

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71

15 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008541 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 30. júl 2012

OBSAH

| | |
|---|----|
| RIZIKOVÉ FAKTORY | 1 |
| ZODPOVEDNÉ OSOBY | 5 |
| KLÚČOVÉ INFORMÁCIE | 6 |
| INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV | 6 |
| PODMIENKY PONUKY | 9 |
| PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ | 9 |
| DODATOČNÉ INFORMÁCIE | 10 |
| AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU | 12 |
| PRÍLOHY | 17 |

RIZIKOVÉ FAKTORY

Investícia do dlhopisov zahŕňa určité riziká vrátane tých, ktoré sú zmienené v tomto Opise cenných papierov. Potenciálni investori by mali starostlivo zvážiť nasledovné rizikové faktory a ostatné investičné úvahy, rovnako ako aj informácie nachádzajúce sa v tomto dokumente a celom Prospekte pred uskutočnením rozhodnutia investovať do dlhopisov.

Výskyt niektorých z uvedených rizík je ovplyvnený vývojom nepredvídateľných udalostí, pričom nie je možné určiť, či tieto udalosti nastanú, prípadne aká je pravdepodobnosť výskytu týchto udalostí. Zmienené riziká by v prípade ich výskytu mali významný vplyv na finančné výsledky emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z dlhopisov.

Nasledujúci prehľad rizík, nemôže byť posudzovaný ako konečný a emitent nedáva žiadnu záruku, že okrem uvedených rizikových faktorov neexistujú aj ďalšie, ktoré by mali vplyv na emitenta, prípadne na ním emitované dlhopisy. Preto budúci investori by mali urobiť svoje vlastné nezávislé ohodnotenie všetkých rizikových faktorov a zvážiť všetky ostatné časti tohto dokumentu. Účelom tejto časti dokumentu nie je zoradenie rizík podľa dôležitosti alebo pravdepodobnosti ich výskytu.

Na schopnosť emitenta splniť si svoje záväzky z Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 71 - zaknihovaných dlhopisov (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 71“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“) môžu vplývať nižšie uvedené rizikové faktory.

Riziká vplyvu makroekonomického prostredia emitenta

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia. V prípade priaznivého globálneho vývoja prináša otvorenosť veľký rastový potenciál, na druhej strane však negatívny vývoj v externom prostredí prináša výrazne negatívny dopad. V roku 2009, po nástupe finančnej a ekonomickej krízy, sa v dôsledku negatívneho vývoja v EÚ prejavili vo väčšej miere nevýhody takejto otvorenosti a reálny hrubý domáci produkt medziročne klesol o 4,9%. Ekonomika sa však rýchlo zotavila a na prelome rokov 2010 a 2011 už opäť dosahovala niekdajšiu, maximálnu predkrízovú úroveň. Na pozadí celoeurópskeho trendu spomaľovania hospodárskeho rastu ukončila slovenská ekonomika rok 2011 pomerne dobre. Vzhľadom na pokles ekonomickej výkonnosti kľúčových obchodných partnerov bola akcelerácia rastu HDP v poslednom kvartáli skôr prekvapením. Celkovo ekonomika v reálnom vyjadrení v roku 2011 medziročne vzrástla o 3,3%. Dobré sa tak darilo aj verejným financiám, ktoré zaznamenali v roku 2011 nižší ako plánovaný deficit. V roku 2012 si zrejme fiškálna situácia Slovenska nepolepší, naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva znížiť deficit pod 3% späť k udržateľným úrovňam. Dôveryhodnosť tohto ambiciózneho plánu však zostáva vysoká. Udržateľnosť verejných financií podporujú aj relatívne slušné makro fundamenty. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky však zostáva slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je jedným z najzávažnejších problémov na Slovensku. Domáca ekonomika sa tak nemôže oprieť o domáci dopyt aj z dôvodu obáv spotrebiteľov o zamestnanie. Zhoršené vyhliadky ekonomiky eurozóny naznačujú, že hospodársky rast z predchádzajúceho obdobia tak zrejme z dôvodu ochabujúceho zahraničného dopytu nebude udržateľný.

