

## DODATOK Č. 2

### K ZÁKLADNÉMU PROSPEKTU ZO DŇA 23. MÁJ 2016

Tento Dodatok č. 2 k Základnému prospektu zo dňa 23. máj 2016 (ďalej len „**Dodatok č. 2**“), vypracovanému pre dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy, vydávané v rámci ponukového programu (ďalej len „**Základný prospekt**“), na základe ktorého je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „**VÚB, a.s.**“, „**Emitent**“ alebo „**Banka**“) oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhových cenných papierov - hypotekárnych záložných listov (ďalej aj „**HZL**“ alebo „**Dlhopisy**“) v akejkoľvek mene na základe informácií popísaných v Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších dodatkov (ďalej len „**Program**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 1 500 000 000,00 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov.

Tento Dodatok č.2 dopĺňa Základný prospekt schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-6400/2016-1 zo dňa 7.6.2016 v znení Dodatku č. 1 k Základnému prospektu zo dňa 8.9.2016 (ďalej len „**Dodatok č. 1**“) schváleného rozhodnutím NBS č. ODT-11020/2016-1 zo dňa 19.9.2016. Oznam o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 16.6.2016 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle. Oznam o bezplatnom sprístupnení Dodatku č. 1 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.9.2016 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle.

Všetky verejné ponuky vyhlásené do dátumu tohto Dodatku č. 2 na základe platného Základného prospektu boli uzatvorené a všetky upísané Dlhopisy boli doručené investorom.

Ku dňu vypracovania tohto Dodatku č. 2 Emitent neuskutočnil novú verejnú ponuku cenných papierov na základe platného Základného prospektu a teda nezverejnil príslušné konečné podmienky a do dňa zverejnenia tohto Dodatku č. 2 tak ani neurobí, a preto v Dodatku č. 2 neuvádza informáciu o možnosti odstúpenia od prijatia ponuky v zmysle § 125c ods. 5 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Dodatok č. 2 musí čítať spolu so Základným prospektom v znení jeho neskorších dodatkov, Konečnými podmienkami a k nim priloženým Súhrnným dokumentom. Výrazy v tomto Dodatku č. 2, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú rovnaký význam ako je uvedený v Základnom prospekte. Tento Dodatok č. 2 tvorí súčasť Základného prospektu.

Dodatok č. 2 bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na webovom sídle Emitenta: <https://www.vub.sk/sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou.

Dátum vyhotovenia tohto Dodatku č. 2 je 16. november 2016

---

## ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a Antonio Bergalio vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto Dodatku č. 2.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Dodatku č. 2 bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Dodatku, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Bratislava 16. november 2016



Ing. Elena Kohútiková, PhD.  
členka predstavenstva VÚB, a.s.



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva VÚB, a.s.

Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Základného dokumentu v znení Dodatku č. 1, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

## I. SÚHRN

### Oddiel B – Emitent Prvok B.12

Pôvodný text Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 sa dopĺňa nasledovne:

<b>Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie</b>		
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. septembra 2016 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.		
<b>Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2016</b> (v tisícoch eur)		
	<b>Sep 2016</b>	<b>Dec 2015</b>
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	816 771	469 321
Pohľadávky voči bankám	99 586	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	150 630	97 753
Derivátové finančné nástroje	75 526	46 652
Finančný majetok na predaj	1 375 500	1 867 941
Dlhodobý majetok na predaj	293	-
Úvery poskytnuté klientom	9 878 749	8 553 701
Investície držané do splatnosti	524 270	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 566
Nehmotný majetok	55 949	59 250
Hmotný majetok	87 065	93 328
Odložené daňové pohľadávky	45 536	41 327
Ostatný majetok	15 307	20 347
	<b>13 220 748</b>	<b>12 055 419</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	471 753	412 146
Derivátové finančné nástroje	68 214	62 559
Vklady a úvery od klientov	9 568 453	8 543 134
Emitované dlhové cenné papiere	1 720 112	1 600 341
Splatné daňové záväzky	7 665	8 314
Rezervy	25 534	25 266
Ostatné záväzky	72 261	80 210
	<b>11 933 992</b>	<b>10 731 970</b>
<b>Vlastné imanie</b>		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 175 800	1 193 092
Čistý zisk za obdobie	110 956	130 357
	<b>1 286 756</b>	<b>1 323 449</b>
	<b>13 220 748</b>	<b>12 055 419</b>
Podsúvahové položky	<b>3 562 693</b>	<b>3 408 617</b>

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016  
(v tisícoch eur)**

	Sep 2016	Sep 2015
Úrokové a obdobné výnosy	287 352	311 084
Úrokové a obdobné náklady	(35 856)	(53 220)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>251 496</b>	<b>257 864</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	107 366	111 465
Náklady na poplatky a provízie	(40 411)	(46 169)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>66 955</b>	<b>65 296</b>
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	34 553	7 759
Ostatné prevádzkové výnosy	1 912	3 518
Výnosy z dividend	4 427	5 913
<b>Prevádzkové výnosy</b>	<b>359 343</b>	<b>340 350</b>
Mzdy a odmeny zamestnancom	(77 625)	(74 727)
Ostatné prevádzkové náklady	(64 605)	(63 066)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(16 254)	(14 941)
Odpisy nehmotného majetku	(9 432)	(9 277)
Odpisy hmotného majetku	(7 260)	(8 502)
<b>Prevádzkové náklady</b>	<b>(175 176)</b>	<b>(170 513)</b>
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>	<b>184 167</b>	<b>169 837</b>
Opravné položky	(36 969)	(39 362)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>147 198</b>	<b>130 475</b>
Daň z príjmov	(36 242)	(30 670)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV</b>	<b>110 956</b>	<b>99 805</b>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:</b> <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcnosti:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	9
Finančný majetok na predaj	(17 393)	(11 499)
Zabezpečenie peňažných tokov	(73)	(213)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení</b>	<b>(17 464)</b>	<b>(11 703)</b>
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV</b>	<b>93 492</b>	<b>88 102</b>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	8,55	7,69

V kapitole:

### III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

#### 3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

##### 3.11.4 Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 sa dopĺňa nasledovne:

### Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. septembru 2016

Údaje za tretí štvrťrok 2016 sú prevzaté z audítora neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou tohto Dodatku č. 2.

#### Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2016 (v tisícoch eur)

	Sep 2016	Dec 2015
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	816 771	469 321
Pohľadávky voči bankám	99 586	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	150 630	97 753
Derivátové finančné nástroje	75 526	46 652
Finančný majetok na predaj	1 375 500	1 867 941
Dlhodobý majetok na predaj	293	-
Úvery poskytnuté klientom	9 878 749	8 553 701
Investície držané do splatnosti	524 270	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 566
Nehmotný majetok	55 949	59 250
Hmotný majetok	87 065	93 328
Odložené daňové pohľadávky	45 536	41 327
Ostatný majetok	15 307	20 347
	<u>13 220 748</u>	<u>12 055 419</u>
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	471 753	412 146
Derivátové finančné nástroje	68 214	62 559
Vklady a úvery od klientov	9 568 453	8 543 134
Emitované dlhové cenné papiere	1 720 112	1 600 341
Splatné daňové záväzky	7 665	8 314
Rezervy	25 534	25 266
Ostatné záväzky	72 261	80 210
	<u>11 933 992</u>	<u>10 731 970</u>
<b>Vlastné imanie</b>		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 175 800	1 193 092
Čistý zisk za obdobie	110 956	130 357
	<u>1 286 756</u>	<u>1 323 449</u>
	<u>13 220 748</u>	<u>12 055 419</u>
Podsúvahové položky	<u>3 562 693</u>	<u>3 408 617</u>

#### Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016 (v tisícoch eur)

	Sep 2016	Sep 2015
Úrokové a obdobné výnosy	287 352	311 084
Úrokové a obdobné náklady	(35 856)	(53 220)

<b>Čisté úrokové výnosy</b>	251 496	257 864
Výnosy z poplatkov a provízií	107 366	111 465
Náklady na poplatky a provízie	(40 411)	(46 169)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	66 955	65 296
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	34 553	7 759
Ostatné prevádzkové výnosy	1 912	3 518
Výnosy z dividend	4 427	5 913
<b>Prevádzkové výnosy</b>	359 343	340 350
Mzdy a odmeny zamestnancom	(77 625)	(74 727)
Ostatné prevádzkové náklady	(64 605)	(63 066)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(16 254)	(14 941)
Odpisy nehmotného majetku	(9 432)	(9 277)
Odpisy hmotného majetku	(7 260)	(8 502)
<b>Prevádzkové náklady</b>	(175 176)	(170 513)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>	184 167	169 837
Opravné položky	(36 969)	(39 362)
<b>Zisk pred zdanením</b>	147 198	130 475
Daň z príjmov	(36 242)	(30 670)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV</b>	110 956	99 805
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:</b> <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcych obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	9
Finančný majetok na predaj	(17 393)	(11 499)
Zabezpečenie peňažných tokov	(73)	(213)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení</b>	(17 464)	(11 703)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV</b>	93 492	88 102
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	8,55	7,69

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016**  
(v tisícoch eur)

	Sep 2016	Sep 2015
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	147 198	130 475
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	9 432	9 277
Odpisy hmotného majetku	7 260	8 502
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	36 538	(1 491)
Úrokové výnosy	(287 352)	(311 084)
Úrokové náklady	35 856	53 220
Výnosy z dividend	(4 427)	(5 913)
Predaj hmotného majetku	4	(3)
Opravné položky a podobné položky	58 464	56 689
Prijaté úroky	314 625	329 335
Zaplatené úroky	(43 915)	(62 761)
Prijaté dividendy	4 427	5 913
Uhradená daň	(41 100)	(32 962)
Pohľadávky voči bankám	87 806	437 791

Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(52 236)	(144 163)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(28 796)	12 044
Finančný majetok na predaj	452 478	(279 801)
Úvery poskytnuté klientom	(1 378 734)	(563 527)
Ostatný majetok	5 126	(3 324)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	59 613	(76 859)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	5 655	(5 362)
Vklady a úvery od klientov	1 028 499	169 849
Ostatné záväzky	(8 628)	(8 177)
<b>Čisté peňažné prostriedky z/ (na) prevádzkových činnosti</b>	<b>407 793</b>	<b>(282 332)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(7 596)	(8 177)
Predaj hmotného majetku	171	5
<b>Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti</b>	<b>(7 425)</b>	<b>(8 172)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	237 252	338 000
Splatenie dlhových cenných papierov	(150 618)	(194 870)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	(88)
Vyplatené dividendy	(130 334)	(89 538)
<b>Čisté peňažné prostriedky (na)/ z finančné činnosti</b>	<b>(43 700)</b>	<b>53 504</b>
<b>Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>356 668</b>	<b>(237 000)</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	491 355	428 960
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru</b>	<b>848 023</b>	<b>191 960</b>

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016**  
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
<b>1. január 2015</b>	430 819	13 636	-	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	99 805	9	(11 499)	(213)	88 102
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	147	-	-	-	147
Ostatné	-	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(88)	-	-	-	-	-	(88)
<b>30. september 2015</b>	<b>430 819</b>	<b>13 636</b>	<b>(88)</b>	<b>87 493</b>	<b>734 902</b>	<b>15</b>	<b>19 947</b>	<b>(1 098)</b>	<b>1 285 626</b>
<b>1. január 2016</b>	430 819	13 716	-	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	110 956	2	(17 393)	(73)	93 492
Dividendy	-	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)

akcionárom									
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	149	-	-	-	149
Ostatné	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
<b>30. september 2016</b>	<b>430 819</b>	<b>13 719</b>	<b>-</b>	<b>87 493</b>	<b>746 248</b>	<b>1</b>	<b>9 799</b>	<b>(1 323)</b>	<b>1 286 756</b>

V kapitole:

### III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

#### 3.14 Dokumenty na nahliadnutie

Pôvodný text Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 sa dopĺňa nasledovne:

5. priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

V kapitole:

### V. INFORMÁCIE O PROGRAME

Pôvodný text Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 sa dopĺňa nasledovne:

V zmysle zákona o bankách hypotekárny úver je úver s lehotou splatnosti najmenej štyri roky a najviac 30 rokov zabezpečený záložným právom k tuzemskej nehnuteľnosti, a to aj rozostavanej, ktorý je financovaný, ak tento zákon neustanovuje inak, najmenej vo výške 90% prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov hypotekárnou bankou podľa osobitného predpisu a ktorý poskytuje hypotekárna banka na tieto účely:

- a) nadobudnutie tuzemskej nehnuteľnosti alebo jej časti,
- b) výstavbu alebo zmenu dokončených stavieb,
- c) údržbu tuzemských nehnuteľností alebo
- d) splatenie poskytnutého úveru použitého na účely podľa písmen a) až c), ktorý je hypotekárnym úverom,
- e) splatenie poskytnutého úveru použitého na účely podľa písmen a) až c), ktorý nie je hypotekárnym úverom.

Riadne krytie emisií hypotekárnych záložných listov vydaných Emitentom tvoria len také hypotekárne úvery, ktoré sú poskytnuté fyzickým osobám alebo súkromným podnikateľom (preukazujúcim príjmy z podnikania len v rámci Slovenskej republiky) za účelom investície do nehnuteľnosti určenej na bývanie.

V kapitole:

### VIII. PRÍLOHY

Pôvodný text Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 sa dopĺňa nasledovne:

Priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.





**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016**

Zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom  
*IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie*

## Obsah

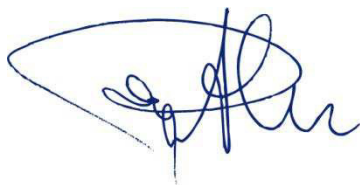
Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

**Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2016**  
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2016	Dec 2015
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	816 771	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	99 586	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	150 630	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	75 526	46 652
Finančný majetok na predaj	11	1 375 500	1 867 941
Dlhodobý majetok na predaj	17	293	-
Úvery poskytnuté klientom	12	9 878 749	8 553 701
Investície držané do splatnosti	14	524 270	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 566
Nehmotný majetok	16	55 949	59 250
Hmotný majetok	17	87 065	93 328
Odložené daňové pohľadávky	18	45 536	41 327
Ostatný majetok	19	15 307	20 347
		<b>13 220 748</b>	<b>12 055 419</b>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	471 753	412 146
Derivátové finančné nástroje	10	68 214	62 559
Vklady a úvery od klientov	21	9 568 453	8 543 134
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 720 112	1 600 341
Splatné daňové záväzky	18	7 665	8 314
Rezervy	23	25 534	25 266
Ostatné záväzky	24	72 261	80 210
		<b>11 933 992</b>	<b>10 731 970</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 175 800	1 193 092
Čistý zisk za obdobie		110 956	130 357
		<b>1 286 756</b>	<b>1 323 449</b>
		<b>13 220 748</b>	<b>12 055 419</b>
Podsúvahové položky	26	<b>3 562 693</b>	<b>3 408 617</b>

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 26. októbra 2016.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2016	Sep 2015
Úrokové a obdobné výnosy		287 352	311 084
Úrokové a obdobné náklady		(35 856)	(53 220)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	251 496	257 864
Výnosy z poplatkov a provízií		107 366	111 465
Náklady na poplatky a provízie		(40 411)	(46 169)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	66 955	65 296
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	34 553	7 759
Ostatné prevádzkové výnosy	30	1 912	3 518
Výnosy z dividend		4 427	5 913
<b>Prevádzkové výnosy</b>		359 343	340 350
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(77 625)	(74 727)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(64 605)	(63 066)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(16 254)	(14 941)
Odpisy nehmotného majetku	16	(9 432)	(9 277)
Odpisy hmotného majetku	17	(7 260)	(8 502)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(175 176)	(170 513)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		184 167	169 837
Opravné položky	33	(36 969)	(39 362)
<b>Zisk pred zdanením</b>		147 198	130 475
Daň z príjmov	34	(36 242)	(30 670)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV</b>		110 956	99 805
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcnosti:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		2	9
Finančný majetok na predaj		(17 393)	(11 499)
Zabezpečenie peňažných tokov		(73)	(213)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení</b>	35, 36	(17 464)	(11 703)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV</b>		93 492	88 102
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	8,55	7,69

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2016  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2016	Sep 2015
Úrokové a obdobné výnosy		96 542	103 683
Úrokové a obdobné náklady		(10 850)	(16 705)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	85 692	86 978
Výnosy z poplatkov a provízií		36 550	37 773
Náklady na poplatky a provízie		(14 459)	(16 799)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	22 091	20 974
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	1 746	2 484
Ostatné prevádzkové výnosy	30	815	2 133
Výnosy z dividend		-	-
<b>Prevádzkové výnosy</b>		110 344	112 569
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(26 608)	(25 583)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(18 892)	(20 338)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(5 680)	(5 129)
Odpisy nehmotného majetku		(3 363)	(3 346)
Odpisy hmotného majetku		(2 392)	(2 820)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(56 935)	(57 216)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		53 409	55 353
Opravné položky	33	(12 931)	(13 480)
<b>Zisk pred zdanením</b>		40 478	41 873
Daň z príjmov	34	(11 993)	(10 336)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE</b>		28 485	31 537
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		7	1
Finančný majetok na predaj		4 417	1 889
Zabezpečenie peňažných tokov		470	(263)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení</b>		4 894	1 627
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE</b>		33 379	33 164
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,20	2,43

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016**

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
<b>1. január 2015</b>	430 819	13 636	-	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	99 805	9	(11 499)	(213)	88 102
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	147	-	-	-	147
Ostatné	-	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(88)	-	-	-	-	-	(88)
<b>30. september 2015</b>	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>(88)</u>	<u>87 493</u>	<u>734 902</u>	<u>15</u>	<u>19 947</u>	<u>(1 098)</u>	<u>1 285 626</u>
<b>1. január 2016</b>	430 819	13 716	-	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	110 956	2	(17 393)	(73)	93 492
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	149	-	-	-	149
Ostatné	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
<b>30. september 2016</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>-</u>	<u>87 493</u>	<u>746 248</u>	<u>1</u>	<u>9 799</u>	<u>(1 323)</u>	<u>1 286 756</u>

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2016	Sep 2015
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		147 198	130 475
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		9 432	9 277
Odpisy hmotného majetku		7 260	8 502
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		36 538	(1 491)
Úrokové výnosy		(287 352)	(311 084)
Úrokové náklady		35 856	53 220
Výnosy z dividend		(4 427)	(5 913)
Predaj hmotného majetku		4	(3)
Opravné položky a podobné položky		58 464	56 689
Prijaté úroky		314 625	329 335
Zaplatené úroky		(43 915)	(62 761)
Prijaté dividendy		4 427	5 913
Uhradená daň		(41 100)	(32 962)
Pohľadávky voči bankám		87 806	437 791
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(52 236)	(144 163)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(28 796)	12 044
Finančný majetok na predaj		452 478	(279 801)
Úvery poskytnuté klientom		(1 378 734)	(563 527)
Ostatný majetok		5 126	(3 324)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		59 613	(76 859)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		5 655	(5 362)
Vklady a úvery od klientov		1 028 499	169 849
Ostatné záväzky		(8 628)	(8 177)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/ (na) prevádzkové činnosti</i>		<u>407 793</u>	<u>(282 332)</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(7 596)	(8 177)
Predaj hmotného majetku		171	5
<i>Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti</i>		<u>(7 425)</u>	<u>(8 172)</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		237 252	338 000
Splatenie dlhových cenných papierov		(150 618)	(194 870)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		-	(88)
Vyplatené dividendy		(130 334)	(89 538)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/ z finančné činnosti</i>		<u>(43 700)</u>	<u>53 504</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		356 668	(237 000)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	491 355	428 960
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru</b>	6	<u>848 023</u>	<u>191 960</u>

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

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

K 30. septembru 2016 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2015: 234). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členmi predstavenstva k 30. septembru 2016 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členmi dozornej rady k 30. septembru 2016 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Luca Finazzi, Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 *Priebežné finančné vykazovanie*.

