_{i,k}}{S_{i,k+1}} \quad k = 1, \dots, N$$

a

$$S'_{i,k} = S_{i,0} * \Delta S_{i,k} \quad k = 1, \dots, N$$

kde

$S_{i,k}$  – hodnota rizikového faktora  $i$  v deň pozorovania  $k$  ( $k=1$  je predchádzajúci deň obchodovania)

$S_{i,0}$  – skutočná hodnota rizikového faktora  $i$

$S'_{i,k}$  – simulovaná hodnota rizikového faktora  $i$  po použití scenára  $k$  na skutočnú hodnotu

$\Delta S_{i,k}$  – zmena rizikového faktora  $i$  medzi dňom pozorovania  $k$  a  $k+1$

$N$  – počet scenárov v skupine historických údajov (VÚB využíva 250)

Na získanie simulovanej hodnoty rizikového faktora  $i$ , sa jeho skutočná hodnota  $S_{i,0}$  vynásobí príslušnou zmenou  $\Delta S_{i,k}$ . Tento typ posunu sa nazýva variabilný faktor v systéme RiskWatch. Jeho výhodou je, že sa môže využiť aj na rizikové faktory, ktorých hodnota sa výrazne mení počas dlhšieho obdobia bez toho, aby strácal význam (napr. úrokové sadzby v SKK za zmenili z úrovne okolo 5 % p. a. na 2,5 % p. a. Percentuálna zmena 10 % z 5 % na 4,5 % môže byť jednoducho použitá na trhové sadzby dokonca aj v prípade ak je súčasná hodnota 2,5 %. Ale ak sme využili absolútne posuny, potom ten istý posun 0,5 percentného bodu nemusí byť reálny, ak sadzby boli 2,5 %). Nevýhodou je, že hodnota v riziku môže stúpnuť, keď stúpnu skutočné hodnoty rizikových faktorov. (Absolútny rozdiel medzi  $S'_{i,k}$  a  $S_{i,0}$  rastie tak, ako stúpa  $S_{i,0}$ .)

V ďalšom kroku hodnotiaci nástroj RiskWatch vypočítava trhové hodnoty súčasných pozícií s využitím historických scenárov  $S_{i,k}$ . Výstupom z procesu je skupina  $N$  trhových hodnôt, ktoré sa môžu chápať ako hypotetické trhové hodnoty súčasných pozícií v prípade opakovania historických zmien v scenári  $k$ . Hypotetické zisky a straty ( $R_k$ ) sa vypočítavajú ako rozdiel medzi trhovou hodnotou v scenári  $k$  a súčasnej trhovej hodnoty.

Bolo pozorované, že volatilita na finančnom trhu rastie a klesá vo väčších zoskupeniach, a že sa vyskytujú obdobia s vysokou a aj nízkou volatilitou. Preto by mal model rýchlo reagovať na skutočnú situáciu na trhu a správne ohodnotiť aktuálny stav. To je možné dosiahnuť tak, že sa pridelia váhy – pravdepodobnosti jednotlivým ziskom a stratám. Každý hypotetický zisk alebo strata má rôznu úroveň pravdepodobnosti. Všeobecne prijímaný predpoklad je, že pravdepodobnosť scenára sa znižuje tak, ako sa čas pozorovania vzdáva od skutočného dátumu. Znamená to, že pravdepodobnosť opakovania scenára  $k=1$  je vyššia ako pravdepodobnosť opakovania scenára  $k=250$ . Váhy použité na hypotetické zisky a straty sa vypočítavajú nasledovným spôsobom:

$$W_k = \frac{\lambda^{(k-1)} * (\lambda - 1)}{\lambda^N - 1} \quad k = 1, \dots, N$$

kde

$\lambda = 0.992$  (faktor poklesu – decay factor).

$k$  – číslo scenára (predchádzajúci deň obchodovania = 1)

To znamená, že scenár posledného dňa má najväčšiu váhu (0,00924), scenár predošlého dňa má váhu 0,00924 násobenú decay faktorom 0,992 (i. e. 0,00917), scenár predošlého dňa má váhu 0,00917 násobenú decay faktorom (i. e. 0,00909), atď., scenár s 250 pracovnými dňami pred súčasným dátumom má najmenšiu váhu (0,00125).

Posledný krok je výber zvoleného percentilu z ľavého konca (možnej straty) váženého rozdelenia hypotetických ziskov a strát.

Realizácia prístupu historickej simulácie pozostáva zo štyroch fáz:

- identifikácia rizikových faktorov;
- vytvorenie historických scenárov;
- vykonanie simulácie (úplné ocenenie);
- určenie/výpočet hodnoty v riziku.

Trhová hodnota ako priebežný základ na výpočet hodnoty v riziku alebo iných číselných údajov rizika vo všetkých nástrojoch sa vypočítava nezávisle prostredníctvom RiskWatch metódou čistej súčasnej hodnoty – všetky budúce peňažné toky sú diskontované k aktuálnemu dátumu, pričom sa použije príslušná výnosová krivka a uskutoční sa konverzia na EUR s príslušným výmenným kurzom (pozri kapitolu Trhové údaje) alebo inými pre nástroje špecifickými metódami (t.j. pre opcie). Metódy a modely, ktoré sa využívajú v systéme RiskWatch, sú popísané v dokumentácii finančných modelov RiskWatch.

### Proces výpočtu

Na historickú simuláciu využíva Riadenie rizík časovú sériu 250-tich historických scenárov. Doba držania je jeden deň a úroveň pravdepodobnosti je stanovená na 99% (ľavostranný interval).

Historické časové rady cien zhromažďuje útvar Riadenie rizík materskej spoločnosti v spolupráci s odborom Riadenie podnikových rizík vo VÚB. Údaje spolu s historickými scenármi a skutočnými pozíciami sa prenesú do RiskWatch, kde sa vypočítava hypotetický zisk alebo strata s využitím historických scenárov a vyberá požadovaný percentil (99% - ľavý koniec).

### Požiadavky

- postačujúca dĺžka časových sérií trhových premenných (najmenej 250 denných hodnôt);
- použitie metódy úplného precenenia.

### Výpočet Global VaR

VaR je počítané RiskWatchom pre FX portfólio a IR portfólio osobitne. Výpočet Value-at-Risk pre všetky rizikové faktory a všetky portfóliá (Global VaR) je potom urobený v MS Excel aplikácii. Používa reporty z RiskWatcha ako vstupy. Tieto reporty obsahujú historické scenáre s váhami a precenením portfólií. Pre každý z týchto scenárov s tým istým dátumom je možné spočítať precenenie FX portfólia a IR portfólia a tak získať precenenie celého portfólia. Tieto sumy spolu s váhami sú nové globálne historické scenáre. Globálne historické scenáre sú zoradené zostupne podľa hodnôt a scenár s kumulovanou pravdepodobnosťou presahujúcou 1 % je zvolený za VaR scenár. (Rovnaký postup ako je popísaný hore.)

Vybraný scenár je použitý ako Global VaR pre celé portfólio a všetky rizikové faktory.

Krátky popis krokov:

1. sčítať PL pre FX konsolidované portfólio s PL pre IR trading portfólio
2. priradiť váhy každému PL
3. zoradiť scenáre podľa veľkosti PL
4. vybrať PL, ktoré je prvé prekročilo cez pravdepodobnostnú úroveň 99 %.

### Metodika SVaR

Metodika Stresového VaR priamo vychádza z metodiky VaR, avšak za použitia špecifických techník upravujúcich samotný VaR model tak, aby výsledkom boli hodnoty Stresového VaR. Takýmto prístupom je zabezpečené, že všetky rizikové faktory zachytené v metodike VaR budú reflektované aj v metodike SVaR.

Vychádzajúc z metodiky VaR, SVaR a VaR metodiky zákonite zdieľajú niektoré základne parametre. Iné parametre, z dôvodu presného popisu SVaR metodiky podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, sa s metodikou VaR rozchádzajú. Stressed VaR model aplikovaný vo VÚB sa odlišuje od štandardného modelu v nasledujúcich bodoch:

- minimálna hodnota multiplikačného faktora je 3; hodnota multiplikačného faktora sa zvyšuje o hodnotu plus faktora v rozpätí 0 až 1, v závislosti od počtu prekročení v priebehu posledných 250 pracovných dní, pričom prekročenie predstavuje jednodennú zmenu hodnoty portfólia, ktorá je vyššia ako hodnota v riziku (Value-at-Risk) vypočítaná vlastným modelom výpočtu trhového rizika. Spätné testovanie nie je uplatňované na hodnotu SVaR,
- všetky historické scenáre majú rovnakú váhu,
- časové obdobie je definované používateľom interného modelu (VÚB), namiesto časového obdobia definovaného ako posledných 250 obchodných dní.

### Výhody

Táto časť popisuje výhody zvolenej metódy na výpočet hodnoty v riziku oproti parametrickej metóde a metóde Monte Carlo.

- predpoklad normálneho rozdelenia trhových premenných a určenie korelácií medzi rizikovými faktormi sa nevyžaduje;
- túto metódu je možné aplikovať aj na portfóliá s veľkým množstvom aktív a umožňuje presné zmeranie rizika aj z nelineárnych pozícií;
- metóda používa vybraný časový horizont na meranie hodnoty v riziku. Zisky alebo straty sa jednoducho zmerajú za intervaly, ktoré korešponujú s dĺžkou horizontu (v našom prípade je horizont stanovený ako jeden deň);
- metóda historickej simulácie sa nespolieha na špecifické predpoklady o oceňovacom modeli alebo na stochastickú štruktúru trhu;
- použitá metóda je v súlade s metodikou materskej spoločnosti Banca Intesa a s jej schváleným vlastným modelom na meranie trhového rizika;
- jednoduchá na vysvetlenie;
- ide o pomerne robustnú a intuitívnu metódu, ktorá je najrozšírenejšia na výpočet hodnoty v riziku;
- požiadavky na výpočet sú nižšie ako pri metóde Monte Carlo.

### **Nevýhody**

Táto časť popisuje nevýhody zvolenej metódy na výpočet hodnoty v riziku oproti parametrickej metóde a metóde Monte Carlo. Zároveň sa tu uvádzajú možné okolnosti, keď tento model nebude pracovať efektívne.

- vyžaduje sa dostatočná kvalita a množstvo historických údajov;
- je potrebný efektívny nástroj na plné oceňovania finančných nástrojov;
- metóda nerozoznáva riziko, ktoré vyplýva zo situácií, ktoré nie sú priamo popísané v niektorom z použitých scenárov;
- rýchlosť výpočtu je pomalšia ako v prípade parametrickej metódy výpočtu hodnoty v riziku. Výpočet nie je dostupný on-line;
- zdroj pozícií je dôležitý pre výpočet v prípade VUB. Proces je citlivý na zlyhanie prenosu údajov medzi spracovávajúcimi počítačmi (zodpovednosť je rozdelená medzi odbor Trhové a operačné riziko VUB a útvar Riadenie rizík Banca Intesa).

d)

**Opisu prípadných hlavných rozdielov medzi modelom použitým na účely riadenia a modelom použitým na regulačné účely (10-dňové obdobie pri 99 %) v prípade modelov VaR a SVaR;**

Aj na manažérske aj regulačné účely (10 dní 99 %) sa používa rovnaký model VaR a SVaR.

e)

**pri modeloch VaR:**

i) frekvencia aktualizácie údajov;

Pre modely VaR sa používa databáza s dennou frekvenciou aktualizácie.

ii) dĺžka časového rozsahu údajov, ktorá sa používa na kalibráciu modelu. Opíšte systém váženia, ktorý sa (prípadne) používa;

Model je kalibrovaný centrálou v Intesa Sanpaolo, ako model je rovnaký pre celú skupinu Intesa Sanpaolo.

iii) ako inštitúcie určujú 10-dňové obdobie držby (napríklad či škáluje 1-dňovú VaR druhou odmocninou 10 alebo priamo modeluje 10-dňovú VaR);

Banka stanovuje 10-dňovú periódu držby z hodnoty 1-dňového VaR vynásobenou odmocninou z 10.

iv) prístup agregácie, čo je metóda na agregovanie špecifického a všeobecného rizika (t. j. počítajú inštitúcie špecifickú požiadavku ako samostatnú požiadavku pomocou odlišnej metódy, než je metóda používaná na výpočet všeobecného rizika, alebo používajú inštitúcie jednoduchý model, v ktorom sa rozlišuje všeobecné a špecifické riziko?);

Inštitúcia vypočítava špecifickú požiadavku ako samostatnú požiadavku počítanú inou metódou, ako tou, ktorá sa používa na výpočet všeobecného rizika.

v) spôsob oceňovania (úplné precenenie alebo použitie aproximácií);

Banka používa úplný spôsob precenenia.



vi) či sa pri simulovaní potenciálnych pohybov rizikových faktorov používajú absolútne alebo relatívne výnosy (alebo zmiešaný prístup) (t. j. pomerná zmena cien či sadzieb alebo absolútna zmena cien či sadzieb);

Súbor scenárov je dynamický a odzrkadľuje aktuálny vývoj cien (úrokové sadzby, devízové kurzy a implikovaná volatilita) a aktuálnu pozíciu.

f)

**pri modeloch SVaR, spresnite:**

i) ako sa určuje 10-dňové obdobie držby. Napríklad či inštitúcia škáluje 1-dňovú VaR druhou odmocninou 10 alebo či priamo modeluje 10-dňovú VaR. Ak je prístup rovnaký ako v prípade modelov VaR, inštitúcie to môžu potvrdiť a odkázať na zverejnenie informácií podľa písmena e) bodu iii);

Banka stanovuje 10-dňovú periódu držby z hodnoty 1-dňového sVaR vynásobenou druhou odmocninou z 10, takže banka používa rovnaký škálovací prístup pre hodnotu 10-dňovú VaR ako aj sVaR.

ii) stresové obdobie, ktoré si inštitúcia zvolila, s odôvodnením tejto voľby;

**Výber časového radu pre výpočet SVaR**

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 (CRR) popisuje metodiku výberu časového radu na aktuálne portfólio. Takýto prístup zabezpečí optimálnu kalibráciu časového radu, ako aj výber časového radu, ktorého volatilita je najvyššia z pohľadu zloženia aktuálneho portfólia. Definované sú dva prístupy výberu:

- Judgement-based prístup
- Formulaic prístup

Prístup ohodnotenia predselektovaných časových radov (judgment-based prístup) nevyžaduje detailnú kvantitatívnu analýzu, ale je založený na všeobecnom ohodnotení vnútorných rizík aktuálneho portfólia, a identifikovaní minulých období, ktoré boli vzhľadom na definované vnútorné riziká stresové.