Pokiaľ ide o menovú politiku, ECB v ostatnom období čelila viacerým výzvam. Na pozadí zvýšenia inflácie a oživenia rastu ekonomiky eurozóny po globálnej finančnej a ekonomickej kríze z roku 2009, v prvej polovici roku 2011 pristúpila k zvyšovaniu oficiálnych úrokových sadzieb o 50 bázických bodov. V druhej polovici roka po opätovnom zhmotnení rizík poklesu eurozóny a náraste napätia na finančných trhoch oficiálnu úrokovú sadzbu znovu znížila na historické minimum 1%. Klesajúcu dôveru finančných trhov ECB však zachraňovala najmä nekonvenčnými opatreniami na podporu likvidity a nákupmi vládnych dlhopisov. Riziko plynúce z dlhovej krízy v eurozóne naďalej ostáva vysoké, zatiaľ čo výhľady stabilizácie reálnej ekonomiky stoja na krehkých základoch. Predchádzajúce menové stimuly v podstate kúpili čas európskym bankám a krajinám na nastúpenie správnej cesty. Podstatným míľnikom v ďalšom vývoji eurozóny tak bude práve ich prístup k náprave v podobe výrazného oddĺženia štátov a posilňovania zdravia finančného sektora.

V dôsledku vyššie uvedených faktov a udalostí je zrejmé, že nasledujúce roky sa budú nevyhnutne niesť v znamení fiškálnych konsolidácií krajín s vysokým verejným zadlžením, ale aj krajín, ktorých dlh síce nebalancuje na prahu únosnosti, no produkujú vysoký deficit, čo je z dlhodobého hľadiska neúnosné. Medzi takéto krajiny patrí aj Slovensko, ktoré dosahovalo v uplynulom období jeden z najvyšších primárnych deficitov v eurozóne. Sprísňovanie fiškálnej politiky bude tmiť rozbehnuté oživenie, nielen v domácom, ale aj vonkajšom prostredí. Aktuálne riziká v spojitosti s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Rast slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislý od ekonomík našich hlavných obchodných partnerov. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB banky) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude vývoj na pracovnom trhu dôležitým faktorom. Obavy z ďalšieho vývoja ekonomiky sú však brzdou pre oživenie pracovného trhu, čo vytvára tlak na znižovanie rastu reálnych miezd v hospodárstve. To sa môže prejavíť v pomalšom ako očakávanom príleve vkladov, menšom dopyte po úveroch, ako aj vo zvýšenej miere nesplácaných úverov a tým negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.
- 2) Riziko ďalšieho vyústenia fiškálnej krízy niektorých periférnych krajín môže ešte viac zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v krajnom prípade destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rastu rizikovej prirážky mohlo znamenať zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
- 3) Tlak na zlepšenie fiškálnej výkonnosti v oblasti verejných financií môžu vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní. Značne vyššie daňové zaťaženie spolu so zvýšenými požiadavkami na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky. Zavedenie špeciálneho bankového odvodu, rovnako ako aj potenciálne zavedenie progresívneho zdaňovania príjmov bánk je rizikovou kapitolou samou o sebe, nakoľko odčerpá z bankového sektora prostriedky vo výške viac ako 100 mil. EUR, ktoré banky potrebujú na posilnenie svojho kapitálu. Navyše pri takejto výške odvodu existuje reálna hrozba presunu vkladov podnikov do krajín s nižšou, resp. žiadnou sadzbou.

Okrem uvedených ekonomických a politických rizík, vyplývajúcich z doterajšieho vývoja ekonomiky Slovenska a z predpokladov jej budúceho vývoja je emitent pri svojej podnikateľskej činnosti vystavený predovšetkým úverovému, operačnému a trhovému riziku. V záujme ich minimalizácie emitent uplatňuje rôzne kontrolné mechanizmy, vnútrobankové postupy a interné opatrenia. Činnosť banky podlieha dohľadu zo strany Národnej banky Slovenska a emitent musí dodržiavať aj pravidlá týkajúce sa kapitálovej primeranosti a obozretného podnikania. Napriek tomu nie je vylúčené, že v budúcnosti sa môžu vyskytnúť aj ďalšie riziká.

Z aktuálneho stavu na finančnom trhu, ako aj stavu v Slovenskej republike ako celku, sú zrejmé možné riziká, ktoré by mohli byť podstatné pre dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených, avšak emitent nevie posúdiť vplyv ani intenzitu vplyvu týchto rizík. Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na dlhopisy a trhové riziká s nimi spojené.

Riziká týkajúce sa emitenta

Vystavenie emitenta kreditnému riziku, riziku likvidity, úrokovej miery či operačnému riziku vyvstáva z bežnej podnikateľskej činnosti s ohľadom na predmet podnikania emitenta.