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Základné účtovné metódy použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### 2.3 Segmentové vykazovanie

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

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



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

### 2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

### 2.5 Pobočka v zahraničí

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

### 2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

### 2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

### 2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

### 2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

### 2.10 Cenné papiere

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### (b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

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

### (c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

### 2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

### 2.12 Derivátové finančné nástroje

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

V oblasti derivátov poskytujú banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

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

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

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

#### Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### Vložené derivátové nástroje

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

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

### Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

### Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

### 2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

### 2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

### 2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

### 2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

#### Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

### 2.17 Nehmotný majetok

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

#### Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7
------------------------------------	---

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

### 2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledujúce:

#### Počet rokov

Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

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

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

### 2.19 Rezervy

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

### 2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	1,25 %	1,25 %
Rast miezd v roku 2016	n/a	0,50 %
Budúci rast miezd po roku 2016	n/a	0,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5– 30 %	5– 30 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

### 2.21 Finančné záruky

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

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

### 2.22 Zákonný rezervný fond

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

### 2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

### 2.24 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémium z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas obdobia trvania úveru.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

### 2.27 Výnosy z dividend

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

### 2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

### 2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

### 2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

#### Posúdenia

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

#### Investície držané do splatnosti

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

#### Finančný majetok na obchodovanie

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak je tento majetok obstaraný hlavne na účely predaja v krátkom čase, ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku, alebo ak ide o derivát.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozrite pozn. 24), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

### Odhady

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

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

#### Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika

#### Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

#### Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

#### (a) Úverové riziko

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

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Riadenie úverového rizika

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

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

#### Opravné položky

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

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2016			December 2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	99 607	(21)	99 586	178 516	(25)	178 491
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	141 650	(108)	141 542	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	3 838 109	(35 359)	3 802 750	3 317 725	(36 687)	3 281 038
Retailoví klienti	6 015 581	(164 968)	5 850 613	5 147 954	(153 992)	4 993 962
	<u>9 995 340</u>	<u>(200 435)</u>	<u>9 794 905</u>	<u>8 629 446</u>	<u>(190 800)</u>	<u>8 438 646</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	150 630	-	150 630	97 753	-	97 753
Na predaj	1 373 866	-	1 373 866	1 867 941	-	1 867 941
Do splatnosti	524 270	-	524 270	531 742	-	531 742
	<u>2 048 766</u>	<u>-</u>	<u>2 048 766</u>	<u>2 497 436</u>	<u>-</u>	<u>2 497 436</u>
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Korporátni klienti	149 460	(71 951)	77 509	188 409	(79 381)	109 028
Retailoví klienti	13 545	(7 210)	6 335	10 800	(4 773)	6 027
	<u>163 005</u>	<u>(79 161)</u>	<u>83 844</u>	<u>199 209</u>	<u>(84 154)</u>	<u>115 055</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Na predaj	3 514	(1 880)	1 634	574	(574)	-
	<u>3 514</u>	<u>(1 880)</u>	<u>1 634</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzujú DPD a materialita angažovanosti voči klientovi.

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

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

#### **Výpočet kapitálovej požiadavky**

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

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	September 2016			December 2015		
		Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	99 607	(21)	99 586	178 516	(25)	178 491
		99 607	(21)	99 586	178 516	(25)	178 491
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	141 648	(108)	141 540	163 763	(121)	163 642
	Sporné	2	-	2	4	-	4
		141 650	(108)	141 542	163 767	(121)	163 646
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	3 826 485	(29 897)	3 796 588	3 302 648	(30 304)	3 272 344
	Po splatnosti	4	-	4	6	(1)	5
	Pravdepodobné nesplatenie	100 649	(24 975)	75 674	126 730	(28 495)	98 235
	Sporné	60 431	(52 438)	7 993	76 750	(57 268)	19 482
		3 987 569	(107 310)	3 880 259	3 506 134	(116 068)	3 390 066
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	5 773 162	(41 464)	5 731 698	4 924 357	(40 895)	4 883 462
	Po splatnosti	8 507	(2 072)	6 435	6 646	(2 352)	4 294
	Pravdepodobné nesplatenie	40 498	(18 794)	21 704	11 190	(3 306)	7 884
	Sporné	206 959	(109 848)	97 111	216 561	(112 212)	104 349
		6 029 126	(172 178)	5 856 948	5 158 754	(158 765)	4 999 989
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	2 051 706	(1 306)	2 050 400	2 497 436	-	2 497 436
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		2 052 280	(1 880)	2 050 400	2 498 010	(574)	2 497 436



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	129 217	78 355
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	711 759	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 850 934	2 573 894
	<u>3 562 693</u>	<u>3 408 617</u>

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

€ '000	September 2016			December 2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	99 607	(21)	99 586	178 516	(25)	178 491
	<u>99 607</u>	<u>(21)</u>	<u>99 586</u>	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	141 646	(108)	141 538	163 656	(121)	163 535
1 – 30 dní	2	-	2	107	-	107
Nad 181 dní	2	-	2	4	-	4
	<u>141 650</u>	<u>(108)</u>	<u>141 542</u>	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	3 896 343	(49 759)	3 846 584	3 397 184	(57 458)	3 339 726
1 – 30 dní	21 040	(2 627)	18 413	11 708	(1 213)	10 495
31 – 60 dní	4 277	(1 419)	2 858	1 160	(348)	812
61 – 90 dní	500	(349)	151	322	(150)	172
91 – 180 dní	234	(146)	88	12 518	(6 597)	5 921
Nad 181 dní	65 175	(53 010)	12 165	83 242	(50 302)	32 940
	<u>3 987 569</u>	<u>(107 310)</u>	<u>3 880 259</u>	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

€ '000	September 2016			December 2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	5 587 574	(31 019)	5 556 555	4 791 203	(31 981)	4 759 222
1 – 30 dní	181 106	(12 436)	168 670	134 242	(10 912)	123 330
31 – 60 dní	36 244	(4 641)	31 603	37 386	(4 801)	32 585
61 – 90 dní	23 909	(3 636)	20 273	21 084	(3 181)	17 903
91 – 180 dní	39 811	(16 413)	23 398	24 969	(12 911)	12 058
Nad 181 dní	160 482	(104 033)	56 449	149 870	(94 979)	54 891
	<u>6 029 126</u>	<u>(172 178)</u>	<u>5 856 948</u>	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	<u>2 052 280</u>	<u>(1 880)</u>	<u>2 050 400</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>
	<u>2 052 280</u>	<u>(1 880)</u>	<u>2 050 400</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

30. september 2016 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	23 487	(720)	22 767	130 764	(54 393)	76 371
Retailoví klienti	<u>51 566</u>	<u>(1 936)</u>	<u>49 630</u>	<u>18 157</u>	<u>(7 552)</u>	<u>10 605</u>
	<u>75 053</u>	<u>(2 656)</u>	<u>72 397</u>	<u>148 921</u>	<u>(61 945)</u>	<u>86 976</u>
31. december 2015 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	38 737	(1 201)	37 536	136 044	(57 413)	78 631
Retailoví klienti	<u>68 154</u>	<u>(2 079)</u>	<u>66 075</u>	<u>15 283</u>	<u>(6 170)</u>	<u>9 113</u>
	<u>106 891</u>	<u>(3 280)</u>	<u>103 611</u>	<u>151 327</u>	<u>(63 583)</u>	<u>87 744</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Politika odpisovania pohľadávok

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

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

#### Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2016			December 2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	94 337	(14)	94 323	172 429	(15)	172 414
Vládny sektor	141 650	(108)	141 542	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	3 865 857	(106 694)	3 759 163	3 505 629	(116 043)	3 389 586
Retailoví klienti	6 026 562	(172 084)	5 854 478	5 156 579	(158 718)	4 997 861
Cenné papiere	2 026 562	(1 880)	2 024 682	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>12 154 968</u>	<u>(280 780)</u>	<u>11 874 188</u>	<u>11 496 414</u>	<u>(275 471)</u>	<u>11 220 943</u>
<b>Amerika</b>						
Banky	5 074	(7)	5 067	5 813	(10)	5 803
Korporátni klienti	121 102	(535)	120 567	-	-	-
Retailoví klienti	314	(4)	310	229	(4)	225
Cenné papiere	25 718	-	25 718	-	-	-
	<u>152 208</u>	<u>(546)</u>	<u>151 662</u>	<u>6 042</u>	<u>(14)</u>	<u>6 028</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	156	-	156	249	-	249
Korporátni klienti	610	(81)	529	505	(25)	480
Retailoví klienti	1 655	(67)	1 588	1 298	(28)	1 270
	<u>2 421</u>	<u>(148)</u>	<u>2 273</u>	<u>2 052</u>	<u>(53)</u>	<u>1 999</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	40	-	40	25	-	25
Retailoví klienti	595	(23)	572	648	(15)	633
	<u>635</u>	<u>(23)</u>	<u>612</u>	<u>673</u>	<u>(15)</u>	<u>658</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>30. september 2016</b> <b>€ '000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	130 567	22 285	-
Automobilový priemysel	-	-	26 731	9	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	95 516	348	-
Stavebníctvo	-	-	65 632	18 377	-
Spotrebitelia	-	-	-	5 580 549	-
Finančné služby	99 513	-	505 555	16	290 507
Verejná správa	-	134 304	-	49	1 759 893
Priemysel	-	-	741 999	22 391	-
Nehnutelnosti	-	-	528 083	53 843	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	397 125	56 723	-
Služby	-	339	461 874	87 249	-
Doprava	-	456	128 795	9 750	-
Sieťové odvetvia	-	6 149	788 036	3 032	-
Iné	73	294	10 346	2 327	-
	<b>99 586</b>	<b>141 542</b>	<b>3 880 259</b>	<b>5 856 948</b>	<b>2 050 400</b>