Formulaic prístup vyžaduje jednak odborné posúdenie, ako aj detailnú kvantitatívnu analýzu na identifikáciu historického časového radu, ktorý predstavuje významný stres na aktuálne portfólio banky.

Finančné inštitúcie taktiež môžu kombinovať obidva prístupy, pričom kombinácia je zvoleným prístupom VÚB. Prístup judgment bol použitý na ohraničenie troch základných stresových časových období. Na samotné ohodnotenie volatility jednotlivých časových radov bola použitá metodika VaR aplikovaná na aktuálne portfólio.

Pre každý deň v troch vybraných časových radov bola vypočítaná hodnota VaR, pri dodržaní rovnakých parametrov ako pri výpočte zákonného VaR, a to: použitie metodiky historickej simulácie, určenie úrovne spoľahlivosti na 99 %, doba držania je jeden deň a určený časový interval je jeden rok (250 pracovných dní).

Časový rad pre výpočet stresového VaR je prehodnocovaný dva-krát ročne automaticky, a taktiež ad-hoc (výnimočná revízia), v prípade ak  $SVaR < VaR$ .

iii) spôsob oceňovania (úplné precenenie alebo použitie aproximácií)

Banka používa úplný spôsob precenenia.

*Článok 455 písm. a) bod iii) CRR*

g)

**Opis stresového testovania uplatneného na parametre modelovania (hlavné scenáre vypracované s cieľom zachytiť charakteristiky portfólií, na ktoré sa na úrovni skupiny uplatňujú modely VaR a SVaR)**

**Stresové testovanie**

Právny rámec na zavedenie stresového testovania je zahrnutý v nariadení EU č. 575/2013, ktorý schválil Európsky parlament a Rada dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti.

EU a NBS vyžaduje, aby banka zaviedla komplexný program stresového testovania, ktorý zahŕňa stresové scenáre, kvalitatívne a kvantitatívne testy. Kvantitatívne stresové testy na určenie možných dopadov na banku, ktoré môžu byť spôsobené pohybmi reálnych cien, úrokových sadzieb, volatility, korelácie a iných trhových faktorov. Kvalitatívne testy preverujú primeranosť vlastných prostriedkov banky na ochranu proti možným stratám a určujú možnosti na zníženie rizika.

### **Predmet stresového testovania**

Schopnosť predvídať finančnú nestabilitu je jednou z najdôležitejších vlastností na udržanie výnosov na požadovanej úrovni. Čím lepšie sa pochopia slabé miesta vo finančných systémoch a meraniach, o to viac je možné zabrániť finančným krízam. Jednou z kľúčových techník na kvantifikovanie slabých miest finančného sektora je stresové testovanie.

Hlavným cieľom stresového testovania je upozorniť inštitúciu na neočakávané straty, ku ktorým by mohlo dôjsť v prípade výnimočného, no tiež aj možného vývoja trhových faktorov. Stanovenie hranice medzi reálnym vývojom s nízkou pravdepodobnosťou a nereálnym scenárom je predmetom mnohých štúdií.

Dopad finančnej krízy nie je obmedzený iba na ziskovosť portfólií určených na obchodovanie. Finančná nestabilita ovplyvňuje rozsah ukazovateľov finančnej kvality finančnej inštitúcie.

### **Metódy stresového testovania a merania hodnoty v riziku**

Všetky metódy merania hodnoty v riziku sú založené na hodnotení strát z historických volatilit a korelácií alebo z historických scenárov cien. Hodnotenie sa vykonáva s vopred zadanou úrovňou pravdepodobnosti (úroveň istoty). Metódy merania hodnoty v riziku nepokrývajú „hrubé konce“ a pohyby, ku ktorým došlo v minulosti a ktoré nie sú zahrnuté v skupine údajov. Táto neefektívnosť je pokrytá výpočtom stresového VaR, ktoré simuluje metódu VaR pre vybrané obdobie s vyššou volatilitou z dát nad rámec štandardnej VaR metodológie. Na druhej strane budúcnosť je nenapodobiteľná a nemôže byť zobrazená v minulosti.

### **Stresové scenáre**

Oddelenie Trhové riziko v spolupráci s odborom Výskum vytvára skupinu stresových scenárov – scenárov, ktoré odrážajú stav trhových faktorov počas finančnej krízy a oceňuje skutočné pozície s týmito scenármi. Zmena trhovej hodnoty medzi skutočnou situáciou a scenárom sa považuje za stresovú hodnotu.

Tieto stresové hodnoty sa potom vykazujú pre vedenie v dennej správe o riziku a Výboru pre aktíva a pasíva sa predkladajú v mesačnej správe o riziku.

Skupina scenárov je dynamická a odráža aktuálny vývoj cien (úrokové sadzby, výmenný kurz a predpokladaná volatilita) a aktuálne pozície.

*Článok 455 písm. a) bod iv) CRR  
h)*

### **Opis prístupu použitého na spätné testovanie/validáciu presnosti a vnútornej konzistentnosti údajov a parametrov použitých pre interné modely a postupy modelovania**

#### **Spätné testovanie**

Meranie rizika je založené na viacerých odhadoch a špecifikovanom modeli. Tieto odhady a model sa musia neustále porovnávať so skutočnosťou, aby sa zabezpečila kvalita údajov vyjadrujúcich riziko. Preverovanie modelu porovnávaním jeho prognóz s pozorovanými údajmi sa nazýva spätné testovanie.

V prípade spätného testovania modelu výpočtu hodnoty v riziku sa vypočítaný číselný údaj, ktorý je najhoršia strata portfólia za špecifikovaný časový horizont pri danej úrovni pravdepodobnosti, neskôr porovná so skutočným ziskom/stratou tohto portfólia zrealizovaného za rovnaké časové obdobie.

B) Zverejňovanie informácií pri uplatňovaní článku 455 písm. a) bodu ii) pre inštitúcie, ktoré používajú interné modely na meranie požiadaviek na vlastné zdroje pre inkrementálne riziko zlyhania a riziko migrácie (IRC) a C) Zverejňovanie informácií pri uplatňovaní článku 455 písm. a) bodu ii) pre inštitúcie, ktoré používajú interné modely na meranie požiadaviek na vlastné zdroje pre korelačné obchodné portfólio (miera komplexného rizika) nie je relevantné.

**Príloha XXXI****Tabuľka EU ORA – Kvalitatívne informácie o operačnom riziku**

Článok 435 ods. 1 písm. a), b), c) a d) CRR

a)

**Zverejňovanie informácií o cieľoch a politikách riadenia rizík**

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

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola Predstavenstvom Banky delegovaná Výboru pre operačné riziko, ktorý schvaľuje politiku riadenia rizík a predkladá ich Predstavenstvu Banky na verifikáciu. Dozorná rada VÚB Banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Skupinový Výbor pre Operačné riziká (ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika), má za úlohu medzi inými, s definovanou periodicitou verifikáciu celkovej Skupinovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných aktivít a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

V súvislosti s riadením operačných rizík v Skupine VÚB bola v rámci úseku Riadenia Rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu.

V súlade s platnými regulátorskými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary sú zodpovedné za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie, so zodpovednosťou za proces riadenia a merania operačných rizík (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.

Článok 446 CRR

b)

**Zverejňovanie informácií o prístupoch hodnotenia minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje**

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, získala vo februári 2010 VÚB Banka (ako súčasť skupinovej žiadosti), od domovského a hosťovského orgánu dohľadu, povolenie používať Pokročilý Prístup Merania (AMA) pre riadenie a meranie operačných rizík.

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, získala v júni 2013 VÚB Banka (ako súčasť skupinovej žiadosti), od domovského a hosťovského orgánu dohľadu, povolenie používať Pokročilý Prístup Merania (AMA) pre riadenie a meranie operačných rizík aj pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené používanie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu, bola splnená podmienka aj pre používanie diverzifikačného efektu.

Počnúc týmto rozhodnutím používa VÚB Skupina kombináciu Pokročilého Prístupu Merania (pre VÚB Banku a pobočku Praha a VÚB Leasing).

Článok 446 CRR

c)

**Opis použitého metodického prístupu AMA (v relevantných prípadoch)**

Pre účely používania AMA prístupu, nastavila Banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, efektívny systém pre riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia, vykonávaného bankou a spoločnosťami Skupiny, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené Predstavenstvu Banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci AMA prístupu je kapitálová požiadavka počítaná pomocou interného modelu, ktorý v sebe kombinuje všetky elementy definované regulátorom pre interné modely, umožňujúc tak meranie expozície viac rizikovo-senzitívne. Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre riadenie a / alebo zmierňovanie operačného rizika.

Článok 454 CRR

d)

**Zverejňovanie informácií o používaní poistenia na účely zmierňovania rizika v rámci pokročilého prístupu merania (v relevantných prípadoch)**

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

## Príloha XXXIII

### Tabuľka EU REMA – Politika odmeňovania

#### a) Informácie týkajúce sa orgánov, ktoré vykonávajú dohľad nad odmeňovaním.

##### Zverejňovanie informácií zahŕňa:

- **názov, zloženie a mandát hlavného orgánu (riadiaceho orgánu alebo prípadne výboru pre odmeňovanie), ktorý vykonáva dohľad nad politikou odmeňovania, ako aj počet zasadnutí tohto hlavného orgánu počas účtovného roka,**

Hlavné orgány VÚB, a.s. v tomto smere sú:

##### Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie bol vo VÚB a. s. zriadený Dozornou radou VÚB, a. s. (ďalej len "VUB" alebo "Banka") v súlade so zákonom o bankách a súvisiacimi právnymi predpismi, stanovami banky a smernicou o odmeňovaní materskej spoločnosti. Má zásadnú úlohu v procese prípravy, prijímania, zmien a kontroly implementácie Bankovej politiky odmeňovania vybraných pozícií. Výbor má 3 (troch) členov, ktorých vymenúva a odvoláva Dozorná rada VÚB, a. s. Všetci musia byť členmi Dozornej rady banky. Jeden člen výboru musí byť vymenovaný za predsedu výboru. Výbor pre odmeňovanie sa zriaďuje tak, aby mohol kompetentne a nezávisle posudzovať politiky a postupy odmeňovania a účinky odmeňovania na riadenie rizika, kapitálu a likvidity.

Základné úlohy výboru pre odmeňovanie:

- a) nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a poskytuje podporu dozornej rade a predstavenstvu pri prijímaní a pravidelnom posudzovaní všeobecných zásad Politiky VÚB, a. s.;
- b) poskytuje podporu dozornej rade a predstavenstvu pri dohľade nad realizáciou pravidiel odmeňovania a posudzuje procesy a postupy týkajúce sa odmeňovania a dodržiavania Politiky VÚB, a. s. a Politiky Skupiny ISP;
- c) zabezpečuje zapojenie príslušných útvarov banky do procesu prípravy a kontroly Politiky odmeňovania a stimulov;
- d) posudzuje Smernice VÚB, as., o odmeňovaní, stimuloch a identifikácii zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil skupiny VÚB;
- e) pred schválením Dozornou radou preveruje zoznam osôb, ktoré majú významný vplyv na rizikový profil skupiny VÚB, identifikovaných podľa kritérií uvedených v Politike odmeňovania a stimulov VUB, a. s., vrátane možných výnimiek;
- f) posudzuje úrovne pevnej zložky odmeny pre predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa, ostatných členov predstavenstva a riadiacich manažérov kontrolných útvarov;
- g) pokiaľ ide o predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa, ostatných členov predstavenstva a riadiacich manažérov kontrolných útvarov, posudzuje pridelovanie ukazovateľov KPI a cieľov v prehľadoch ukazovateľov výkonu, posúdenie úrovne dosiahnutia výkonnostných cieľov a výšku bonusu, ktorý sa má vyplatiť;
- h) hodnotí – s podporou odboru riadenia podnikových rizík – či systémy odmeňovania a motivácie, s osobitným zreteľom na motivačný systém pre predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa a ostatných členov predstavenstva, sú v súlade s Rámcom rizikového apetítu a či zohľadňujú celkové riziká, kapitálové a likviditné parametre.

V priebehu roka 2021 zasadal Výbor pre odmeňovanie päťkrát.

Politiku odmeňovania každoročne prehodnocuje odbor Ľudské zdroje a Organizácia VÚB, a. s., v spolupráci s kompetentnými útvarmi Ľudských zdrojov Intesa Sanpaolo, posudzuje ju Výbor pre odmeňovanie VÚB, a. s. a následne schvaľuje Predstavenstvo a Dozorná rada VÚB, a. s.

### Dozorná rada

Dozorná rada je hlavným kontrolným orgánom VÚB, a. s. Dohliada na predstavenstvo a výkon podnikateľskej činnosti VÚB, a. s. Pôsobnosť dozornej rady je vymedzená platnými zákonmi, vrátane predpisov vydaných príslušnými orgánmi, stanovami spoločnosti a prípadne aj uzneseniami valného zhromaždenia. Počet členov dozornej rady je najmenej 3 (traja) a najviac 7 (sedem), z toho 1 (jeden) je predseda a najmenej 1 (jeden) je podpredseda. Členovia dozornej rady sú volení a odvolávaní rozhodnutím valného zhromaždenia. Vzhľadom na to, že VÚB, a. s. má v čase voľby viac ako 50 (päťdesiat) zamestnancov na plný úväzok, 2/3 (dve tretiny) členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a 1/3 (jednu tretinu) volia zamestnanci VÚB, a. s.

Základné úlohy Dozornej rady v súvislosti s problematikou odmeňovania:

- a. schvaľuje a posudzuje platnú Politiku odmeňovania a stimulov spoločnosti VÚB, a. s. vrátane akýchkoľvek jej zmien a doplnení alebo úprav, pričom berie do úvahy dlhodobé záujmy akcionárov, strednodobé a dlhodobé stratégie a podnikové ciele VÚB, a. s. a jej rizikový profil,
  - b. v spolupráci s Výborom pre odmeňovanie Banky dohliada na vykonávanie pravidiel odmeňovania a posudzuje procesy a postupy súvisiace s odmeňovaním a dodržiavaním Politiky VÚB a. s., vrátane akýchkoľvek jej zmien a doplnení alebo úprav,
  - c. zabezpečuje, aby Politiky odmeňovania a stimulov VÚB a.s. boli vhodne zdokumentované a dostupné v rámci štruktúr banky, a že zamestnanci sú si vedomí dôsledkov akéhokoľvek porušenia legislatívy alebo Etického kódexu alebo Kódexu správania banky;
  - d. schvaľuje a posudzuje usmernenia o odmeňovaní, stimuloch a identifikácii zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil skupiny VÚB; schvaľuje a posudzuje zoznam zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil, identifikovaných na základe kritérií stanovených v Politike odmeňovania a stimulov VÚB a.s., ako aj prípadné výnimky;
  - e. schvaľuje úrovne pevnej zložky odmeny pre predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa, ostatných členov predstavenstva a riadiacich manažérov kontrolných útvarov;
  - f. vo vzťahu k predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi, zástupcovi generálneho riaditeľa, ostatným členom predstavenstva a riadiacim manažérom kontrolných útvarov schvaľuje a posudzuje, na návrh Výboru pre odmeňovanie, priradenie ukazovateľov KPI (kľúčových ukazovateľov výkonnosti) a cieľov v prehľadoch ukazovateľov výkonu (tzv. performance scorecards), posúdenie úrovne dosiahnutia výkonnostných cieľov a výšky bonusu, ktorý sa má vyplatiť;
  - g. overuje – s podporou odboru riadenia podnikových rizík – či systémy odmeňovania a motivácie, s osobitným zreteľom na motivačný systém pre predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa a ostatných členov predstavenstva, sú v súlade s Rámcom rizikového apetítu a či zohľadňujú celkové riziká, kapitálové a likviditné parametre;
  - h. pred vyplatením bonusov pre všetkých zamestnancov schvaľuje splnenie podmienok aktivácie systému stimulov na úrovni právnickej osoby aj skupiny, ktoré sú potrebné na sprístupnenie balíka na bonusy, a v súvislosti s členmi predstavenstva a riadiacich manažérom kontrolných útvarov posudzuje splnenie jednotlivých podmienok potrebných na sprístupnenie individuálneho bonusu;
  - i. je aspoň jedenkrát ročne informovaná o financovaní balíka na bonusy na úrovni Banky;
  - j. pred zaplatením každej odloženej splátky posúdi, či sa v súvislosti s v minulosti priznanou pohyblivou odmenou uplatňuje malusová podmienka;
  - k. skúma správy vypracované odborom vnútorného auditu na konci každého auditu o dodržiavaní a správnom vykonávaní postupov odmeňovania a prípadne o nápravných opatreniach, ktoré je potrebné prijať.
- **externých poradcov, ktorí boli požiadaní o poradenstvo, orgán, ktorý ich touto úlohou poveril, a v ktorých oblastiach rámca odmeňovania,**

V roku 2021 nebolo vyžiadané žiadne poradenstvo od externých konzultantov.

- **opis rozsahu politiky odmeňovania inštitúcie (napr. podľa regiónov, obchodných línií) vrátane rozsahu, v akom sa uplatňuje na dcérske spoločnosti a pobočky, ktoré sa nachádzajú v tretích krajinách,**
- **opis zamestnancov alebo kategórií zamestnancov, ktorých pracovné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcií.**

Politika odmeňovania a stimulov VÚB, a. s. je založená na logike segmentácie zamestnancov, ktorá umožňuje flexibilné prispôsobenie zásad zásluhovosti a spravodlivosti s cieľom primerane rozlíšiť celkovú odmenu a zabezpečiť mechanizmy platieb, ktoré sú špecifické pre rôzne skupiny zamestnancov, s konkrétnym zameraním sa aj na tie mechanizmy, ktoré majú regulačný význam a pre ktoré sú stanovené prísnejšie požiadavky.

Rozlíšenie skupín zamestnancov do makrosegmentov umožňuje zohľadniť aj odmeňovanie a pracovné podmienky zamestnancov v prípade odchýlok od politík v rámci špecifických systémoch odmeňovania a stimulov, ako aj pri prijímaní rozhodnutí o odmenách prispôbovaných každému makrosegmentu.

Pri použití tejto logiky sú identifikované tieto segmenty:

- manažéri rizika
- strední manažéri
- odborní zamestnanci
- sieť.

V segmente manažérov rizika sa rozlišujú osoby, ktoré pôsobia vo VÚB, a. s. a majú významný vplyv na rizikový profil VÚB, a. s. ako aj Skupiny ISP (tzv. „manažéri rizika Skupiny“), a osoby, ktoré majú vplyv iba na rizikový profil VÚB, a. s. (tzv. „manažéri rizika VÚB“). Okrem toho členovia dozornej rady a predstavenstva (vrátane generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa a vrchných riaditeľov) sú považovaní za „Top manažérov rizika“.

K 31. decembru 2021 patrilo medzi manažérov rizika VÚB 37 osôb, z ktorých 16 bolo označených aj za manažérov rizika Skupiny.

#### Viac detailov o zamestnancoch, ktorých profesionálne aktivity majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcie:

V európskej regulácii o politikách odmeňovania a stimulov (Smernica 2019/878/EÚ, tzv. smernica CRD V, prijatá poslednou novelou Zákona o bankách) sa uvádza, že politiky odmeňovania musia byť špecifické a musia sa uplatňovať primerane k pozíciám, prínosu a vplyvu zamestnancov na rizikový profil Skupiny ISP a rizikový profil Banky.

Kritériá na identifikáciu zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil skupiny Intesa Sanpaolo (tzv. „manažéri rizika Skupiny“), na subkonsolidovanej úrovni (manažéri rizika Skupiny VUB) a osoby, ktoré majú vplyv iba na rizikový profil VÚB, a. s. (tzv. „manažéri rizika VÚB“) sú zadefinované v súlade s CRD V a s Nariadením (EÚ) 923/2021 (ďalej len „Nariadenie“ alebo aj „RTS“), ktoré konkrétne implementuje a integruje ustanovenia CRD V, a to aj vzhľadom na skúsenosti získané pri uplatňovaní kritérií na identifikáciu osôb, ktoré majú vplyv iba na rizikový profil, stanovené v predchádzajúcom nariadení (EÚ) 604/2014.

Nariadenie zahŕňa najmä ustanovenia článku 92 ods. 3 smernice, ktoré rozvíjajú kritériá zamerané na stanovenie:

- zamestnancov s manažérskou zodpovednosťou a riadiacich manažérov kontrolných útvarov
- zamestnancov s riadiacou zodpovednosťou za významné obchodné útvary a s významným vplyvom na rizikový profil obchodného útvaru
- ďalšie kategórie zamestnancov, ktoré nie sú explicitne uvedené v texte nariadenia, ktorých profesionálne činnosti majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcie porovnateľný s vplyvom kategórií zamestnancov identifikovaných v nariadení.

Kritériá na identifikáciu osôb ktoré majú vplyv na rizikový profil VÚB, sú preto od 14. júna 2021 – dátum nadobudnutia účinnosti uvedeného nariadenia (EÚ) 923/2021 – uvedené v smernici aj v nariadení a v nadväznosti na ustanovenia z predchádzajúceho nariadenia 604/2014 sa delia na:

- kvalitatívne kritériá, súvisiace s rolami, rozhodovacou právomocou a manažérskou zodpovednosťou zamestnancov, s ohľadom aj na vnútornú organizáciu VÚB, a. s., skupiny VÚB, charakter, rozsah, zložitosť vykonávaných činností a príslušnosť k Intesa Sanpaolo Group;
- kvantitatívne kritériá, súvisiace s hraničnými hodnotami hrubej odmeny v absolútnom aj relatívnom vyjadrení, pričom sa zohľadňujú aj priemerné odmeny vyplácané členom dozornej rady, predstavenstva a vrcholového manažmentu. Niektorí zamestnanci podliehajúci schváleniu orgánom dohľadu, identifikovaní len na základe kvantitatívnych kritérií, môžu byť podľa objektívnych podmienok a v súlade so špecifickými obmedzeniami stanovenými Nariadením vylúčení z kategórie manažérov rizika.

Okrem toho sa v súlade so zásadami odmeňovania skupiny ISP a usmerneniami EBA o správnych politikách odmeňovania stanovia a uplatnia dodatočné kritériá na identifikáciu ďalších subjektov, ktoré podstupujú významné riziká.

V tomto dokumente sú ďalej uvedené:

- pravidlá, ktoré sa uplatňujú na identifikáciu manažérov rizika podľa kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií stanovených CRD V, vyššie uvedeného nariadenia a dodatočných kritérií stanovených v súvislosti s organizačnou štruktúrou a podnikaním VÚB, a. s.
- spôsob, akým sa musia uplatňovať pravidlá na identifikáciu manažérov rizika na úrovni skupiny VÚB (t. j. subkonsolidovanej úrovni) a na úrovni VÚB, a. s.

Kritériá na identifikáciu manažérov rizika stanovené v CRD V (prijaté poslednou novelou zákona o bankách) a Nariadení sa uplatňujú na konsolidovanej, subkonsolidovanej a/alebo individuálnej úrovni<sup>17</sup>.

Pokiaľ ide o aplikáciu na konsolidovanej úrovni, Intesa Sanpaolo ako materská spoločnosť (ďalej len „materská spoločnosť“) identifikuje zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil skupiny ISP, berúc do úvahy všetky právnické osoby skupiny (vrátane sub-holdingov) bez ohľadu na to, či podliehajú alebo nepodliehajú pravidlám prudenčialneho dohľadu na individuálnom základe.

Jednotlivé právnické osoby skupiny sa aktívne zúčastňujú na procese identifikácie manažérov rizika skupiny ISP, ktorý vedie materská spoločnosť, poskytujú jej potrebné informácie a riadia sa prijatými pokynmi.

Identifikáciu manažérov rizika na subkonsolidovanej a individuálnej úrovni vykonáva Subholding VÚB, a. s., s tým, že na subkonsolidovanej úrovni sa berie do úvahy celá Skupina VÚB, zatiaľ čo na individuálnej úrovni berie do úvahy iba VÚB, a. s. samostatne. Proces sa v každom prípade uskutočňuje na základe kritérií definovaných v Politike odmeňovania a stimulov VÚB, a. s. a v každom prípade je pod dohľadom materskej spoločnosti. Tá zabezpečuje celkovú konzistentnosť procesu identifikácie manažérov rizika so zreteľom na celú skupinu Intesa Sanpaolo, a za týmto účelom pripravuje prípadné dodatky, ak sa to považuje za vhodné.

Uvedené v plnom rozsahu platí pre všetky pobočky a dcérske spoločnosti v tretích krajinách, bez ohľadu na obchodné línie a regionálne divízie.

#### **b) Informácie týkajúce sa koncepcie a štruktúry systému odmeňovania určených zamestnancov.**

##### **Zverejňovanie informácií zahŕňa:**

- **prehľad kľúčových prvkov a cieľov politiky odmeňovania a informácie o rozhodovacom procese používanom na určenie politiky odmeňovania a o úlohe príslušných zainteresovaných strán;**

V súlade so zásadami prijatými Skupinou ISP je cieľom Politiky odmeňovania a stimulov VÚB, a. s. zosúladiť správanie manažmentu a personálu so záujmami všetkých zainteresovaných strán, usmerňovať ich činnosť smerom k dosiahnutiu udržateľných strednodobých/dlhodobých cieľov v rámci obozretného prevzatia súčasných a potenciálnych rizík, ako aj prispieť k tomu, aby sa banka stala „Zamestnávateľom voľby“ pre jej schopnosť pritiahnúť, motivovať a udržať si špičkových zamestnancov.

<sup>17</sup> Výnimkou z tohto všeobecného pravidla je kvantitatívne kritérium, podľa ktorého tí, ktorí patria do 0,3 % zamestnancov s najvyššou odmenou, sú považovaní za manažérov rizika, čo sa uplatňuje len na individuálnej úrovni.



Konkrétne je Politika odmeňovania a podnetov VÚB, a. s. založená na týchto zásadách:



### ZÁUJEM ZAJINTERESOVANÝCH STRÁN

Zosúladienie konania manažmentu a zamestnancov so záujmami všetkých zainteresovaných strán, so zameraním na vytváranie hodnoty pre akcionárov, ako aj na spoločenský dosah na komunity.



#### VZÁJOMNÁ SÚVISLOSŤ MEDZI ODMENOU A RIADENÍM RIZÍK

- usmerňovanie správania sa manažmentu a zamestnancov na dosahovanie cieľov v regulačnom rámci zameranom na kontrolu podnikových rizík
- systémy odmeňovania zosúladiené s politikami riadenia finančných a nefinančných rizík (vrátane právnych a reputačných rizík) tak, ako je stanovené v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB a Skupiny ISP
- vymedzenie pevnej zložky odmeny dostatočne vysokej na to, aby bolo možné pri vzniku špecifických podmienok pohyblivú zložku odmeny výrazne znížiť, a to až na nulu



#### ZOSÚLADIENIE SO STREDNODOBYMI A DLHODOBYMI CIEĽMI v súlade s rizikovou toleranciou Banky a Skupiny ISP

- vymedzenie súboru systémov stimulov s cieľom zvýšiť výkonnosť počas viacročného obdobia časového rozlíšenia a zdieľať strednodobé a dlhodobé výsledky po realizácii podnikateľského plánu Skupiny ISP



#### ZÁSLUHOVOSŤ

- **flexibilita odmeňovania:** pohyblivé zložky sú spojené s dosiahnutými výsledkami a podstúpenými rizikami
- **konkurencieschopnosť:** zameranie na kľúčových zamestnancov s vysokými manažérskymi zručnosťami, pre ktorých sú v porovnaní s referenčným trhom vyhradené konkurencieschopné platové triedy
- **ocenenie osôb s najvyššou výkonnosťou prostredníctvom nadpriemerných bonusov**



#### PRIMERANOSŤ

- **vzájomná súvislosť** medzi pevnou zložkou odmeny a úrovňou zodpovednosti meraná prostredníctvom Globálneho systému príjmových pásiem alebo stupňa seniority/odbornosti
- **rozdíľovanie** platových tried a pomeru pohyblivej zložky odmeny k celkovej odmene podľa odborných kategórií a/alebo geografického trhu (ak relevantné) v rámci toho istého príjmového pásma alebo úlohy, seniority/odbornosti



#### RODOVÁ NEUTRALITA

- **stanovenie rovnakej úrovne odmeňovania** za rovnaké vykonané činnosti bez ohľadu na pohlavie
- venovanie pozornosti rozdielom v odmeňovaní žien a mužov a ich vývoju v čase



#### UDRŽATEĽNOSŤ: zníženie výdavkov vyplývajúcich z uplatňovania politík na hodnoty zlučiteľné s dostupnými hospodárskymi a finančnými prostriedkami

- selektívne posudzovanie pevnej zložky odmeny na základe striktného porovnania s trhovými referenčnými hodnotami
- mechanizmy prispôsobenia predeľovania stimulov vzhľadom na celkové rezervy stimulov podľa ziskovosti a výsledkov dosiahnutých Bankou a Skupinou ISP
- stanovenie primeraných horných hraníc pre celkové stimuly ako aj sumu jednotlivých bonusov



#### DODRŽIAVANIE PREDPISOV

- dodržiavanie legislatívnych a regulačných požiadaviek, kódexov správania a iných samoregulačných ustanovení so zameraním na manažérov rizika Skupiny, manažérov rizika VUB a na Kontrolné útvary Banky
- férovosť vo vzťahoch so zákazníkmi

### Rozhodovací proces Politiky odmeňovania a stimulov

Návrh Politiky odmeňovania a stimulov každoročne vykonáva odbor Ľudské zdroje a organizácia banky s podporou kompetentných oddelení ľudských zdrojov materskej spoločnosti.