<b>31. december 2015</b> <b>€ '000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	85 306	13 635	-
Automobilový priemysel	-	-	26 984	11	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	96 236	510	-
Stavebníctvo	-	-	45 895	17 527	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 796 003	-
Finančné služby	178 491	-	431 995	13	236 826
Verejná správa	-	155 508	1 032	-	2 260 610
Priemysel	-	-	571 447	22 139	-
Nehnutelnosti	-	-	566 592	1 091	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	393 299	52 394	-
Služby	-	512	265 812	82 900	-
Doprava	-	488	102 073	9 382	-
Sieťové odvetvia	-	7 138	798 243	3 028	-
Iné	-	-	5 151	1 356	-
	<b>178 491</b>	<b>163 646</b>	<b>3 390 065</b>	<b>4 999 989</b>	<b>2 497 436</b>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. september 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	99 607	(21)	99 586	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	141 646	(108)	141 538	2	-	2	2	-	2
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 603 789	(6 625)	1 597 164	23 344	(18 318)	5 026	1	-	1
Špecializ. financovanie	691 314	(9 547)	681 767	75 780	(19 871)	55 909	1 589	(58)	1 531
SME	1 168 324	(12 357)	1 155 967	61 949	(39 223)	22 726	12 871	(646)	12 225
Ostatné finančné inštitúcie	327 695	(383)	327 312	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	2 018	(5)	2 013	7	-	7	2	-	2
Faktoring	18 848	(273)	18 575	-	-	-	34	(3)	31
	<u>3 811 988</u>	<u>(29 190)</u>	<u>3 782 798</u>	<u>161 084</u>	<u>(77 413)</u>	<u>83 671</u>	<u>14 497</u>	<u>(707)</u>	<u>13 790</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	182 377	(2 498)	179 879	12 938	(11 376)	1 562	4 639	(211)	4 428
Spotrebné úvery	969 457	(11 662)	957 795	105 010	(59 503)	45 507	100 540	(8 200)	92 340
Hypotéky	4 075 922	(7 252)	4 068 670	78 465	(19 735)	58 730	70 153	(4 343)	65 810
Kreditné karty	158 191	(3 085)	155 106	39 461	(26 557)	12 904	16 168	(1 383)	14 785
Kontokorenty	87 714	(685)	87 029	13 787	(10 111)	3 676	16 868	(810)	16 058
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 713	(307)	23 406	-	-	-	-	-	-
Ostatní	66 631	(987)	65 644	6 303	(3 432)	2 871	789	(41)	748
	<u>5 564 005</u>	<u>(26 476)</u>	<u>5 537 529</u>	<u>255 964</u>	<u>(130 714)</u>	<u>125 250</u>	<u>209 157</u>	<u>(14 988)</u>	<u>194 169</u>
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	150 630	-	150 630	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 376 806	(1 306)	1 375 500	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	524 270	-	524 270	-	-	-	-	-	-
	<u>2 051 706</u>	<u>(1 306)</u>	<u>2 050 400</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškanií, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	174 518	(17)	174 501	-	-	-	3 998	(8)	3 990
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	163 656	(121)	163 535	4	-	4	107	-	107
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 181 422	(5 616)	1 175 806	25 452	(17 331)	8 121	-	-	-
Špecializ. financovanie	680 581	(13 187)	667 394	113 136	(26 663)	86 473	285	(21)	264
SME	885 044	(10 103)	874 941	64 882	(41 768)	23 114	8 570	(418)	8 152
Ostatné finančné inštitúcie	432 564	(505)	432 059	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	2 104	(6)	2 098	9	-	9	2	-	2
Faktoring	111 942	(447)	111 495	-	-	-	134	(1)	133
	3 293 657	(29 864)	3 263 793	203 486	(85 764)	117 722	8 991	(440)	8 551
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	176 771	(2 954)	173 817	14 175	(11 285)	2 890	3 265	(202)	3 063
Spotrebné úvery	908 218	(12 216)	896 002	86 645	(49 011)	37 634	64 602	(6 803)	57 799
Hypotéky	3 412 865	(7 076)	3 405 789	81 719	(20 877)	60 842	62 406	(3 686)	58 720
Kreditné karty	163 361	(3 635)	159 726	38 096	(26 721)	11 375	14 847	(2 394)	12 453
Kontokorenty	73 004	(700)	72 304	13 762	(9 976)	3 786	17 326	(921)	16 405
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321	-	-	-	-	-	-
Ostatní	4 063	-	4 063	-	-	-	-	-	-
	4 761 911	(26 889)	4 735 022	234 397	(117 870)	116 527	162 446	(14 006)	148 440
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	97 753	-	97 753	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 867 941	-	1 867 941	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	531 742	-	531 742	-	-	-	-	-	-
	2 497 436	-	2 497 436	574	(574)	-	-	-	-

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2016			December 2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	2	-	2	107	-	107
	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>107</u>	<u>-</u>	<u>107</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	14 460	(703)	13 757	8 975	(438)	8 537
31 – 60 dní	36	(4)	32	13	(2)	11
61 – 90 dní	1	-	1	2	-	2
	<u>14 497</u>	<u>(707)</u>	<u>13 790</u>	<u>8 990</u>	<u>(440)</u>	<u>8 550</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	158 460	(7 978)	150 482	117 648	(7 328)	110 320
31 – 60 dní	25 839	(2 507)	23 332	25 234	(2 527)	22 707
61 – 90 dní	15 022	(1 612)	13 410	13 516	(1 604)	11 912
91 – 180 dní	9 802	(2 878)	6 924	5 915	(2 491)	3 424
Nad 181 dní	34	(13)	21	133	(56)	77
	<u>209 157</u>	<u>(14 988)</u>	<u>194 169</u>	<u>162 446</u>	<u>(14 006)</u>	<u>148 440</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

#### Špecializované financovanie – SPV a RED

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



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. september 2016 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	99 607	(21)	99 586
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	141 650	(108)	141 542
		141 650	(108)	141 542
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	1 019 620	(1 080)	1 018 540
	M1 - M4	1 478 118	(8 776)	1 469 342
	R1 - R5	305 480	(11 676)	293 804
	D (default)	67 060	(55 637)	11 423
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	164 112	(327)	163 785
	Good	316 138	(2 326)	313 812
	Satisfactory	198 938	(6 212)	192 726
	Weak	69 599	(10 981)	58 618
	D (default)	19 896	(9 630)	10 266
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6	203 686	(100)	203 586
	M1 - M4	124 012	(180)	123 832
	D (default)	1	(1)	-
	Bez ratingu	2 027	(108)	1 919
Faktoring	Bez ratingu	18 882	(276)	18 606
		<b>3 987 569</b>	<b>(107 310)</b>	<b>3 880 259</b>

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

30. september 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I3 - I6	29 072	(53)	29 019
	M1 - M4	130 576	(1 291)	129 285
	R1 - R5	48 529	(1 598)	46 931
	D (default)	12 741	(11 374)	1 367
	Bez ratingu	2 749	(76)	2 673
Hypotéky				
	L1 - L4	3 156 522	(592)	3 155 930
	N1	336 790	(432)	336 358
	N2-W1	484 777	(1 656)	483 121
	W2	61 552	(953)	60 599
	W3	133 072	(7 941)	125 131
	D (default)	51 827	(19 756)	32 071
Nezabezpečený retail				
	U01a-U02	416 743	(391)	416 352
	U3	79 864	(190)	79 674
	U04 - U07	323 154	(2 202)	320 952
	U08 - U09	86 545	(2 061)	84 484
	U10 - U11	59 149	(3 366)	55 783
	U12	59 087	(9 743)	49 344
	D (default)	138 290	(95 835)	42 455
	Bez ratingu	344 364	(8 208)	336 156
Ostatní				
	Bez ratingu	73 723	(4 460)	69 263
		<u>6 029 126</u>	<u>(172 178)</u>	<u>5 856 948</u>
<b>Cenné papiere</b>				
	Bez ratingu	<u>2 052 280</u>	<u>(1 880)</u>	<u>2 050 400</u>

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
		<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	882 262	(857)	881 405
	M1 - M4	882 940	(5 867)	877 073
	R1 - R5	324 430	(11 844)	312 586
	D (default)	75 737	(56 667)	19 070
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	146 000	(279)	145 721
	Good	208 379	(1 394)	206 985
	Satisfactory	292 048	(9 085)	282 963
	Weak	90 280	(14 893)	75 387
	D (default)	57 296	(14 220)	43 076
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6	264 612	(91)	264 521
	M1 - M4	167 956	(313)	167 643
	D (default)	4	(2)	2
	Bez ratingu	2 115	(108)	2 007
Faktoring	Bez ratingu	<u>112 075</u>	<u>(448)</u>	<u>111 627</u>
		<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I3 - I6	29 248	(53)	29 195
	M1 - M4	120 213	(1 176)	119 037
	R1 - R5	55 617	(2 497)	53 120
	D (default)	12 758	(11 024)	1 734
	Bez ratingu	4	(1)	3
<b>Hypotéky</b>				
	L1 - L4	2 713 755	(537)	2 713 218
	N1	262 586	(333)	262 253
	N2-W1	334 389	(1 107)	333 282
	W2	53 828	(841)	52 987
	W3	138 471	(8 465)	130 006
	D (default)	53 960	(20 356)	33 604
<b>Nezabezpečený retail</b>				
	U01a - U02	366 290	(335)	365 955
	U3	76 120	(181)	75 939
	U04 - U07	293 414	(2 024)	291 390
	U08 - U09	73 343	(1 750)	71 593
	U10 - U11	53 583	(3 068)	50 515
	U12	54 166	(8 890)	45 276
	D (default)	126 158	(87 498)	38 660
	Bez ratingu	336 788	(8 629)	328 159
<b>Ostatní</b>				
	Bez ratingu	4 063	-	4 063
		<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
<b>Cenné papiere</b>				
	Bez ratingu	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Trhové riziko