Okrem toho na úrovni banky pri navrhovaní politík odbor ľudských zdrojov a organizácie do tohto procesu zapája tieto útvary:

- odbor plánovania a kontroly, aby sa zabezpečil súlad s:
  - o strategickými krátkodobými a strednodobými cieľmi banky a Skupiny
  - o úrovňou kapitalizácie a likvidity banky a Skupiny
- odbor riadenia rizík, aby sa zabezpečil súlad s RAF banky a všetkými súvisiacimi témami rizík;
- odbor Compliance, aby sa zabezpečil súlad s legislatívou, etickým kódexom banky a kódexom správania.

Po vypracovaní návrhu Politiky so zapojením vyššie uvedených funkcií sa dokument zdieľa s príslušnými oddeleniami ľudských zdrojov materskej spoločnosti na overenie.

Po vykonaní prvého preskúmania, ešte pred začiatkom plánovaného rozhodovacieho procesu predstavenstva a dozornej rady, predloží odbor Ľudské zdroje a organizácia dokumentu odboru riadenia rizík a odboru Compliance banky. Uvedené odbory sa koordinujú s príslušnými funkciami materskej spoločnosti a poskytujú formálne písomné stanoviská k relevantným aspektom.

Po prijatí písomného stanoviska od odboru riadenia rizík a odboru Compliance je Politika odmeňovania a stimulov predložená príslušným oddeleniam ľudských zdrojov materskej spoločnosti na konečné potvrdenie.

Odbor ľudských zdrojov a organizácie predkladá Výboru pre odmeňovanie návrh Politiky odmeňovania a stimulov. Výbor následne:

- preskúma návrh
- oboznámi sa s písomnými stanoviskami odboru riadenia podnikových rizík a odboru Compliance, ako aj akékoľvek pripomienky Výboru pre riadenie rizík.

Odbor ľudských zdrojov následne predkladá predstavenstvu a dozornej rade dokument Politiky odmeňovania a stimulov spolu s vyššie uvedenými písomnými stanoviskami. Predstavenstvo a dozorná rada dostávajú aj správu Výboru pre odmeňovanie. Predstavenstvo schvaľuje Politiku odmeňovania a stimulov VÚB, a. s. a následne dokument schvaľuje Dozorná rada.

- **informácie o kritériách používaných na meranie výkonnosti a úpravu rizika ex ante a ex post,**

Systémy stimulov, ktoré prijala VÚB, a. s. v súlade s platnou Politikou odmeňovania a stimulov Skupiny ISP, sú zamerané na dosahovanie strednodobých a dlhodobých cieľov uvedených v podnikateľskom pláne Skupiny, pričom zohľadňujú ochotu podstupovať riziká a rizikovú toleranciu Skupiny ISP a spoločnosti VÚB, a. s. s cieľom podporiť ciele tvorby hodnoty pre aktuálny rok v rámci udržateľnosti vzhľadom na to, že vyplácané bonusy súvisia s dostupnými finančnými zdrojmi

Nižšie je uvedený prehľad prevádzkových mechanizmov a hlavných charakteristík systémov stimulov. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v nasledujúcich častiach.

KROK	CIEĽ	MECHANIZMUS	
BAĽIK NA BONUSY	Likvidita a udržateľnosť v obozretnom prístupe	Prístup a financovanie	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Balík na bonusy sa aktivuje</b>, len ak sú splnené hlavné požiadavky na kapitál a likviditu, konkrétne minimálne regulačné požiadavky na likviditu na úrovni Skupiny ISP aj Banky, spolu s podmienkou ekonomickej a finančnej udržateľnosti (pozri odsek 5.5.1).</li> <li><b>Financovanie balíku na bonusy</b> na úrovni Banky závisí od dostupných zdrojov na úrovni Skupiny ISP aj Divízie vyplývajúcich z dosiahnutých ekonomických a finančných výsledkov a upravených o vzniknuté nefinančné riziká (pozri odsek 5.5.2)</li> </ul>
PRIDELENIE BONUSU	Zosúladenie správania a riadenia so strednodobými a dlhodobými cieľmi podnikateľského plánu skupiny v rámci predchádzania rizikám	Systémy stimulov	<p><b>SYSTÉMY STIMULOV PRE ŠPECIFICKÉ SKUPINY ZAMESTNANCOV</b></p> <p>Systém stimulov pre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Manažerov rizika VÚB a Skupiny ISP a ostatných stredných manažerov</li> <li>odborných zamestnancov</li> <li>sieť</li> </ul>
VYPLATENIE BONUSU	Úprava na základe konania/monitorovania vplyvu riadenia počas určitého časového obdobia	Podmienky pre individuálny prístup Podmienky malusu Spätné vrátenie	<p>Nesplnenie podmienok pre individuálny prístup vylučuje akúkoľvek výplatu bonusov a vyrovnanie odložených častí, ktoré sa majú vyplatiť v priebehu roka (pozri odsek 5.5.5).</p> <p>Nesplnenie podmienok malusu vedie k zníženiu, dokonca až na nulu, odložených častí bonusov, ktoré sa majú vyplatiť v priebehu roka (pozri odsek 5.5.6).</p> <p>Vrátenie už vyplatených bonusov v dôsledku disciplinárnych opatrení uložených v dôsledku podvodného konania alebo vážneho pochybenia zamestnancov (pozri odsek 5.5.7)</p>

- to, či riadiaci orgán alebo výbor pre odmeňovanie, ak je zriadený, preskúmali politiku odmeňovania inštitúcie počas uplynulého roka, a ak áno, prehľad všetkých zmien, ktoré sa vykonal, dôvody týchto zmien a ich vplyv na odmeňovanie,**

Výbor pre odmeňovanie VÚB, a. s. v roku 2021 2-krát preskúmal dokument Politika odmeňovania a stimulov VÚB, a.s., na svojom zasadnutí dňa 22. júna 2021 a dňa 13. decembra 2021.

Hlavné zmeny vykonané v dokumente Politika odmeňovania a stimulov VÚB, ktorý bol schválený v júni 2021:

1. Zmeny v súvislosti so zmenami legislatívy

Ustanovenia smernice (EÚ) 2019/878 (CRD V), ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2013/36/EÚ, boli transponované do miestnej legislatívy v rámci zákona č. 340/2020 Z. z. ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách. Hlavné aspekty transpozície CRD V do miestneho nariadenia sú:

- Doba odkladu sa predlžuje z 3-5 rokov na 4-5 rokov; u Top manažerov rizika na 5 rokov, pričom pre ostatných manažerov rizika sa zvyšuje na 4 roky.
- Nová „de minimis“ koncesia, ktorá firmám umožňuje neuplatňovať odklad individuálnych variabilných odmien nižších ako 50 000 EUR a predstavujúcich menej ako tretinu celkovej odmeny manažerov rizika.
- Rozšírenie kategórií manažerov rizika.
- Uplatňovanie zásady rodovej neutrality.

2. Ďalšie hlavné zmeny sa týkali aktualizácie Globálneho systému príjmových pásem ISP:

- Senior director – funkcie, ktoré definujú obchodné/funkčné politiky a plány a riadia ich implementáciu prostredníctvom manažérskej zodpovednosti ľudských a ekonomických zdrojov;
- Head of – funkcie, ktoré definujú alebo prispievajú k definovaniu programov a plánov vlastnej organizačnej štruktúry, aj v koordinácii s inými podnikovými štruktúrami a zabezpečujú ich realizáciu prevzatím manažérskej zodpovednosti za ľudské zdroje a prípadne aj finančnej zodpovednosti.

3. Zavedenie skupinového transverzálneho KPI „ESG“.

4. Aktualizácia kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií na identifikáciu osôb podstupujúcich riziko právnických osôb v súlade s novelou zákona o bankách a reguláciou EÚ.

Uvedené zmeny mali vplyv najmä na zoznam manažérov rizika (ich počet) a na odklad variabilnej mzdy niektorých manažérov rizika.

Hlavné zmeny vykonané v dokumente Politika odmeňovania a stimulov VÚB v decembri 2021:

V dôsledku zverejnenia a nadobudnutia účinnosti – počnúc 14. júnom 2021 – európskeho nariadenia 923/2021, ktoré obsahuje kritériá na identifikáciu osôb, ktoré majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcie (tzv. „kľúčový personál“ alebo „manažér rizika“), bolo potrebné, aby skupina Intesa Sanpaolo aktualizovala svoju Disciplínu odmeňovania, s osobitným zreteľom na časť B. Po takejto aktualizácii bola zmenená aj Politika odmeňovania a stimulov VÚB, a. s. na rok 2021.

Od 14. júna 2021 sú kritériá na identifikáciu manažérov rizika definované tak v smernici 2013/36/EÚ (tzv. „CRD“ – v znení smernice 2019/878/EÚ), ako aj ako v európskom nariadení 923/2021. Nariadenie konkrétne implementuje a integruje ustanovenia CRD, a to aj vzhľadom na uplatňovanie kritérií identifikácie manažérov rizika stanovených v predtým platnom európskom nariadení 604/2014.

Nariadenie podstatne potvrdzuje predchádzajúci systém, ktorý počíta s kombináciou kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, ako aj potrebu definovať dodatočné kritériá (v prípade potreby) na identifikáciu ďalších subjektov, ktoré pre banku preberajú významné riziká, čím sa rozširuje rozsah pôsobnosti týchto kritérií aj na subkonsolidovanú úroveň. Identifikácia manažérov rizika sa preto musí vykonať na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo, subkonsolidačnej skupiny (t. j. skupiny VÚB) a právnickej osoby (t. j. VÚB).

Aktualizované oblasti sa týkajú najmä revízie kvalitatívnych kritérií a kvantitatívnych kritérií identifikácie manažérov rizika.

- **informácie o tom, ako inštitúcia zabezpečuje, aby zamestnanci vo funkciách vnútornej kontroly boli odmeňovaní nezávisle od podnikov, nad ktorými vykonávajú dohľad,**

Prehľady ukazovateľov výkonnosti riadiacich manažérov kontrolných útvarov neobsahujú finančné ciele v ich KPI.

		Obchodné a riadilce útvary				Kontrolné útvary Banky	
		Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	Zástupca generálneho riaditeľa	Ostatní Manažéri rizika Skupiny ISP a Manažéri rizika VÚB	Strední manažéri	Manažéri rizika Skupiny ISP a Manažéri rizika VÚB	Strední manažéri
Rozsah aplikácie	Skupina ISP	Výsledok hospodárenia po zdanení				⊗	
	Divízia	1 KPI do 20 % vybraný z KPI pridelených vrchnému riaditeľovi úseku		✓		✓	
	Central Europe HUB (voliteľné)	⊗	Finančné a nefinančné ukazovatele KPI (len pre tých, ktorí sú hierarchicky priamo podriadení predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi)		✓	Nefinančné ukazovatele KPI (len pre tých, ktorí sú hierarchicky priamo podriadení predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi alebo predstavenstvu)	
	VÚB	Finančné a nefinančné ukazovatele KPI				Nefinančné ukazovatele KPI	
		Diverzita a začlenenie					
		⊗	⊗	⊗	⊗	Kultúra riadenia rizík	⊗

- Jeden ukazovateľ KPI s váhou do 20 % vybraného ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci Divízie v súlade s oblasťou zodpovednosti zamestnanca.
- Iba v osobitných prípadoch je možné poskytnúť ďalší ukazovateľ KPI vybraný z ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci Divízie v súlade s oblasťou zodpovednosti zamestnanca, pokiaľ sa maximálna celková váha týchto dvoch ukazovateľov KPI v každom prípade rovná 20 %.

• **politiky a kritériá uplatňované v súvislosti s priznaním zaručenej pohyblivej odmeny a odstupného.**

V súlade s Politikou skupiny ISP sa v Politike odmeňovania a stimulov VÚB, a.s. nepočíta s garantovanou pohyblivou odmenou (bonusom).

V súlade s príslušnými ustanoveniami, s cieľom podporiť nábor nových zamestnancov, môže byť udelený nástupný bonus. Ide o jednorazový bonus, ktorý možno vyplatiť pri prijímaní zamestnancov s cieľom získať nových zamestnancov bez toho, aby tým bolo dotknuté presné posúdenie a analýza trhových zvyklostí. V súlade s platnou Politikou Skupiny ISP nepodlieha tento typ bonusu žiadnej požiadavke vzťahujúcej sa na pohyblivú zložku odmeny, vrátane stropu pohyblivej zložky odmeny a systémov vyplácania, ak sa vykazuje v jednej splátke (tzv. uvítací bonus). Je potrebné poznamenať, že uvedený bonus môže byť priznaný tomu istému zamestnancovi na úrovni Skupiny ISP iba jedenkrát.

Odstupné

Na základe medzinárodných a národných osvedčených postupov, VÚB, a.s., v súlade s Politikou odmeňovania a stimulov ISP, stanovila maximálnu hranicu fixnej odmeny vyplatené formou odstupného na 24 mesiacov.



**NEZAHRNUTÉ do sumy odstupného:**

Kompenzácia dohodnutá v dohode o zákaze konkurencie (časť rovnajúca sa pevnej zložke odmeny za posledný rok)



**Zahrnuté do sumy odstupného:**

Výstupný bonus \*

Odstupné povinné podľa kolektívnej zmluvy VÚB

Dohoda o urovnaní

Kompenzácia dohodnutá v dohode o zákaze konkurencie (časť prevyšujúca pevnú zložku odmeny za posledný rok)

\* Časť odstupného, ktorá presahuje povinné odstupné podľa kolektívnej zmluvy VÚB alebo dohody o urovnaní definované podľa nižšie uvedeného vzorca alebo dohody o zákaze konkurencie

Súbeh odstupného a pohyblivej zložky odmeny

V súlade s platnou Politikou odmeňovania a stimulov ISP sa náhrada vyplácaná ako odstupné započíta do výpočtu pomeru medzi splatnou pohyblivou zložkou odmeny a pevnou zložkou odmeny za posledný rok zamestnania v spoločnosti.

Náhrada vyplácaná ako odstupné sa najmä započíta do bonusu splatného za posledný rok zamestnania v spoločnosti, s výnimkou súm dohodnutých a vykázaných:

- ako odstupné, ktoré je podľa kolektívnej zmluvy VÚB povinné;
- na základe dohody o zákaze konkurencie, a v tej časti, ktorá pre každý rok trvania dohody nepresahuje pevnú zložku odmeny za posledný rok;
- v rámci dohody dosiahnutej s cieľom urovnať súčasný alebo potenciálny spor (nezávisle od príčiny, pre ktorú bola dohoda pripravená), ak sa odstupné počíta na základe vopred stanoveného vzorca.
  - Pre všetkých zamestnancov, s výnimkou výkonných riaditeľov a členov predstavenstva, je platný vzorec stanovený podľa vzorca VÚB uvedeného nižšie.
  - Pre výkonných riaditeľov a členov predstavenstva sa táto suma počíta podľa vzorca stanoveného Intesou Sanpaolo, ktorý bol predtým schválený valným zhromaždením ISP, a je indexovaná podľa počtu rokov zamestnania v Skupine ISP. Táto suma nemôže byť nižšia ako suma vypočítaná pomocou vzorca stanoveného vzorcami VÚB uvedenými nižšie.

#### Vzorec VÚB

Doba zamestnania v spoločnosti (v rokoch)	Odstupné
Menej ako 1	1 mesiac priemernej mesačnej mzdy
1 až 4 (vrátane)	2 mesiace priemernej mesačnej mzdy
5 až 10 (vrátane)	5 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
10 až 19 (vrátane)	6 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
20 až 29 (vrátane)	7 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
viac ako 30	8 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
20 až 30, ak zostáva najviac 12 mesiacov do dôchodku	9 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
viac ako 20, ak zostáva 13 až 36 mesiacov do dôchodku	8,5 mesiacov priemernej mesačnej mzdy
Viac ako 30, ak zostáva najviac 12 mesiacov do dôchodku	10 mesiacov priemernej mesačnej mzdy

#### Výkonní riaditelia a členovia predstavenstva

Doba zamestnania v spoločnosti (v rokoch)	Odstupné
menej ako 2	2 mesiace pevnej zložky odmeny
2 až 21 (vrátane)	2 mesiace pevnej zložky odmeny + pol mesiaca za každý rok zamestnania (od tretieho roku)
viac ako 21	12 mesiacov pevnej zložky odmeny

V Skupine Intesa Sanpaolo sú zásady stanovenia odstupného, ktoré sa vzťahujú na vzájomný vzťah medzi odstupným, kritériami nepretržitej výkonnosti a kontrolou potenciálnych súdnych sporov, nasledovné:

- ochrana úrovne zdravého kapitálového základu požadovaného príslušnými predpismi;
- zásada „žiadna odmena za zlyhanie“;
- prijateľné individuálne správanie (súlady s kritériami neexistencie porušenia predpisov).

Na odstupné sa uplatňujú rovnaké podmienky týkajúce sa aktivácie, individuálneho prístupu, malusu a spätného vrátenia ako sú stanovené pre pohyblivú zložku odmeny pre každú skupinu zamestnancov.

Suma splatná ako odstupné predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi, zástupcovi generálneho riaditeľa, členom predstavenstva a riadiacim manažérmi kontrolných útvarov podlieha posúdeniu a schváleniu Dozornou radou VÚB, a.s. na návrh Výboru pre odmeňovanie, ktorý v rámci maximálneho limitu stanoveného v súlade so Zásadami odmeňovania a stimulov banky určí primeranú výšku.

Pri stanovení tejto sumy dozorná rada s podporou Oddelenia ľudských zdrojov a organizácie VUB, a.s., ktoré spolupracuje s HR oddelením ISBD, berie do úvahy celkové hodnotenie pracovného výkonu na rôznych pozíciách, ktoré manažér vykonával vo VÚB, a.s., a venuje osobitnú pozornosť kapitálu a likvidite skupiny ISP a úrovni ziskovosti ISP aj VÚB, a.s., ako aj všetkým jednotlivým sankciám uloženým orgánmi dohľadu.

Pokiaľ ide o statných manažérov rizika Skupiny a manažérov rizika VÚB, a.s., výšku sumy splatnej ako odstupné určuje Odbor ľudských zdrojov a organizácie VÚB, a.s., s podporou príslušného HR oddelenia materskej firmy, pričom berie do úvahy celkové hodnotenie pracovného výkonu na rôznych pozíciách, ktoré manažér vykonával vo VÚB, a.s., a venuje osobitnú pozornosť kapitálu a likvidite skupiny ISP a úrovni ziskovosti ISP aj VÚB, a.s., ako aj všetkým jednotlivým sankciám uloženým orgánmi dohľadu.

**c) Opis spôsobov, akými sa súčasné a budúce riziká zohľadňujú v procesoch odmeňovania. Zverejňovanie informácií zahŕňa prehľad kľúčových rizík, ich meranie a vplyv týchto opatrení na odmeňovanie.**

Podmienky aktivácie systému stimulov (prístup)

Systémy stimulov pre zamestnancov Skupiny VÚB podliehajú minimálnym podmienkam aktivácie požadovaných regulátorom, pričom nesplnenie dokonca len jednej z týchto podmienok znamená, že systém stimulov sa neaktivuje.

Tieto podmienky sú založené prioritne na zásadách predvídaných prudenciálnymi predpismi týkajúcimi sa zdravého kapitálového základu a likvidity, a sú vyjadrené súladom s limitmi predpokladanými v Rámci rizikového apetítu Skupiny ISP a Skupiny VÚB, ako aj princípmi finančnej udržateľnosti pohyblivej zložky, čo spočíva v kontrole dostupnosti dostatočných ekonomicko-finančných zdrojov na pokrytie požadovaných výdavkov.

Tieto podmienky sú nasledovné:

- Na úrovni Skupiny ISP:
  1. kapitál Common Equity Tier (CET1) minimálne na úrovni limitu stanoveného v Rámci rizikového apetítu (podmienka kapitálovej primeranosti);
  2. Ukazovateľ krytia stabilných zdrojov (NSFR) minimálne na úrovni limitu stanoveného v Rámci rizikového apetítu (podmienka likvidity);
  3. Žiadna strata alebo kladný hospodársky výsledok pred zdanením<sup>18</sup> (okrem systému stimulov siete)
- Na úrovni Skupiny VÚB:
  1. kapitál Common Equity Tier (CET1) minimálne na úrovni limitu stanoveného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka kapitálovej primeranosti);
  2. ukazovateľ krytia stabilných zdrojov (NSFR) minimálne na úrovni limitu plánovaného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka likvidity).

Uvádza sa, že nedodržanie týchto limitov stanovených na úrovni Skupiny VÚB bude znamenať, že žiadny zo systémov stimulov Skupiny VÚB sa neaktivuje, a to aj v prípade, že limity na úrovni Skupiny ISP budú splnené.

Viac podrobností o rizikách, ktoré sa berú do úvahy v KPI, nájdete v bode b)

Systémy stimulov sú financované mechanizmom štruktúrovaného balíka na bonusy, ktorý je v záujme zabezpečenia udržateľnosti indexovaný na úroveň dosiahnutia hospodárskeho výsledku pred zdanením Skupiny ISP ako hlavného faktoru ziskovosti.

Z detailného hľadiska je financovanie balíka na bonusy:

- definované spoločnosťou ISP s použitím prístupu „*top-down*“ (zhora nadol);
- vypočítané podľa úrovne hospodárskeho výsledku pred zdanením;
- pridelené na financovanie systémov stimulov Divízie a v rámci toho systémov stimulov Banky.

Jediným systémom stimulov, ktorý nie je financovaný balíkom na bonusy Skupiny ISP, je ten, ktorý je určený sieti z dôvodu jeho špecifickosti. Balík na bonusy na financovanie tohto systému je v skutočnosti definovaný prístupom „*bottom-up*“ (zdola nahor) a je nezávislý od balíku na bonusy Divízie.

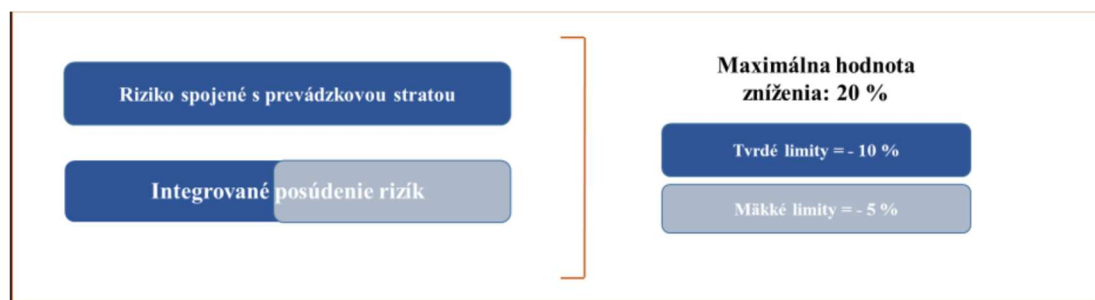
V súlade s platnou Politikou odmeňovania a stimulov Skupiny ISP a v súlade so zásadou finančnej udržateľnosti závisí balík na bonusy pridelený pre Divíziu od jej úrovne dosiahnutého hospodárskeho výsledku pred zdanením. V prípade, že je táto úroveň nižšia ako vopred stanovená prahová hodnota na prístup (*Access Threshold*), je k dispozícii iba časť balíku na bonusy pre Divíziu (po splnení podmienok pre aktiváciu na úrovni Skupiny ISP).

Časť balíka na bonusy takto prideleného Divízii navyše podlieha opravnému mechanizmu, ktorým sa potenciálne môže znížiť výška vzniknutého balíka na bonusy v prípade nerešpektovania tvrdých a/alebo mäkkých limitov stanovených v Rámci rizikového apetítu Divízie pre nefinančné riziká (t. j. prevádzkové straty a integrované posúdenie rizík).

V prípade porušenia vyššie uvedených limitov bude balík na bonusy znížený konkrétne o 10 % pri prekročení tvrdých limitov a o 5 % pri prekročení mäkkých limitov.

<sup>18</sup> Hospodársky výsledok pred zdanením (podmienka udržateľnosti) sa stanoví bez:

- výnosov zo spätného odkúpenia vlastných záväzkov ISP;
- reálnej hodnoty vlastných záväzkov ISP;
- výnosových zložiek vyplývajúcich z účtovných zásad po zmenách interného modelu základných vkladov.



Pokiaľ ide o skupiny oprávnených zamestnancov, tie závisia od hospodárskeho výsledku pred zdanením Skupiny ISP a Divízie a v niektorých konkrétnych prípadoch aj od hospodárskeho výsledku pred zdanením spoločnosti VÚB, a. s. (alebo hospodárskeho výsledku pred zdanením každej dcérskej spoločnosti VÚB, a. s.) vo vzťahu k úrovni poskytnutej v rozpočte spoločnosti VÚB a. s. (alebo v rozpočte každej dcérskej spoločnosti VÚB, a. s.).

#### Zohľadňovanie rizika v KPI

Identifikáciu KPI, na ktorých je založené udeľovanie stimulov, vykonávajú kompetentné funkcie, pričom zohľadňujú najvýznamnejšie ekonomické a finančné ukazovatele na dosiahnutie rozpočtových cieľov, pravidelne monitorované prostredníctvom nástrojov interného výkazníctva a dostupné na konsolidovanej úrovni, ako aj na úrovni divízie a/alebo obchodnej jednotky.

Proces používaný na identifikáciu vyššie uvedených KPI zahŕňa oblasti riadenia riaditeľa odboru riadenia rizík a riaditeľa odboru Compliance, aby sa zabezpečila konzistentnosť KPI s limitmi stanovenými v RAF skupiny, ako aj ich súlad s platnými regulačnými ustanoveniami.

To umožňuje výber komplexného mixu kvalitatívnych a kvantitatívnych parametrov – transparentných, objektívnych a merateľných – umožňujúcich 360-stupňové hodnotenie výkonnosti spoločnosti z hľadiska ziskovosti a obozretného podstupovania rizík.

#### Individuálne podmienky prístupu

Vyplatenie individuálneho bonusu je v každom prípade podmienené overením, že nenastali takzvané individuálne porušenia predpisov, t. j.:

- disciplinárne opatrenia zahŕňajúce prerušenie výkonu práce a vyplácania odmeny na obdobie minimálne jedného dňa, a to aj v dôsledku závažných zistení získaných z kontrolných útvarov Banky, vrátane ustanovení slovenského Zákona o bankách (§ 27 ods. 16) o odvolaní člena predstavenstva, člena dozornej rady banky alebo vedúceho pobočky zahraničnej banky;
- v prípade porušenia osobitne sankcionovaných orgánmi dohľadu, ktoré sa týkajú požiadaviek na profesionalitu, bezúhonnosť a nezávislosť, transakcie so spriaznenými osobami a záväzkov týkajúcich sa odmeňovania a stimulov uvedených v smernici CRD IV, ak je s nimi spojená pokuta vo výške minimálne 30 000 EUR;
- správanie, ktoré nie je v súlade s ustanoveniami zákona, nariadení, stanov alebo iných etických kódexov alebo kódexov správania, ktoré Skupina ISP vopred stanovila, a ktoré spôsobilo Banke alebo zákazníkom „významnú stratu“.

Nedodržanie individuálnych podmienok prístupu spôsobí predovšetkým nevyplatenie bonusu, na ktorý vznikne nárok v sledovanom období<sup>19</sup>, v ktorom došlo k porušeniu, ako aj zrušenie odložených častí podmienok pre vznik uvádzaných v tom istom sledovanom období.

#### Q-Faktor

Nakoniec, bez ohľadu na skupinu zamestnancov, vzniknutý bonus podlieha dodatočnému opravnému mechanizmu, ktorý meria úroveň zostatkového štrukturálneho rizika (Q-faktor), na základe ktorého môže byť dosiahnutý bonus prípadne znížený o:

- 20 % v prípade „veľmi vysokého“ Q-faktora;
- 10 % v prípade „vysokého“ Q-faktora.