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

#### Riadenie trhového rizika

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

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

#### Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	September 2016				December 2015			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	23	27	150	3	5	28	118	2
Úrokové riziko	472	406	717	40	141	100	248	10
Spolu	483	409	721	32	141	103	264	16
sVaR	486	553	959	93	129	159	849	53

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

#### Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

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

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

#### Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

##### Zmluvná kategória

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

##### Behaviorálna kategória

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. septembru 2016 hodnotu – 1 255 tisíc € (31. december 2015: - 2 468 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. septembru 2016 hodnotu 4 533 tisíc € (31. december 2015: 3 145 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	Sep 2016 %	Dec 2015 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,00
Pohľadávky voči bankám	0,28	0,39
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	0,67	4,37
Finančný majetok na predaj	0,82	1,78
Úvery poskytnuté klientom	3,75	4,26
Investície držané do splatnosti	4,34	4,33
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,46	0,43
Vklady a úvery od klientov	0,22	0,45
Emitované dlhové cenné papiere	1,50	1,98

#### Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

#### (c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

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



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

**30. september 2016**  
**€ '000**

#### Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách  
 Pohľadávky voči bankám  
 Finančný majetok v reálnej hodnote  
     preceňovaný cez výkaz ziskov a strát  
 Derivátové finančné nástroje  
 Finančný majetok na predaj  
 Dlhodobý majetok na predaj  
 Úvery poskytnuté klientom  
 Investície držané do splatnosti  
 Dcérske, pridružené a spoločné podniky  
 Nehmotný majetok  
 Hmotný majetok  
 Odložené daňové pohľadávky  
 Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	816 771	-	816 771
Pohľadávky voči bankám	80 470	19 116	99 586
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	150 199	431	150 630
Derivátové finančné nástroje	10 126	65 400	75 526
Finančný majetok na predaj	94 500	1 281 000	1 375 500
Dlhodobý majetok na predaj	293	-	293
Úvery poskytnuté klientom	1 741 189	8 137 560	9 878 749
Investície držané do splatnosti	150 425	373 845	524 270
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	55 949	55 949
Hmotný majetok	-	87 065	87 065
Odložené daňové pohľadávky	-	45 536	45 536
Ostatný majetok	15 307	-	15 307
	<b>3 059 280</b>	<b>10 161 468</b>	<b>13 220 748</b>
<b>Záväzky</b>			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(210 104)	(261 649)	(471 753)
Derivátové finančné nástroje	(33 990)	(34 224)	(68 214)
Vklady a úvery od klientov	(9 250 845)	(317 608)	(9 568 453)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 897)	(1 553 215)	(1 720 112)
Splatné daňové záväzky	(7 665)	-	(7 665)
Rezervy	-	(25 534)	(25 534)
Ostatné záväzky	(68 917)	(3 344)	(72 261)
	<b>(9 738 418)</b>	<b>(2 195 574)</b>	<b>(11 933 992)</b>
	<b>(6 679 138)</b>	<b>7 965 894</b>	<b>1 286 756</b>



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2015 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	169 993	8 498	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	97 404	349	97 753
Derivátové finančné nástroje	20 704	25 948	46 652
Finančný majetok na predaj	562 922	1 305 019	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	1 850 486	6 703 215	8 553 701
Investície držané do splatnosti	-	531 742	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	59 250	59 250
Hmotný majetok	-	93 328	93 328
Odložené daňové pohľadávky	-	41 327	41 327
Ostatný majetok	20 347	-	20 347
	<u>3 191 177</u>	<u>8 864 242</u>	<u>12 055 419</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(296 194)	(115 952)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 167 876)	(375 258)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(8 314)	-	(8 314)
Rezervy	-	(25 266)	(25 266)
Ostatné záväzky	(76 866)	(3 344)	(80 210)
	<u>(8 721 458)</u>	<u>(2 010 512)</u>	<u>(10 731 970)</u>
	<u>(5 530 281)</u>	<u>6 853 730</u>	<u>1 323 449</u>

**(d) Operačné riziko**
**Stratégia a procesy riadenia operačných rizík**

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

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

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

### **3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Politiky na zmiernovanie operačného rizika**

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

#### 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

#### 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

**4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)**

30. september 2016 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	816 771	-	816 771	-	816 771	-	816 771
Pohľadávky voči bankám	8	99 586	-	99 586	-	99 586	-	99 586
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	150 630	150 630	150 624	6	-	150 630
Derivátové finančné nástroje	10	-	75 526	75 526	-	75 526	-	75 526
Finančný majetok na predaj	11	-	1 375 500	1 375 500	856 866	513 996	4 638	1 375 500
Úvery poskytnuté klientom	12	9 878 749	-	9 878 749	-	-	11 087 223	11 087 223
Investície držané do splatnosti	14	524 270	-	524 270	-	603 356	-	603 356
		<u>11 319 376</u>	<u>1 601 656</u>	<u>12 921 032</u>	<u>1 007 490</u>	<u>2 109 241</u>	<u>11 091 861</u>	<u>14 208 592</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(471 753)	-	(471 753)	-	(471 753)	-	(471 753)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(68 214)	(68 214)	-	(68 214)	-	(68 214)
Vklady a úvery od klientov	21	(9 568 453)	-	(9 568 453)	-	(9 579 090)	-	(9 579 090)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 720 112)	-	(1 720 112)	-	(1 761 296)	-	(1 761 296)
		<u>(11 760 318)</u>	<u>(68 214)</u>	<u>(11 828 532)</u>	<u>-</u>	<u>(11 880 353)</u>	<u>-</u>	<u>(11 880 353)</u>

**4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)**

31. december 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 321	-	469 321	-	469 321	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	178 491	-	178 491	-	178 491	-	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	97 753	97 753	97 395	358	-	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	-	46 652	46 652	-	46 652	-	46 652
Finančný majetok na predaj	11	-	1 867 941	1 867 941	841 418	1 011 833	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	8 553 701	-	8 553 701	-	-	9 823 748	9 823 748
Investície držané do splatnosti	14	531 742	-	531 742	-	614 208	-	614 208
		<u>9 733 255</u>	<u>2 012 346</u>	<u>11 745 601</u>	<u>938 813</u>	<u>2 320 863</u>	<u>9 838 438</u>	<u>13 098 114</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(412 146)	-	(412 146)	-	(412 146)	-	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 559)	(62 559)	-	(62 559)	-	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	21	(8 543 134)	-	(8 543 134)	-	(8 552 257)	-	(8 552 257)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 600 341)	-	(1 600 341)	-	(1 661 051)	-	(1 661 051)
		<u>(10 555 621)</u>	<u>(62 559)</u>	<u>(10 618 180)</u>	<u>-</u>	<u>(10 688 013)</u>	<u>-</u>	<u>(10 688 013)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2016 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2015: žiadne presuny).

## 5. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

S cieľom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“).

**5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)**
**30. september 2016**  
**€ '000**

Externé výnosy

 Úrokové a obdobné výnosy  
 Úrokové a obdobné náklady  
 Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

 Čisté výnosy z poplatkov a provízií  
 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií  
 Ostatné prevádzkové výnosy  
 Výnosy z dividend

**Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu**  
 Prevádzkové náklady

 Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek  
 Opravné položky  
 Daň z príjmov

**Čistý zisk za 9 mesiacov**

Majetok v rámci segmentu

Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Úrokové a obdobné výnosy	192 297	58 706	27 331	9 018	287 352
Úrokové a obdobné náklady	(12 264)	(3 899)	(19 708)	15	(35 856)
Výnosy medzi segmentmi	(19 348)	(4 880)	27 748	(3 520)	-
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>160 685</b>	<b>49 927</b>	<b>35 371</b>	<b>5 513</b>	<b>251 496</b>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 601	18 595	2 175	(4 416)	66 955
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 356	4 205	27 778	214	34 553
Ostatné prevádzkové výnosy	6 694	853	(7)	(5 628)	1 912
Výnosy z dividend	-	-	-	4 427	4 427
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>220 336</b>	<b>73 580</b>	<b>65 317</b>	<b>110</b>	<b>359 343</b>
Prevádzkové náklady					(175 176)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>					<b>184 167</b>
Opravné položky					(36 969)
Daň z príjmov					(36 242)
<b>Čistý zisk za 9 mesiacov</b>					<b>110 956</b>
Majetok v rámci segmentu	5 754 522	3 987 270	3 011 358	467 598	13 220 748
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 388 875	4 232 481	2 256 889	1 342 503	13 220 748