<sup>19</sup> S osobitným ohľadom na systém hodnotenia výkonnosti zamestnancov pracujúcich v rámci siete a na iných podobných pozíciách:

- bonus týkajúci sa prvej časti sa nevypláca za kratší ako ročný časový úsek (napr. štvrtrok, semester atď.).
- bonus týkajúci sa druhej časti sa nevypláca za celý rok, počas ktorého bol spáchaný čin majúci za následok disciplinárne opatrenie.



Q-faktor je založený na faktoroch týkajúcich sa kontrolného systému a tiež zohľadňuje ďalšie faktory, ktoré sú užitočné pre hodnotenie (prevádzkové straty, zistenia dozorných orgánov, trendy a váhy kritických otázok uvedených v referenčnom dokumente Tableau de Bord pre útvary auditu). Hodnotenie je založené na kvantitatívnej mierke, ktorej posúdenie reziduálneho rizika zodpovedá: veľmi vysoké, vysoké, stredne vysoké, nízke.

Malus a spätné vymáhanie

Podmienky malusu a spätného vymáhania – viď nižšie v sekcii f2

#### d) Pomery medzi pevnou a pohyblivou odmenou stanovené v súlade s článkom 94 ods. 1 písm. g) CRD.

Na dosiahnutie vyššie uvedených cieľov boli vo VÚB, a. s. v súlade s platnou Politikou ISP vopred stanovené obmedzenia z hľadiska vyvážených maximálnych výšok pre pohyblivú zložku odmeny prostredníctvom stanovenia konkrétnych horných limitov na zvýšenie bonusov pri akejkoľvek nadpriemernej výkonnosti.

Tento horný limit pohyblivej zložky odmeny sa vo všeobecnosti určuje vo výške 100 % z pevnej zložky odmeny, s výnimkou pozícií patriacich medzi kontrolné funkcie spoločnosti (všetky z nich, nezávisle od toho, či ide o manažérsku alebo nemanadžérsku pozíciu), pre ktoré je stanovená horná hranica 33 % pevnej zložky odmeny (viac detailov v časti týkajúcej sa manažérov kontrolných útvarov vyššie).

#### e) Opis spôsobov, akými sa inštitúcia snaží prepojiť výkonnosť počas obdobia merania výkonnosti s úrovňami odmeňovania.

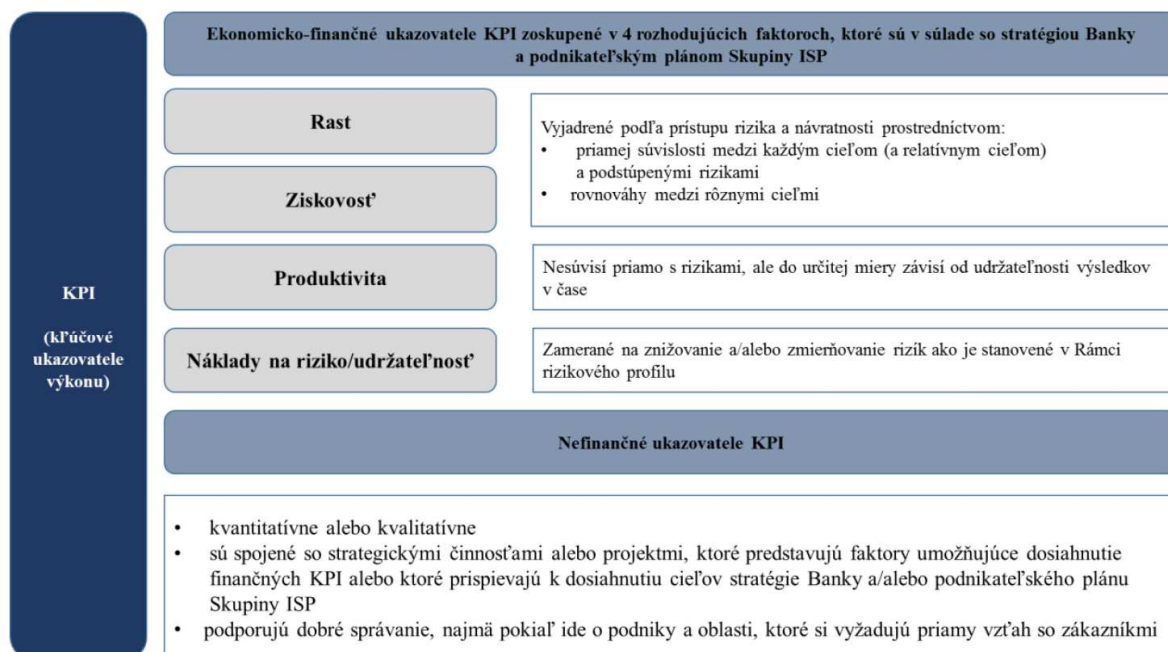
Zverejňovanie informácií zahŕňa:

- prehľad hlavných výkonnostných kritérií a metrik pre inštitúcie, obchodné línie a jednotlivcov,

Cieľom systému stimulov pre manažérov rizika a stredných manažérov je usmerňovať činnosť a riadiace úkony smerom k dosahovaniu cieľov stanovených v stratégii Banky a v podnikateľskom pláne a odmeňovať najlepšie vyhodnotenú ročnú výkonnosť s cieľom optimalizovať pomer rizík a návratnosti.

Tento systém je formalizovaný prostredníctvom prehľadu ukazovateľov výkonnosti (tzv. performance scorecards).

Prehľad ukazovateľov výkonnosti zahŕňa tak ukazovatele KPI, ktoré majú ekonomicko-finančnú povahu, ako aj nefinančné ukazovatele KPI.



Proces identifikácie ukazovateľa KPI a stanovenie relatívneho cieľa a hodnotenie výkonnosti je opísané nižšie, pričom sa zohľadňujú ekonomické a finančné ukazovatele najdôležitejšie na dosiahnutie rozpočtových cieľov, ktoré sa pravidelne monitorujú prostredníctvom interného reportingu a sú k dispozícii na úrovni Banky a/alebo Divízie a/alebo na konsolidovanej úrovni.

Prehľad ukazovateľov výkonnosti zaručuje rovnováhu medzi transparentnosťou a manažérskou solidaritou/timovou prácou a zahŕňa ukazovatele KPI, ktoré sa vzťahujú na:

- Skupinu ISP pre:
  - všetkých manažérov rizika Skupiny a VÚB a stredných manažérov v obchodných a riadiacich útvaroch, ktorí sú hodnotení na základe finančného ukazovateľa KPI, ktorý je priradený ako ukazovateľ KPI platný pre celú Skupinu ISP. Pre rok 2021 sa v súlade s predchádzajúcim rokom prideliuje ukazovateľ hospodárskeho výsledku po zdanení ako ukazovateľ KPI platný pre celú Skupinu;
- Medzinárodnú divíziu dcérskych bánk ISP pre:
  - predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, a zástupcu generálneho riaditeľa, ktorí sú hodnotení podľa jedného ukazovateľa KPI vybraného z ukazovateľov KPI pridelených riaditeľovi Divízie, do ktorej Banka patrí
- Stredoeurópsky HUB (voliteľné) pre:
  - všetky osoby, ktoré sú hierarchicky priamo podriadené predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi alebo dozornej rade, ktoré môžu byť hodnotené na základe finančných aj nefinančných ukazovateľov KPI (s výnimkou kontrolných útvarov, ktoré môžu mať iba nefinančné ukazovatele KPI), ktoré sa vzťahujú na Stredoeurópsky HUB
- Skupinu VÚB pre:
  - všetkých Manažérov rizika Skupiny a VÚB, ako aj všetkých stredných manažérov (bez ohľadu na ich funkcie), ktorí sú hodnotení aj na základe kvalitatívneho ukazovateľa KPI týkajúceho sa úkonov predpokladaných v podnikateľskom pláne Skupiny ISP, ktorých hodnotenie je zvyčajne objektivizované identifikáciou mílnikov a/alebo rozhodujúcich faktorov projektu<sup>20</sup>. Pre rok 2021, v súlade s platnou Politikou odmeňovania a stimulov Skupiny ISP, boli za strategické činnosti určené činnosti v „environmentálnej, sociálnej a riadiacej“ oblasti (ESG)<sup>21</sup> ako KPI platný pre celú Skupinu s váhou 15 %;
  - Manažérov rizika Skupiny a VÚB, ktorí patria iba do Kontrolných útvarov Banky, bol na rok 2021 vybraný dodatočný ukazovateľ KPI platný pre celú Skupinu ISP ako pokračovanie od roku 2018, ktorý spočíva v „Kultúre rizika – zvyšovanie informovanosti na všetkých úrovniach organizácie s ohľadom na vznikajúce riziká, s osobitným zameraním sa na tie riziká, ktoré sú spojené s technologickými inováciami, prostredníctvom poskytovania informácií, povedomia a činností v oblasti školenia“.
- VÚB, a. s. a/alebo Skupina VÚB pre:
  - všetky skupiny zamestnancov, pretože každý je hodnotený aspoň na základe jedného finančného a/alebo nefinančného ukazovateľa KPI, ktorý sa vzťahuje na Banku.

Napokon, všetci manažéri rizika Skupiny a VÚB a strední manažéri v:

- v obchodných a riadiacich útvaroch (s výnimkou predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa, a zástupcu generálneho riaditeľa) sú hodnotení na základe jedného ukazovateľa KPI s váhou do 20 % vybraného z ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci Divízie v súlade s oblasťou v zodpovednosti zamestnanca;
- kontrolných útvaroch Banky berúc do úvahy, že sú funkčne podriadené príslušnej kontrolnej funkcii v rámci ISP, sa hodnotia na základe jedného ukazovateľa KPI vybraného z ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci riadiaceho manažéra odboru/útvaru danej funkcie v rámci Skupiny ISP v súlade s oblasťou v zodpovednosti zamestnanca.

Iba v osobitných prípadoch je možné poskytnúť ďalší ukazovateľ KPI vybraný z ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek strednej organizačnej úrovni v rámci manažéra útvaru v rámci Skupiny ISP v súlade s oblasťou v zodpovednosti zamestnanca, pokiaľ sa maximálna celková váha týchto dvoch ukazovateľov KPI v každom prípade rovná 20 %.

Nižšie je uvedený prehľad rôznych rozsahov aplikácie ukazovateľov KPI pridelených jednotlivým skupinám zamestnancov:

<sup>20</sup> Podľa metodiky NewPat Excentive môžu byť zahrnuté do opisu KPI alebo do príslušnej časti „poznámky“.

<sup>21</sup> Podľa metodiky NewPAT Excentive je „Environmentálna, sociálna a riadiaca (ESG)“ oblasť uvedená ako kompetencia Excentive.

		Obchodné a riadiace útvary				Kontrolné útvary Banky		
		Prešedsa predstavenstva a generálny riaditeľ	Zástupca generálneho riaditeľa	Ostatní Manažéri rizika Skupiny ISP a Manažéri rizika VÚB	Strední manažéri	Manažéri rizika Skupiny ISP a Manažéri rizika VÚB	Strední manažéri	
Rozsah aplikácie	Skupina ISP	Výsledok hospodárenia po zdanení				⊗		
	Divízia	1 KPI do 20 % vybraný z KPI pridelených vrchnému riaditeľovi úseku		✓		✓		
	Central Europe HUB (voliteľné)	⊗	Finančné a nefinančné ukazovatele KPI (len pre tých, ktorí sú hierarchicky priamo podriadení predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi)		✓		Nefinančné ukazovatele KPI (len pre tých, ktorí sú hierarchicky priamo podriadení predsedovi predstavenstva a generálnemu riaditeľovi alebo predstavenstvu)	✓
	VÚB	Finančné a nefinančné ukazovatele KPI				Nefinančné ukazovatele KPI		
		Diverzita a začlenenie						
		⊗	⊗	⊗	⊗	Kultúra riadenia rizík	⊗	

- Jeden ukazovateľ KPI s váhou do 20 % vybraného ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci Divízie v súlade s oblasťou zodpovednosti zamestnanca.
- Iba v osobitných prípadoch je možné poskytnúť ďalší ukazovateľ KPI vybraný z ukazovateľov KPI pridelených akejkoľvek organizačnej úrovni v rámci Divízie v súlade s oblasťou zodpovednosti zamestnanca, pokiaľ sa maximálna celková váha týchto dvoch ukazovateľov KPI v každom prípade rovná 20 %.

V súlade so skupinou Intesa Sanpaolo sa VÚB, a.s. rozhodla medzi strategické akčné ciele od roku 2021 zaviesť špecifický „ESG“ KPI, ktorý bude priradený všetkým manažerom rizika a strednému manažmentu. Tento KPI predstavuje vývoj predchádzajúceho skupinového prierezového KPI, t. j. Diverzita a Inklúzia, ktorý bol zameraný na špecifickú oblasť súvisiacu so sociálnym faktorom. Nový KPI namiesto toho zohľadňuje viaceré faktory a oblasti ESG v súlade s konkrétnymi aktivitami a projektmi realizovanými skupinou ISP a skupinou VÚB.

Každému ukazovateľu KPI je pridelená váha rovnajúca sa najmenej 10 %, aby sa zabezpečila relevantnosť cieľa a najviac 30 %.

Súčet váh pridelených ukazovateľov KPI každej časti sa rovná celkovej váhe danej časti; táto váha sa líši podľa makro-oblasti prislúchajúcej zamestnancom.

Nižšie je uvedené zhrnutie váh rôznych druhov ukazovateľov KPI, ktoré sú zahrnuté v prehľadoch ukazovateľov výkonu:

#### Rozsah váh v prehľade ukazovateľov výkonnosti

	Obchodné útvary		Riadiace útvary		Kontrolné útvary Banky
	Manažéri rizika Skupiny	Manažéri rizika VÚB a strední	Manažéri rizika Skupiny	Manažéri rizika VÚB a strední	Manažéri rizika Skupiny a VÚB a strední manažéri
Finančné ciele	60% - 80%	60% - 70%	40% - 70%	60% - 70%	⊗
Ne-finančné ciele	40% - 20%	40% - 30%	60% - 30%	40% - 30%	100%

Celková splatná suma sa prideluje každoročne na základe vyhodnotenia výsledkov individuálneho prehľadu ukazovateľov výkonnosti. Tento výpočet je založený na určovaní poradia manažérov rizika Skupiny a súvisí s hodnotením výsledkov manažérov rizika VÚB a iných stredných manažérov.

Cieľom systému stimulov pre odborných zamestnancov je odmeňovať najlepšie ročné výkonnosti, ktoré sa posudzujú s cieľom optimalizovať pomer rizika a návratnosti.

O individuálnom priznaní bonusu rozhoduje priamo nadriadený manažér, pričom sa zohľadňujú výsledky hodnotenia výkonnosti tak v absolútnom ako aj v relatívnom vyjadrení. Inými slovami, návrh bonusu musí byť v súlade s dosiahnutou úrovňou výkonnosti, pričom sa musí brať do úvahy aj výkonnosť spolupracovníkov na rovnakej úrovni.

Hodnotenie výkonnosti sa vykonáva a eviduje prostredníctvom metodiky NewPat – Standard Methodology.

Táto metodika poskytuje hodnotenie založené na KPI a posúdení kompetencií špecifických pre konkrétnu pozíciu.

Ukazovatele KPI (v rozsahu 2 až 5 ukazovateľov KPI na osobu) majú ekonomickú a finančnú povahu a/alebo sa týkajú konkrétnych projektov a môžu sa vzťahovať na oblasť zodpovednosti zamestnanca alebo na jeho obchodný útvar. Každému ukazovateľu KPI je pridelená váha rovnajúca sa najmenej 10 %, aby sa zabezpečila relevantnosť cieľa.

Pokiaľ ide o sieť a podobné pozície, hodnotenie sa vykonáva prostredníctvom siete GPS.

Tento systém je založený na viacúrovňovom prístupe, na základe ktorého sa výsledky merajú na úrovni VUB a. s., na úrovni pobočky a na individuálnej úrovni.

Hodnotenie výkonnosti je založené na prehľade ukazovateľov výkonnosti, ktorý zahŕňa finančné aj nefinančné kvantitatívne ukazovatele KPI, ako aj kvalitatívne ukazovatele týkajúce sa správania.

Konkrétne:

- Prvá časť prehľadu ukazovateľov výkonnosti, ktorých váha je 80 %, obsahuje 3 až 8 kvantitatívnych KPI, z ktorých je aspoň jeden finančný a aspoň jeden nefinančný (napr. miera lojality (*Net Promoting Score*), počet sťažností, kvalita riadeného portfólia atď.). Tieto ukazovatele KPI sú vybrané zo zoznamu vopred určených ukazovateľov KPI zoskupených podľa strategických rozhodujúcich faktorov (t. j. rast, efektívnosť, udržateľnosť a ziskovosť) a sú špecifické pre každú pozíciu. Minimálna váha každého ukazovateľa KPI je 10 % a maximálna 30 %. Frekvencia merania a vyplácania je rovnaká pre všetky uvedené KPI a môže závisieť od úloh a získaného bonusu len vtedy, keď bodové hodnotenie tejto časti sa rovná alebo je vyššie ako 80 %;
- Druhá časť prehľadu ukazovateľov výkonnosti, ktorých váha je 20 %, zahŕňa len ukazovatele zamerané na správanie (kvalitatívne ukazovatele). Konkrétne je to:
  - jeden povinný ukazovateľ stanovený na základe 3 rozhodujúcich faktorov správania, vopred stanovených pre každú pozíciu s celkovou váhou do 20 %;
  - voliteľný kvalitatívny ukazovateľ doplnený na žiadosť kontrolného útvaru Banky, ktorým je KPI týkajúci sa legalizácie príjmov z nelegálnej činnosti (AML) s váhou 3 %<sup>22</sup>.

Frekvencia merania a vyplácania ukazovateľov v tejto sekcii je raz ročne.

Tento systém je predmetom neustáleho posudzovania s cieľom zvýšiť jeho účinnosť a súlad s platnými predpismi.

- **prehľad toho, ako sú výšky pohyblivej odmeny prepojené s výkonnosťou celej inštitúcie a výkonnosťou jednotlivcov,**

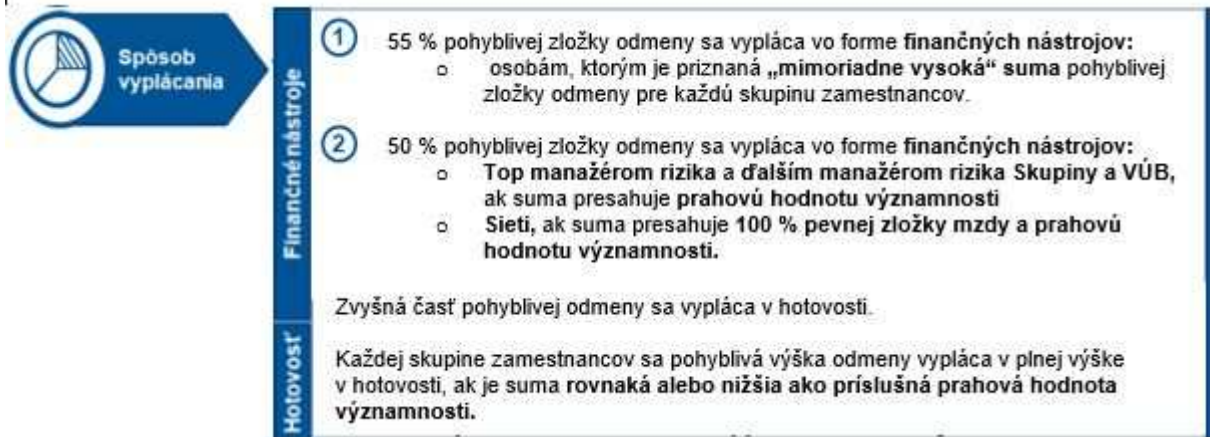
Ohľadom prepojenia KPI inštitúcie s výkonnosťou jednotlivcov viď bod e.1.

Celková splatná suma sa prideluje každoročne na základe vyhodnotenia výsledkov individuálneho prehľadu ukazovateľov výkonnosti. Tento výpočet je založený na určovaní poradia manažérov rizika Skupiny a súvisí s hodnotením výsledkov manažérov rizika VÚB a iných stredných manažérov.

Pokiaľ ide o hodnotenie výsledkov manažérov rizika VÚB a iných stredných manažérov, o individuálnom priznaní bonusu rozhoduje priamo nadriadený riaditeľ, pričom sa zohľadňujú výsledky hodnotenia výkonnosti tak v absolútnom ako aj v relatívnom vyjadrení. Inými slovami, návrh bonusu musí byť v súlade s relatívnou úrovňou dosiahnutej výkonnosti (t. j. manažéri rizika VÚB alebo stredný manažér s najlepším výsledkom výkonnosti by mal dostať bonus vyjadrený ako percento z pevnej zložky odmeny, ktoré je vyššie ako u ostatných kolegov).

<sup>22</sup> V prípade potreby prognózovania KPI AML s váhou vyššou ako 3 % možno tento KPI zahrnúť medzi nefinančné KPI v prvej časti Prehľadu ukazovateľov výkonnosti s váhou 10 % až 30 %.

- informácie o kritériách používaných na určovanie rovnováhy medzi rôznymi druhmi priznaných nástrojov vrátane akcií, rovnocenného vlastnickeho podielu, opcií a iných nástrojov,



V súlade s vnútroštátnymi predpismi sú finančné nástroje, ktoré VÚB, a. s. používa na vyplácanie pohyblivej zložky odmeny, nasledovné:

- investičné certifikáty VÚB, a. s., v súlade s vnútroštátnymi predpismi, pre manažérov rizika Skupiny a manažérov rizika VÚB, ktorí majú uzavretú lokálnu zmluvu,
- akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo pre manažérov rizika Skupiny vyslaných zo spoločnosti ISP
- **Informácie o opatreniach, ktoré inštitúcia zavedie na úpravu pohyblivej odmeny v prípade, že metriky výkonnosti sú slabé, vrátane kritérií inštitúcie na určovanie „slabých“ metrick výkonnosti.**

Pre detaily ohľadom podmienok aktivácie systému stimulov a podmienok financovania bonusu a ich prepojenia na dosiahnutú výkonnosť viď časť c) vyššie.

Pokiaľ ide o individuálnu výkonnosť manažérov rizika a stredného manažmentu, bonus sa nevypláca, ak celkové bodové hodnotenie výkonnosti je nižšie ako 80 % v prípade zamestnancov, ktorí patria do obchodných a riadiacich útvarov, alebo nižšie ako 90 % v prípade zamestnancov, ktorí patria do kontrolných útvarov Banky; bonus pre zamestnancov ústredia sa nevypláca, ak hodnotenie výkonnosti „nenapĺňa očakávania“, čo znamená, že celkové hodnotenie je pod 1,5.

Zamestnancom siete sa bonus prideli iba v prípade, že skóre prvej časti prehľadu ukazovateľov výkonnosti, ktorých váha je 80 % a obsahujú 3 až 8 kvantitatívnych KPI (z ktorých je aspoň jeden finančný a aspoň jeden nefinančný, napríklad napr. miera lojality (*Net Promoting Score*), počet sťažností, kvalita riadeného portfólia atď.), je rovné alebo vyššie ako 80%.


**f) Opis spôsobov, akými sa inštitúcia snaží upraviť odmeňovanie tak, aby zohľadňovalo dlhodobú výkonnosť.**

**Zverejňovanie informácií zahŕňa:**

- **prehľad politiky inštitúcie týkajúcej sa odkladu, vyplácania v nástroji, obdobia zdržania, ako aj nadobúdania nároku v súvislosti s pohyblivou odmenou vrátane prípadov, keď je odlišná medzi zamestnancami alebo kategóriami zamestnancov,**

Spôsoby vyplácania odmen sa riadia osobitnými pokynmi v ustanoveniach o dohľade o odmeňovaní s osobitným zreteľom na povinnosti odkladu, typ platobných nástrojov a dobu odkladu v prípade časti vyplatenej vo forme finančných nástrojov.

Nižšie sú uvedené spôsoby vyplatenia pohyblivej zložky, ktoré prijala VÚB, a. s.


**Odklad**

Odložená suma

- ① 60% pohyblivej zložky odmeny sa odkladá na obdobie **5 rokov** v prípade:
  - «**mimoriadne vysokej**» sumy pohyblivej zložky odmeny pre každú skupinu zamestnancov
- ② 40% pohyblivej zložky odmeny sa odkladá na obdobie **5 rokov** v prípade odmeny priznanej:
  - **Top manažérom rizika**, ak suma presahuje **prahovú hodnotu významnosti**
- ③ 40% pohyblivej zložky odmeny sa odkladá na obdobie **4 rokov** v prípade odmeny priznanej:
  - **manažérom rizika Skupiny a VÚB** (s výnimkou Top manažérov rizika), ak suma presahuje **prahovú hodnotu významnosti**
- ④ 40% pohyblivej zložky odmeny sa odkladá na obdobie **3 rokov** v prípade odmeny priznanej:
  - **sieti**, ak suma presahuje **100 % pevnej zložky odmeny a prahovú hodnotu významnosti**
- ⑤ 40% pohyblivej zložky odmeny sa odkladá na obdobie **2 rokov** v prípade odmeny priznanej:
  - **Stredným manažérom, odborným zamestnancom**, ak suma presahuje **prahovú hodnotu významnosti**
  - **Sieti**, ak suma presahuje **100% pevnej zložky odmeny** a rovná sa alebo je nižšia ako **prahová hodnota významnosti**


Vopred vyplatená suma

Zvyšná časť pohyblivej zložky odmeny, ktorá je priznaná vyššie uvedeným skupinám zamestnancov, sa vypláca vopred.

Každý skupine zamestnancov sa pohyblivá zložka odmeny vypláca vopred v plnej výške, ak sa jej **suma rovná alebo je nižšia ako prahová hodnota významnosti**.

V súlade s vnútroštátnymi predpismi sú finančné nástroje, ktoré VÚB, a. s. používa na vyplácanie pohyblivej zložky odmeny, nasledovné:

- investičné certifikáty VÚB, a. s., v súlade s vnútroštátnymi predpismi, pre manažérov rizika Skupiny a manažérov rizika VÚB, ktorí majú uzavretú lokálnu zmluvu,
- akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo pre manažérov rizika Skupiny vyslaných zo spoločnosti ISP.


**Doba odkladu**

- ① V prípade **vopred vyplácaných a odložených** častí pohyblivej zložky odmeny pridelených vo forme finančných nástrojov nadobúda zamestnanec vlastnícke právo k takýmto finančným nástrojom v lehote **1 rok**

Počas doby odkladu sa vo vzťahu k časti pohyblivej zložky odmeny pridelenej vo forme akcií ISP vyplácajú dividendy.

- **informácie o kritériách inštitúcie pre úpravy ex post (malus počas odkladu a spätné vymáhanie po vzniku nároku, ak to povoľujú vnútroštátne právne predpisy),**

#### Malus

V prípade odkladu je každá časť odmeny predmetom mechanizmu následnej úpravy, tzv. podmienok malusu, podľa ktorých sa vykázaná relatívna suma a počet prípadne pridelených finančných nástrojov môže znížiť, dokonca až na nulu, v roku, v ktorom sa odložená časť vypláca, s ohľadom na mieru splnenia minimálnych podmienok stanovených regulátorom týkajúcich sa zdravého kapitálového základu a likvidity, ktoré sú vyjadrené dodržiavaním príslušných limitov stanovených ako súčasť Rámca rizikového profilu Skupiny ISP aj Rámca rizikového profilu VÚB, a. s., ako aj podmienok finančnej udržateľnosti.

Tieto podmienky nasledovné:

- na úrovni Skupiny ISP:

1. kapitál Common Equity Tier (CET1) minimálne na úrovni limitu stanoveného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka kapitálovej primeranosti);
  2. ukazovateľ krytia stabilných zdrojov (NSFR) minimálne na úrovni limitu plánovaného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka likvidity);
  3. žiadna strata a kladný hospodársky výsledok pred zdanením<sup>23</sup> (okrem systému stimulov siete)
- na úrovni Skupiny VÚB:
    1. Common Equity Tier (CET1) minimálne na úrovni limitu stanoveného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka kapitálovej primeranosti);
    2. ukazovateľ krytia stabilných zdrojov (NSFR) minimálne na úrovni limitu plánovaného v Rámci rizikového apetítu Skupiny VÚB (podmienka likvidity)
    3. žiadna strata a kladný hospodársky výsledok pred zdanením (okrem systému stimulov siete).

V prípade, že ktorákoľvek z podmienok zdravého kapitálového základu alebo likvidity nebude splnená, odložená časť sa znižuje na nulu; ak nie je splnená podmienka udržateľnosti, odložená časť sa znižuje o 50 %.