**5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)**
**30. september 2015**  
**€ '000**

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	200 743	58 780	45 553	6 008	311 084
Úrokové a obdobné náklady	(27 201)	(4 559)	(21 460)	-	(53 220)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(25 453)</u>	<u>(8 871)</u>	<u>35 513</u>	<u>(1 189)</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	148 089	45 350	59 606	4 819	257 864
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	47 024	19 178	2 554	(3 460)	65 296
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 557	3 652	1 581	(31)	7 759
Ostatné prevádzkové výnosy	2 180	917	(16)	437	3 518
Výnosy z dividend	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 913</u>	<u>5 913</u>
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>199 850</b>	<b>69 097</b>	<b>63 725</b>	<b>7 678</b>	<b>340 350</b>
Prevádzkové náklady					<u>(170 513)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					169 837
Opravné položky					(39 362)
Daň z príjmov					<u>(30 670)</u>
<b>Čistý zisk za 9 mesiacov</b>					<u><u>99 805</u></u>
Majetok v rámci segmentu	4 835 091	3 195 579	2 899 606	462 664	11 392 940
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 139 519	2 177 515	2 721 011	1 354 895	11 392 940

**6. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

€' 000	Pozn.	Sep 2016	Dec 2015
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	816 771	469 321
Bežné účty v iných bankách	8	31 252	22 034
		<u>848 023</u>	<u>491 355</u>

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

€' 000	Sep 2016	Dec 2015
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	585 463	251 557
Bežné účty	962	1
Termínované vklady	119 911	119 926
	<u>706 336</u>	<u>371 484</u>
Pokladničná hotovosť	110 435	97 837
	<u>816 771</u>	<u>469 321</u>

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

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

**8. Pohľadávky voči bankám**

€' 000	Pozn.	Sep 2016	Dec 2015
Bežné účty	6	31 252	22 034
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		-	100 192
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		10 696	18 618
Peňažný kolaterál		57 659	37 672
Opravné položky	13	(21)	(25)
		<u>99 586</u>	<u>178 491</u>

Banka k 30. septembru 2016 nemá „Termínované vklady“ (31. december 2015: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €).

## 8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 30. septembru 2016 a 31. decembru 2015 nebol uzavretý žiaden reverzný repo obchod.

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

€' 000	Sep 2016	Dec 2015
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	150 193	97 046
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	6	358
	<u>150 199</u>	<u>97 404</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	431	349
	<u>150 630</u>	<u>97 753</u>

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

K 30. septembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	Sep 2016 Majetok	Dec 2015 Majetok	Sep 2016 Závazky	Dec 2015 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	20 683	28 623	15 032	13 570
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	318	-	1 720	1 573
súvisiacich s rizikom menových kurzov	-	-	-	29
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	54 525	18 029	51 462	47 387
	<u>75 526</u>	<u>46 652</u>	<u>68 214</u>	<u>62 559</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 30. septembru 2016 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 813 tisíc € (31. december 2015: 856 tisíc €).

**10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)**

€' 000	Sep 2016 Majetok	Dec 2015 Majetok	Sep 2016 Závazky	Dec 2015 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	9 344	5 823	7 497	4 677
Opcie	393	895	427	881
	<u>9 737</u>	<u>6 718</u>	<u>7 924</u>	<u>5 558</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	10 084	19 988	5 372	5 147
Křížové menové swapy	-	-	813	856
Opcie	28	409	140	534
	<u>10 112</u>	<u>20 397</u>	<u>6 325</u>	<u>6 537</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	727	1 160	709	1 157
Komoditné swapy	107	348	74	318
	<u>834</u>	<u>1 508</u>	<u>783</u>	<u>1 475</u>
	<u>20 683</u>	<u>28 623</u>	<u>15 032</u>	<u>13 570</u>
€' 000	Sep 2016 Aktíva	Dec 2015 Aktíva	Sep 2016 Pasíva	Dec 2015 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	370 401	301 381	370 401	301 381
Opcie	118 249	151 985	118 249	151 985
Futures	3 518	-	3 518	-
	<u>492 168</u>	<u>453 366</u>	<u>492 168</u>	<u>453 366</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	2 655 812	1 274 808	2 647 849	1 259 829
Křížové menové swapy	29 606	29 604	30 449	30 449
Opcie	68 059	61 614	67 623	61 249
	<u>2 753 477</u>	<u>1 366 026</u>	<u>2 745 921</u>	<u>1 351 527</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	7 087	17 658	7 091	17 662
Komoditné swapy	4 685	5 898	4 617	5 836
	<u>11 772</u>	<u>23 556</u>	<u>11 708</u>	<u>23 498</u>
	<u>3 257 417</u>	<u>1 842 948</u>	<u>3 249 797</u>	<u>1 828 391</u>

## 10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 30. septembru 2016 banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou a úveru denominovaného v USD. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou a úveru.

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

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

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

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

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

## 11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Sep 2016	Podiel Dec 2015	Sep 2016	Dec 2015
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 085 429	1 631 822
Bankové dlhopisy				283 738	218 246
Akcie v reálnej hodnote				7 579	17 822
Akcie v obstarávacej cene					
RVS a.s.		8,01 %	8,01 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,00 %	0,01 %	60	51
Opravné položky k akciám	13			(1 880)	(574)
				<b>1 375 500</b>	<b>1 867 941</b>

K 30. septembru 2016 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 261 371 tisíc € (31. december 2015: 780 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

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

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

**12. Úvery poskytnuté klientom**
**30. september 2016**  
 €' 000

**Vládny sektor**

Samosprávy

**Korporátni klienti**

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

**Retailoví klienti**

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 13)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	141 650	(108)	141 542
	1 627 134	(24 943)	1 602 191
	768 683	(29 476)	739 207
	1 243 144	(52 226)	1 190 918
	327 699	(384)	327 315
	2 027	(5)	2 022
	18 882	(276)	18 606
	<b>3 987 569</b>	<b>(107 310)</b>	<b>3 880 259</b>
	199 954	(14 085)	185 869
	1 175 007	(79 365)	1 095 642
	4 224 540	(31 330)	4 193 210
	213 820	(31 025)	182 795
	118 369	(11 606)	106 763
	23 713	(307)	23 406
	73 723	(4 460)	69 263
	<b>6 029 126</b>	<b>(172 178)</b>	<b>5 856 948</b>
	<b>10 158 345</b>	<b>(279 596)</b>	<b>9 878 749</b>

**12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)**

31. december 2015 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	163 767	(121)	163 646
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 206 875	(22 947)	1 183 928
Špecializované financovanie	794 002	(39 871)	754 131
Malé a stredné podniky („SME“)	958 496	(52 289)	906 207
Ostatné finančné inštitúcie	432 571	(507)	432 064
Spoločnosti verejného sektora	2 115	(6)	2 109
Factoring	112 075	(448)	111 627
	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	194 211	(14 441)	179 770
Spotrebné úvery	1 059 465	(68 030)	991 435
Hypotéky	3 556 990	(31 639)	3 525 351
Kreditné karty	216 304	(32 750)	183 554
Kontokorenty	104 092	(11 597)	92 495
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321
Ostatní	4 063	-	4 063
	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
	<u>8 828 655</u>	<u>(274 954)</u>	<u>8 553 701</u>

**13. Opravné položky k majetku**

€' 000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. sep. 2016
Pohľadávky voči bankám	8	25	2	(25)	-	19	-	21
Finančný majetok na predaj	11	574	1 555	(249)	-	-	-	1 880
Úvery poskytnuté klientom	12	274 954	123 968	(88 286)	(24 776)	(176)	(6 088)	279 596
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	-	-	-	-	-	10 500
Ostatný majetok	19	1 148	1 095	(1 181)	-	1	-	1 063
		<u>325 115</u>	<u>126 620</u>	<u>(89 741)</u>	<u>(24 776)</u>	<u>(156)</u>	<u>(6 088)</u>	<u>330 974</u>

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

**14. Investície držané do splatnosti**

€' 000	Sep 2016	Dec 2015
Štátne dlhopisy	524 270	531 742
	<u>524 270</u>	<u>531 742</u>

K 30. septembru 2016 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 509 428 tisíc € (31. december 2015: 0 tisíc €).

**15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky**

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>K 30. septembru 2016</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>
<b>K 31. decembru 2015</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>



**16. Nehmotný majetok**

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2016	203 920	10 039	16 042	230 001
Prírastky	107	-	6 135	6 242
Úbytky	(7 107)	-	(9 499)	(16 606)
Transfery	9 190	202	(4)	9 388
Kurzové rozdiely	(1)	1	-	-
K 30. septembru 2016	<u>206 109</u>	<u>10 242</u>	<u>12 674</u>	<u>229 025</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2016	(162 103)	(8 648)	-	(170 751)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(9 039)	(393)	-	(9 432)
Úbytky	7 107	-	-	7 107
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
K 30. septembru 2016	<u>(164 035)</u>	<u>(9 041)</u>	<u>-</u>	<u>(173 076)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2016</b>	<u>41 817</u>	<u>1 391</u>	<u>16 042</u>	<u>59 250</u>
<b>K 30. septembru 2016</b>	<u>42 074</u>	<u>1 201</u>	<u>12 674</u>	<u>55 949</u>

**17. Hmotný majetok a dlhodobý majetok na predaj**

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2016		200 355	64 345	29 917	2 762	297 379
Prírastky		7	-	-	1 457	1 464
Úbytky		(2 628)	(781)	(472)	-	(3 881)
Transfery		1 963	1 745	217	(3 925)	-
K 30. septembru 2016		<u>199 697</u>	<u>65 309</u>	<u>29 662</u>	<u>294</u>	<u>294 962</u>
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2016		(107 070)	(57 526)	(28 955)	-	(193 551)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(4 365)	(2 624)	(271)	-	(7 260)
Úbytky		2 163	780	470	-	3 413
Kurzové rozdiely		-	1	-	-	1
K 30. septembru 2016		<u>(109 272)</u>	<u>(59 369)</u>	<u>(28 756)</u>	<u>-</u>	<u>(197 397)</u>
<b>Opravné položky</b>						
K 1. januáru 2016	13	(10 500)	-	-	-	(10 500)
K 30. septembru 2016		<u>(10 500)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 500)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>						
K 1. januáru 2016		<u>82 785</u>	<u>6 819</u>	<u>962</u>	<u>2 762</u>	<u>93 328</u>
K 30. septembru 2016		<u>79 925</u>	<u>5 940</u>	<u>906</u>	<u>294</u>	<u>87 065</u>

K 30. septembru 2016 a k 31. decembru 2015 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy a pozemky:

	Sep 2016	Dec 2015
Obstarávacia cena	1 629	-
Oprávky	(1 336)	-
	<u>293</u>	<u>-</u>

**18. Splatné a odložené dane**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Odložené daňové pohľadávky	45 536	41 327
€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Splatné daňové záväzky	7 665	8 314

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2015: 22 %):

€ '000	Sep 2016	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	Dec 2015
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	373	-	21	352
Finančný majetok na predaj	(2 350)	287	4 907	(7 544)
Úvery poskytnuté klientom	47 370	1 933	-	45 437
Hmotný majetok	(4 335)	78	-	(4 413)
Rezervy	66	26	-	40
Ostatné záväzky	4 382	(2 747)	-	7 129
Ostatné	25	(296)	-	321
Odložené daňové pohľadávky	45 536	(719)	4 928	41 327

**19. Ostatný majetok**

€' 000	Pozn.	Sep 2016	Dec 2015
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		11 029	10 012
Náklady a príjmy budúcich období		2 312	9 135
Ostatné daňové pohľadávky		1 301	1 495
Zásoby		1 721	832
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	20
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		-	1
Opravné položky	13	16 370 (1 063)	21 495 (1 148)
		15 307	20 347

**20. Závazky voči centrálnym a iným bankám**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	1 051	794
Prijaté úvery	150 000	-
	<u>151 051</u>	<u>794</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	32 753	36 044
Termínované vklady	123 092	236 441
Prijaté úvery	130 039	137 267
Prijatý peňažný kolaterál	34 818	1 600
	<u>320 702</u>	<u>411 352</u>
	<u>471 753</u>	<u>412 146</u>

**21. Vklady a úvery od klientov**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Bežné účty	6 067 332	5 158 714
Termínované vklady	2 500 943	2 420 384
Vkladné knižky	222 134	211 416
Vklady štátu a samosprávy	641 450	648 802
Iné vklady	136 594	103 818
	<u>9 568 453</u>	<u>8 543 134</u>

**22. Emitované dlhové cenné papiere**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Dlhopisy	47	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	559 068	978 849
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	280 724	125 951
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	829 505	482 734
	<u>1 669 297</u>	<u>1 587 534</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	50 606	12 259
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	162	490
	<u>1 720 112</u>	<u>1 600 341</u>

Slávanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozrite pozn. 12).

**22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2016 € '000	Dec 2015 € '000
HZL VÚB, a.s. XX.	4,3	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 997	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,0	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 019	33 420
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 438	19 696
HZL VÚB, a.s. 32.	1,89	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 209	30 353
HZL VÚB, a.s. 35.	4,4	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	-	21 618
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 858	19 042
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 734	15 873
HZL VÚB, a.s. 46.	4,6	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	-	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,43	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 098	100 155
HZL VÚB, a.s. 57.	1,11	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 003	100 338
HZL VÚB, a.s. 58.	1,64	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 405	80 082
HZL VÚB, a.s. 62.	1,8	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 316	100 866
HZL VÚB, a.s. 63.	3,8	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	-	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	-	26 111
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 673	15 071
HZL VÚB, a.s. 69.	4,5	EUR	990	20 000	6.2.2012	6.2.2016	-	20 163
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 841	41 203
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 292	15 201
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 148	25 430
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 216	50 709
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 323	71 874
HZL VÚB, a.s. 75.	2,0	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 319	30 476
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 123	3 142

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2016 € '000	Dec 2015 € '000
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 567	18 636
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 187	9 241
HZL VÚB, a.s. 79.	2	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 104	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 663	31 868
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 477	39 818
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 709	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,9	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 894	49 958
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 862	49 903
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 359	49 479
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 426	98 145
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 140	97 174
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	845	100 000	11.9.2015	11.9.2020	84 505	47 303
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	98 881	99 087
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 996	61 277
HZL VÚB, a.s. 91.	0,6	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 705	-
HZL VÚB, a.s. 92.	1,7	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	62 810	-
							<b>1 669 297</b>	<b>1 587 534</b>

**23. Rezervy**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Súdne spory	25 202	25 069
Rezerva na reštrukturalizáciu	302	180
Ostatné rezervy	30	17
	<u>25 534</u>	<u>25 266</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. sep. 2016
Súdne spory	26, 32	25 069	973	(6)	(834)	25 202
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	300	(178)	-	302
Ostatné rezervy	32	17	13	-	-	30
		<u>25 266</u>	<u>1 286</u>	<u>(184)</u>	<u>(834)</u>	<u>25 534</u>

**24. Ostatné záväzky**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Rôzni veritelia	20 742	25 914
Finančné záruky a záväzky	22 043	21 476
Zúčtovanie so zamestnancami	20 275	21 081
Výdavky a výnosy budúcich období	2 125	3 523
Odstupné a pracovné jubileá	3 344	3 343
Zúčtovanie s akcionármi	1 655	1 297
Záväzky z DPH a z ostatných daní	936	2 691
Investičné certifikáty	471	535
Plán odmeňovania akciami	431	349
Zúčtovanie cenných papierov	239	1
	<u>72 261</u>	<u>80 210</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Kurzové rozdiely	30. sep. 2016
Finančné záruky a záväzky	33	21 476	679	(112)	22 043
Odstupné a pracovné jubileá		3 343	-	1	3 344
		<u>24 819</u>	<u>679</u>	<u>(111)</u>	<u>25 387</u>

**25. Vlastné imanie**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	95 970	113 457
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	635 292	635 097
	<u>1 175 800</u>	<u>1 193 092</u>

	Sep 2016	Sep 2015
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	110 956	99 805
Vydelený váženým priemerným počtom akcií vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>8,55</u>	<u>7,69</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	Sep 2016	Dec 2015
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,17 %	2,28 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,69 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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



**25. Vlastné imanie (pokračovanie)**

Kapitál banky na regulatórne účely bol k 30. septembru 2016 aj k 31. decembru 2015 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	635 291	635 097
Prípustný zisk, alebo strata	(10 230)	-
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	6 596	30 094
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(849)	(801)
Zníženie o nehmotný majetok	(55 949)	(59 250)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	-	(13 249)
	<u>1 106 890</u>	<u>1 123 922</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	12 559	12 870
	<u>1 119 449</u>	<u>1 136 792</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>		
	<u>1 119 449</u>	<u>1 136 792</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>		
	<u>8 027 397</u>	<u>7 276 481</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,79%	15,45 %
Celková kapitálová primeranosť	13,95%	15,62 %

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 30. septembru 2016 a k 31. decembru 2015 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

**26. Podsúvahové položky**

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Vydané záruky	711 759	834 723
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 850 934</u>	<u>2 573 894</u>
	<u>3 562 693</u>	<u>3 408 617</u>

**(a) Vydané záruky**

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

**(b) Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity**

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

**(c) Závazky z lízingu**

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. septembru 2016 a 31. decembru 2015 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	Sep 2016	Dec 2015
Do 1 roka	751	1 125
1 až 5 rokov	<u>533</u>	<u>902</u>
	<u>1 284</u>	<u>2 027</u>

**(d) Súdne spory**

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2016. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 25 202 tisíc € (31. december 2015: 25 069 tisíc €) (pozrite aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 30. septembru 2016 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 749 tisíc € (31. december 2015: 7 246 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

**27. Čisté úrokové výnosy**

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>				
Pohľadávky voči bankám	603	1 983	177	278
Úvery poskytnuté klientom	259 723	265 910	89 095	88 211
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	827	2 746	5	1 776
Finančný majetok na predaj	9 089	23 344	1 580	7 714
Investície držané do splatnosti	17 110	17 101	5 685	5 704
	<u>287 352</u>	<u>311 084</u>	<u>96 542</u>	<u>103 683</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>				
Závazky voči bankám	(1 068)	(1 027)	(356)	(366)
Vklady a úvery od klientov	(14 896)	(29 414)	(4 258)	(8 754)
Emitované dlhové cenné papiere	(19 892)	(22 779)	(6 236)	(7 585)
	<u>(35 856)</u>	<u>(53 220)</u>	<u>(10 850)</u>	<u>(16 705)</u>
	<u>251 496</u>	<u>257 864</u>	<u>85 692</u>	<u>86 978</u>

**28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>				
Prijaté od bánk	4 462	6 612	1 620	2 455
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	40 861	41 227	13 985	14 249
Úvery a záruky	21 552	23 292	6 994	7 713
Transakcie a platby	15 577	16 112	5 291	5 618
Sprostredkovanie poistenia	9 502	8 720	3 027	2 869
Cenné papiere	7 150	8 000	2 659	2 513
Kontokorenty	3 989	3 152	1 683	945
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 394	1 274	450	417
Termínované vklady	233	391	63	113
Ostatné	2 646	2 685	778	881
	<u>107 366</u>	<u>111 465</u>	<u>36 550</u>	<u>37 773</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>				
Platené bankám	(9 913)	(11 624)	(3 625)	(4 367)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(26 706)	(30 361)	(10 230)	(10 754)
Cenné papiere	(445)	(407)	(154)	(130)
Služby	(3 002)	(3 364)	(349)	(1 439)
Ostatné	(345)	(413)	(101)	(109)
	<u>(40 411)</u>	<u>(46 169)</u>	<u>(14 459)</u>	<u>(16 799)</u>
	<u>66 955</u>	<u>65 296</u>	<u>22 091</u>	<u>20 974</u>