Na overenie podmienok malusu sa posudzujú parametre pre právnickú osobu, v ktorej bola osoba zamestnaná, keď jej bol priznaný bonus, na ktorý sa odložené časti vzťahujú.

#### Mechanizmy spätného vrátenia

Spoločnosť VÚB, a. s. si vyhradzuje právo aktivovať mechanizmy spätného vrátenia, a to vrátenie už vyplatených bonusov podľa zákonných požiadaviek, ako súčasť:

- disciplinárneho konania a predpisov upravujúcich podvodné konanie alebo hrubú nedbanlivosť zo strany príslušných manažérov rizika Skupiny alebo manažérov rizika VÚB, pričom sa zohľadňujú aj relevantné právne, príspevkové a fiškálne profily. Na ostatných zamestnancov sa uplatňuje slovenský Zákonník práce, ktorý upravuje porovnateľné mechanizmy;
- správania, ktoré nie je v súlade s právnymi a regulačnými predpismi, stanovami alebo akýmkoľvek etickými kódexmi a kódexmi správania vopred prijatými spoločnosťou VÚB, a. s. a ktoré spôsobilo Banke alebo zákazníčkovi „významnú stratu“.

Tieto mechanizmy sa môžu uplatňovať po dobu 5 rokov od vyplatenia individuálnej časti (vyplatenej vopred alebo odloženej) pohyblivej zložky odmeny.

- **prípadne požiadavky na vlastníctvo podielov, ktoré možno uložiť určeným zamestnancom.**

Neuplatňuje sa.

**g) Opis hlavných parametrov a zdôvodnenie akéhokoľvek systému pohyblivých zložiek a všetkých ďalších nepeňažných výhod v súlade s článkom 450 ods. 1 písm. f) CRR.**

**Zverejňovanie informácií zahŕňa:**

- **informácie o špecifických ukazovateľoch výkonnosti používaných na určovanie pohyblivých zložiek odmeňovania a kritériá používané na určovanie rovnováhy medzi rôznymi druhmi priznaných nástrojov vrátane akcií, rovnocenných vlastníckych podielov, nástrojov súvisiacich s akciami, rovnocenných bezhotovostných nástrojov, opcií a iných nástrojov.**

Ohľadom prepojenia medzi KPI a variabilnou zložkou mzdy pozri časť e.1.

Ohľadom mechanizmu odkladu a nástrojov prijatých v prípade ak výška variabilnej zložky mzdy presiahne limit pozri časť f.1

**h) Na žiadosť príslušného členského štátu alebo príslušného orgánu celkovú odmenu každého člena riadiaceho orgánu alebo vrcholového manažmentu.**

Nevzťahuje sa na VUB, a. s.

**i) Informácie o tom, či inštitúcia využíva výnimku stanovenú v článku 94 ods. 3 CRD v súlade s článkom 450 ods. 1 písm. k) CRR.**

- **Na účely tohto písmena inštitúcie, ktoré využívajú takúto výnimku, uvádzajú, či je to na základe článku 94 ods. 3 písm. a) a/alebo písm. b) CRD. Uvádzajú tiež, na ktorú zo zásad odmeňovania sa vzťahuje**

<sup>23</sup> Hospodársky výsledok pred zdanením (podmienka udržateľnosti) sa stanoví bez:

- výnosov zo spätného odkúpenia vlastných záväzkov Banky;
- reálnej hodnoty vlastných záväzkov Banky;
- výnosových zložiek vyplývajúcich z účtovných zásad po zmenách interného modelu základných vkladov.

**výnimka (výnimky), počet zamestnancov, ktorí výnimku (výnimky) využívajú a ich celkovú odmenu, v členení na pevnú a pohyblivú odmenu.**

Na základe čl. 94 ods. 3 písm. b) CRD V sa výnimka vzťahuje aj na VÚB, a.s.

Pohyblivá odmena na rok 2021 bude priznaná identifikovaným zamestnancom („Risk Takers“) v roku 2022 na základe splnených KPI a vyhodnotenia výkonnosti v BY 2021, ktoré sa uskutočnia v máji 2022.

Keďže výška odmeny, ktorá sa má priznať za výkon v roku 2021, ešte nie je určená, nie je možné vykázať celkovú odmenu, ani fixnú a pohyblivú časť odmeny identifikovaných zamestnancov, na ktorých sa bude v roku 2021 vzťahovať vyššie uvedená výnimka. Tieto informácie VÚB zverejní hneď, ako budú k dispozícii.

**j) Veľké inštitúcie zverejňujú kvantitatívne informácie o odmeňovaní svojho orgánu kolektívneho riadenia, pričom rozlišujú medzi výkonnými a nevýkonnými členmi v súlade s článkom 450 ods. 2 CRR.**

Uvedené sumy sú v hrubom.

	odmeňovanie riadiaceho orgánu			obchodné oblasti						spolu
	funkcia dohľadu riadiaceho orgánu	riadiaca funkcia riadiaceho orgánu	riadiaci orgán spolu	investičné bankovníctvo	retailové bankovníctvo	správa aktív	podnikové funkcie	funkcie nezávislej vnútornej kontroly	všetky ostatné	
1 celkový počet určených zamestnancov	7	7	14		8		8	7		37
2 z toho: členovia riadiaceho orgánu	7	7	14							
3 z toho: iný vrcholový manažment					2					
4 z toho: iní určení zamestnanci					6		8	7		
5 celkové odmeňovanie určených zamestnancov (v EUR)	55 000,04	2 979 015,69	3 034 015,73		1 134 152,11		1 072 899,46	642 094,26		
6 z toho: pohyblivá odmena	0,00	774 000,00	774 000,00		270 465,14		214 400,00	102 500,00		
7 z toho: pevná odmena	55 000,04	2 205 015,69	2 260 015,73		863 686,97		858 499,46	539 594,26		



## Príloha XXXV

### Tabuľka EU AE4 – Sprievodné opisné informácie

Zverejňovanie kvalitatívnych informácií v súlade s článkom 443 CRR.

a)

#### Všeobecné opisné informácie o zaťažení aktív

Aktívum sa považuje za zaťažené, ak bolo založené alebo ak je predmetom akejkoľvek dohody o zabezpečení, kolateralizácii alebo zvýšení kreditnej kvality akejkoľvek transakcie, z ktorej ho nemožno voľne vybrať.

Banka pre účely zabezpečenia financovania môže zaťažovať aktíva vrátane operácií s centrálnou bankou, ako aj prijatý kolaterál vznikajúci zo všetkých súvahových a podsúvahových transakcií bez ohľadu na ich splatnosť.

Banka zaťažuje nasledovné druhy aktív a prijatého kolaterálu:

- dlhové cenné papiere založené v ECB poole
- termínované úvery nefinančných spoločností založené v ECB poole,
- ostatné aktíva, ktoré zahŕňajú hotovosť a úvery na požiadanie v centrálnej banke, úvery na bývanie, hotovostný kolaterál umiestnený do systému zúčtovania s finančnými derivátmi cez CCP ako aj počiatkové marže.

Banka pri zaťažených a nezaťažených aktívach a prijatých kolateráloch sleduje aj ich kvalitu a to, či ide o prípustné:

- aktíva s mimoriadne vysokou likviditou a kreditnou kvalitou (EHQLA) a
- aktíva s vysokou likviditou a kreditnou kvalitou (HQLA)

Banka pri zaťažených aktívach a zaťaženom prijatom kolateráli sleduje aj prípustnosť na operácie s centrálnou bankou (NBS).

Banka vykazuje zaťažené a nezaťažené aktíva v účtovnej a reálnej hodnote. Účtovná hodnota je hodnota, ktorá sa vykazuje na strane aktív v súvahe. Reálna hodnota finančného nástroja je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Banka pre účely zverejňovania vykazuje hodnotu jednotlivých expozícií prostredníctvom mediánových hodnôt. Údaje uvedené vo vzoroch EU AE1, EU AE2, EU AE3 prezentujú konsolidované dáta a sú mediánom kvartálnych hodnôt za rok 2021.

b)

#### Opisné informácie o vplyve podnikateľského modelu na zaťaženosť aktív a o význame zaťaženia pre obchodný model inštitúcie, ktoré používateľom poskytujú kontext pre zverejňované informácie požadované vo vzoroch EU AE1 a EU AE2.

Hlavným zdrojom zaťaženia aktív sú vydané kryté dlhopisy. Ich vydávanie vyplýva z platnej legislatívy. Práva spojené s krytými dlhopismi sa riadia všeobecne záväznými právnymi predpismi a príslušnou dokumentáciou (prospekt cenných papierov, emisné alebo konečné podmienky). Uvedené informácie banka zverejňuje na svojom webovom sídle. Všetky kryté dlhopisy vydané bankou sú zaknihované, vo forme na doručiteľa a voľne prevoditeľné a sú denominované v mene EUR. Obchodovateľné sú na Burze cenných papierov, a.s. v Bratislave alebo v Luxemburgu.

Výška zabezpečenia krytých dlhopisov zodpovedá objemu poskytnutých hypotekárnych úverov k zostatkovej hodnote vydaných a umiestnených krytých dlhopisov, vrátane príslušného nadzabezpečenia. Objem vydaných krytých dlhopisov umiestnených v rámci skupiny ISP predstavuje 0 % z celkového objemu zaťažených aktív.

Ďalšími významnými zdrojmi zaťaženia aktív sú dlhové cenné papiere, úverové pohľadávky, dlhové cenné papiere evidované na podsúvahe prijaté ako kolaterál a hotovostný kolaterál umiestnený do systému zúčtovania s finančnými derivátmi cez CCP (ISP) ako aj počiatkové marže.

Objem zaťažených pohľadávok a prijatého hotovostného kolaterálu pre clearingové operácie v rámci skupiny ISP predstavuje 0,45 % z celkového objemu zaťažených aktív a sú denominované v EUR (80 %) a v CZK (20 %).

Významným zdrojom zaťaženia aktív sú operácie spojené s čerpaním TLTRO III úverov z NBS (targeted longer-term refinancing operations). Čerpanie TLTRO úverov vplyva na zaťaženie banky, nakoľko tieto úvery sú zabezpečené formou likvidných aktív v ECB poole.

Z dôvodu zabezpečia dostatočného množstva likvidných aktív v ECB poole na krytie TLTRO úverov bol pridaný kolaterál vo forme talianskych štátnych dlhových cenných papierov, ktoré banka získala na základe reverznej REPO operácie s ISP. Talianske štátne dlhové cenné papiere sú denominované v EUR a celá operácia je v rámci IPS skupiny.

Uvedené zdroje zaťaženia sú založené v ECB poole pre potreby refinančných operácií.

Pri výpočte zaťaženia aktív v ECB poole sa postupuje nasledovne:

- Ako prvé sa zaťažujú likvidné úvery,
- Následne sa zaťažia cenné papiere od finančných inštitúcií
- Zvyšná časť zaťaženia sa vykryje štátnymi dlhovými cennými papiermi

Dlhové cenné papiere sa zaťažujú podľa haircutov (zrážok) od najvyšších po najnižšie. Všetky zaťažené aktíva, ktoré sú v ECB poole musia spĺňať podmienky stanovené ECB.

Všetky zaťažené aktíva v ECB poole v priebehu roku 2021 boli denominované v mene EUR. K 31. decembru 2021 najväčšiu časť z objemu dlhových cenných papierov v ECB poole tvorili talianske štátne dlhové cenné papiere 73 % (vrátane prijatého kolaterálu), slovenské štátne dlhové cenné papiere 12 %, zahraničné štátne dlhové cenné papiere 3 % a dlhové cenné papiere vydané slovenskými finančnými inštitúciami 2 % a zahraničnými finančnými inštitúciami 10 %.

Zaťažené aktíva plynúce z emitovaných krytých dlhopisov, refinančných operácií s ECB a dlhových cenných papierov držaných ako kolaterál vychádzajú zo zákona, resp. rámcovej zmluvy medzi VUB, ISP a NBS.

Banka nepovažuje žiadne aktíva iné ako likvidné aktíva podľa LCR, úverové pohľadávky a cenné papiere za zaťažiteľné. Aktíva, ktoré sa umiestňujú do nástrojov, ktoré sa nepoužívajú, a ktoré možno voľne vybrať, sa nepovažujú za zaťažené.

Banka nepovažuje za dostupné pre účely zaťažovania aktíva:

- Nástroje vlastného imania,
- dlhové cenné papiere, ktoré nie sú súčasťou ECB poolu,
- ostatné aktíva, ktoré zahŕňajú úvery iné ako na požiadanie v centrálnych bankách a úverových inštitúciách, orgánoch verejnej správy, nefinančných korporáciách, ostatných finančných inštitúciách a domácnostiach. Ostatné aktíva zahŕňajú aj hmotné a nehmotné aktíva, odložené daňové pohľadávky, stroje a iné fixné aktíva, derivátové aktíva, obrátené repoobchody a pohľadávky z výpožičky akcií.

Ostatné požiadavky na zverejňovanie informácií uvedené v ôsmej časti nariadenia (EÚ) č. 575/2013 - kvantitatívne informácie sú uvedené v prílohe č. 1.

Požiadavky na zverejňovanie informácií podľa usmernenia EBA/GL/2020/07 k vykazovaniu a zverejňovaniu expozícií, ktoré podliehajú opatreniam uplatňovaným v reakcii na krízu spôsobenú ochorením COVID -19 sú uvedené v prílohe č. 1.

Údaje o ukazovateli krytia likvidity podľa Opatrenia NBS 16/2014 v platnom znení §1, odsek 2g) sú uvedené v prílohe č. 1.

Údaje o problémových expozíciách a expozíciách s odloženou splatnosťou podľa Opatrenia NBS 16/2014 v platnom znení §1, odsek 2j) sú uvedené v prílohe č. 1. Pomer objemu problémových expozícií a expozícií s odloženou splatnosťou k objemu celkových expozícií má banka menej ako 5 %.

#### **4. Vyhlásenie manažéra zodpovedného za vypracovanie finančných správ spoločnosti**

Manažér zodpovedný za vypracovanie finančných správ spoločnosti, Paolo Vivona, v súlade s par. 2, článok 154 talianskej legislatívy „Testo Unico della Finanza“ (Consolidated Law on Finance) vyhlasuje, že účtovné informácie obsiahnuté v tomto dokumente korešpondujú s účtovnými zápsmi, knihami, účtovnými závierkami a finančnými výkazmi spoločnosti.

31. marca 2022



Paolo Vivona  
Manažér zodpovedný za vypracovanie  
finančných správ spoločnosti