**29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií**

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Menové deriváty a transakcie	2 297	3 030	(786)	1 922
Marže z menových konverzií s klientmi	4 139	4 096	1 579	1 506
Krížové menové swapy *	349	997	657	(130)
Akciové deriváty	15	3	(24)	48
Ostatné deriváty	41	59	5	12
Úrokové deriváty *	26 005	(221)	3 442	2 564
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	147	7	-	-
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	1 026	(1 776)	470	(687)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	(98)	168	31	(22)
Finančný majetok na predaj *	38 979	(3 144)	1 887	2 283
Emitované dlhové cenné papiere *	(38 347)	4 540	(5 515)	(5 012)
	<u>34 553</u>	<u>7 759</u>	<u>1 746</u>	<u>2 484</u>

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

**30. Ostatné prevádzkové výnosy**

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Služby	933	918	314	331
Nájomné	657	679	220	229
Finančné výnosy	265	44	239	10
(Strata)/ zisk z predaja hmotného majetku	(4)	3	-	(1)
Ostatné	61	1 874	42	1 564
	<u>1 912</u>	<u>3 518</u>	<u>815</u>	<u>2 133</u>

**31. Mzdy a odmeny zamestnancom**

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Mzdy		(55 441)	(53 368)	(19 207)	(18 260)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(20 789)	(20 356)	(7 014)	(6 972)
Sociálny fond		(1 273)	(1 198)	(394)	(366)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	(122)	195	7	15
		<u>(77 625)</u>	<u>(74 727)</u>	<u>(26 608)</u>	<u>(25 583)</u>

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov banky bol k 30. septembru 2016 3 415 (31. december 2015: 3 469). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2016 bol 3 429 (30. september 2015: 3 505).

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

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

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Údržba IT systémov		(14 403)	(13 753)	(4 693)	(3 678)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(12 019)	(12 983)	(3 897)	(4 185)
Poštovné a telekomunikačné služby		(7 398)	(7 379)	(2 457)	(2 454)
Rezolučný fond ***		(5 438)	(7 400)	-	(2 000)
Reklama		(4 893)	(4 431)	(1 804)	(1 266)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(3 534)	(4 442)	(1 205)	(1 447)
Kancelárske potreby		(3 124)	(3 171)	(1 046)	(993)
Bezpečnostné služby		(2 174)	(2 439)	(721)	(655)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 486)	(1 041)	-	(341)
Zaplatené súdne spory		(1 002)	(1 251)	(758)	(9)
Poistenie		(822)	(898)	(266)	(238)
Audit **		(810)	(367)	(498)	(129)
Služby tretích strán		(790)	(1 056)	(363)	(286)
Školenia		(603)	(481)	(110)	(144)
Cestovné		(581)	(496)	(143)	(183)
Odborné služby		(353)	(834)	1 143	(201)
Prepravné		(299)	(315)	(92)	(105)
DPH a ostatné dane		(250)	(234)	(6)	(1)
Manká a škody		(11)	(325)	112	(77)
Ostatné rezervy	23	(13)	(9)	(4)	(3)
Rezerva na súdne spory	23	(133)	2 226	548	(282)
Ostatné prevádzkové náklady		(4 469)	(1 987)	(2 632)	(1 661)
		<u>(64 605)</u>	<u>(63 066)</u>	<u>(18 892)</u>	<u>(20 338)</u>

\* Výšku ročného príspevku na rok 2016 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 30. septembru 2016 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

\*\* K 30. septembru 2016 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 200 tisíc € (k 30. septembru 2015: 172 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 200 tisíc € (30. september 2015: 172 tisíc €) a na ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 410 tisíc € (30. september 2015: 23 tisíc €).

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

### 32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (pokračovanie)

K 30. septembru 2016 a k 30. septembru 2015 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(16 254)	(14 941)	(5 680)	(5 129)

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

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

### 33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Tvorba opravných položiek	13	(126 620)	(107 113)	(47 782)	(23 816)
Rozpustenie opravných položiek	13	89 741	63 347	35 542	9 471
Čistá tvorba opravných položiek		(36 879)	(43 766)	(12 240)	(14 345)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(23 844)	(11 164)	(15 243)	(1 914)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		23 165	8 557	12 932	2 136
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(679)	(2 607)	(2 311)	222
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(45 414)	(36 085)	(26 108)	(11 881)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	24 776	29 957	9 996	9 291
		(20 638)	(6 128)	(16 112)	(2 590)
Príjmy z odpísaného majetku		3 369	5 072	1 091	1 518
Príjmy z predaného majetku		17 858	8 067	16 641	1 715
		21 227	13 139	17 732	3 233
		(36 969)	(39 362)	(12 931)	(13 480)

**34. Daň z príjmov**

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2016	Sep 2015	Sep 2016	Sep 2015
Splatná daň z príjmov		(35 523)	(32 212)	(13 978)	(11 514)
Odložená daň z príjmov	18	(719)	1 542	1 985	1 178
		<u>(36 242)</u>	<u>(30 670)</u>	<u>(11 993)</u>	<u>(10 336)</u>

**35. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Sep 2016	Sep 2015
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	9
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli počas obdobia Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(14 365) (7 935) (22 300)	(14 092) (651) (14 743)
Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/ zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(94) (94)	(273) (273)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(22 392)	(15 007)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	4 928	3 304
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	<u>(17 464)</u>	<u>(11 703)</u>

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

**36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	September 2016			September 2015		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	-	2	9	-	9
Finančný majetok na predaj	(22 300)	4 907	(17 393)	(14 743)	3 244	(11 499)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(94)	21	(73)	(273)	60	(213)
	<u>(22 392)</u>	<u>4 928</u>	<u>(17 464)</u>	<u>(15 007)</u>	<u>3 304</u>	<u>(11 703)</u>



### 37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

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

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



**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. septembru 2016:

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	558	22 890	23 448
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	512	54 302	54 814
Úvery poskytnuté klientom	165	149 152	-	-	-	-	149 317
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 372	-	3 372
Ostatný majetok	-	254	6	1 598	-	-	1 858
	<u>165</u>	<u>149 406</u>	<u>6</u>	<u>1 598</u>	<u>4 442</u>	<u>77 192</u>	<u>232 809</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	110 877	34 841	145 718
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	495	14 498	14 993
Vklady a úvery od klientov	2 831	323	-	2 483	-	-	5 637
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	380 822	380 822
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	431	4 410	-	39	1	1 595	6 476
	<u>3 262</u>	<u>4 733</u>	<u>-</u>	<u>2 522</u>	<u>111 373</u>	<u>431 756</u>	<u>553 646</u>
<b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>	-	74 461	-	-	-	-	74 461
<b>Vydané záruky</b>	-	-	-	-	2 945	15 487	18 432
<b>Prijaté záruky</b>	-	-	-	-	92 076	15 863	107 939
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	-	-	-	-	286 005	843 127	1 129 132
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	-	-	-	-	286 271	1 355 141	1 641 412

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	4	1 524	-	-	195	-	1 723
Úrokové a obdobné náklady	(5)	-	-	-	(43)	(4 618)	(4 666)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	86	-	7 154	39	33	7 313
Náklady na poplatky a provízie	-	(20 267)	-	(17)	(249)	(372)	(20 905)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	164	41 598	41 762
Výnosy z dividend	-	-	1 605	2 822	-	-	4 427
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 012	-	316	480	53	1 861
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 161)	-	-	(101)	(2 031)	(3 293)
	-	(18 806)	1 605	10 275	485	34 663	28 222

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	104 416	11 175	115 591
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	1 474	1 474
Úvery poskytnuté klientom	405	192 228	-	-	-	-	192 633
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 481	-	3 481
Ostatný majetok	-	268	6	1 819	-	-	2 093
	<u>405</u>	<u>192 496</u>	<u>6</u>	<u>1 819</u>	<u>107 897</u>	<u>12 649</u>	<u>315 272</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	210 762	9 708	220 470
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	360	-	2 565	-	117	5 824
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	431 835	431 835
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	726	726
Ostatné záväzky	349	3 480	-	6	-	-	4 561
	<u>3 131</u>	<u>3 840</u>	<u>-</u>	<u>2 571</u>	<u>211 200</u>	<u>445 766</u>	<u>666 508</u>
<b>Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity</b>	<u>-</u>	<u>57 613</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 613</u>
<b>Vydané záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 945</u>	<u>28 767</u>	<u>31 712</u>
<b>Prijaté záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138 745</u>	<u>62 208</u>	<u>200 953</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102 870</u>	<u>269 268</u>	<u>372 138</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103 486</u>	<u>250 811</u>	<u>354 297</u>

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. septembra 2015:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti	Spolu
						skupiny Intesa Sanpaolo	
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	7	1 833	-	-	1 515	24	3 379
Úrokové a obdobné náklady	(14)	67	(3)	(1)	(62)	(6 652)	(6 665)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	78	-	7 983	48	11	8 121
Náklady na poplatky a provízie	-	(24 049)	-	(17)	(1)	(5 397)	(29 464)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	993	(4 271)	(3 278)
Výnosy z dividend	-	1 371	2 280	2 262	-	-	5 913
Ostatné prevádzkové výnosy	-	885	85	280	360	57	1 667
Ostatné prevádzkové náklady	-	(915)	-	-	-	(1 058)	(1 973)
	<u>(6)</u>	<u>(20 730)</u>	<u>2 362</u>	<u>10 507</u>	<u>2 853</u>	<u>(17 286)</u>	<u>(22 300)</u>

**38. Rozdelenie zisku**

Dňa 24. marca 2016 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015.

€ '000

Dividendy akcionárom (10,04 € na akciu v hodnote 33,2 €)	130 334
Nerozdelený zisk	<u>23</u>
	<u>130 357</u>

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

Od 30. septembra 2016 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.