Kreditné riziko - je riziko neplnenia záväzkov zo strany emitenta. Sektor bankových a finančných služieb môže byť negatívne poznačený množstvom faktorov ako sú napríklad všeobecné trhové podmienky, výkonnosť finančných trhov, úrovne úrokových sadzieb, výkyvy kurzov, legislatívne zmeny, ako aj zmeny regulácie zo strany centrálnych bánk. Zhoršenie situácie na trhu môže negatívne ovplyvniť dopyt po emitentom poskytovaných produktoch a službách. Negatívny vývoj týchto faktorov môže taktiež ohroziť

schopnosť klientov uhrádzať svoje záväzky, čo by mohlo mať negatívny dopad na emitenta a potenciálne by to mohlo predstavovať riziko neplnenia si svojich záväzkov.

Riziko likvidity - riziko neschopnosti emitenta splniť svoje záväzky riadne a včas. V záujme obmedzenia tohto rizika sa emitent usiluje o vyváženosť v splatnosti aktív a pasív.

Úrokové riziko - vzniká v dôsledku nesúladu medzi aktívami a pasívami citlivými na úrokové sadzby. Ide predovšetkým o riziko zmeny úrokovej sadzby, jej volatilitu a zmenu tvaru výnosovej krivky.

Operačné riziko - predstavuje riziko vzniku straty spôsobené nevhodnými alebo zle nastavenými internými procesmi, zlyhaním ľudského faktora ako aj pôsobením vonkajších udalostí. Operačné riziko taktiež zahŕňa riziko straty z porušenia právnych predpisov, zmluvnej zodpovednosti alebo iných súdnych sporov či správnych konaní.

Emitent v záujme zníženia vyššie spomenutých rizík využíva viacero nástrojov ktorými kontroluje kvalitu svojich aktív, finančných operácií a obchodov, ktoré sú vykonávané. Pracovné procesy na eliminovanie týchto rizík sú implementované pod dohľadom vnútornej kontroly. Všetky aktivity, ktoré emitent vykonáva, sú pravidelne monitorované a kontrolované Národnou bankou Slovenska.

Hospodárenie emitenta a jeho výsledky môžu byť nepriaznivo ovplyvnené aj externými faktormi, ktoré sú mimo vplyvu emitenta. Sem patrí napríklad zmena ekonomických podmienok, fázy ekonomického cyklu, volatilita na finančných trhoch, či nárast konkurencie v sektore finančných služieb. Súčasná nepriaznivá situácia na svetovom finančnom trhu zvyšuje kolísavosť cien dlhopisov, ktorá môže spolu s volatilitou úrokových sadzieb a výmenných kurzov znížiť dopyt po produktoch a službách emitenta.

Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zväžiť je rating emitenta, ktoré nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.

Všeobecne negatívne zmeny lokálnych aj medzinárodných ekonomických podmienok, inflácia, spotreba obyvateľstva a podnikovej sféry, recesia, nezamestnanosť, obmedzené úverové možnosti a ďalšie faktory, ktoré investor nie je schopný ovplyvniť, môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie emitenta, hodnotu investičného portfólia ako aj trhovú hodnotu cenných papierov vydaných emitentom.

Riziká týkajúce sa dlhopisov

Potenciálny investor by mal zodpovedne zväžiť investíciu do emitentom vydaných dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:

- 1) mal dostatok znalostí a skúseností urobiť zmysluplné ohodnotenie dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investovania do dlhopisov a informácií obsiahnutých v Prospekte alebo tých, na ktoré Prospekt alebo jeho relevantný dodatok odkazuje;
- 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie ako aj vplyvu tejto investície na jeho už existujúce portfólio;
- 3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo dlhopisov;
- 4) plne porozumel emisným podmienkam, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov;
- 5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a jej schopnosť niesť príslušné riziká.

Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. Emitent v súvislosti so zámerom požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o prijatie emisie dlhopisov na jej regulovaný trh preto nemôže dať záruku, že

s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov takýto stav pretrvá.

Negarentovaná cena dlhopisov na sekundárnom trhu - emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať tieto dlhopisy na sekundárnom trhu kúpiť, respektíve predať. Cenu ovplyvňujú aktuálne trhové podmienky a preto sa v priebehu obchodovania mení.

Úrokové riziko – na hodnotu dlhopisov vplýva zmena úrokových sadzieb, ktoré reagujú na ekonomické, politické či trhové očakávania.

Kreditné riziko – hodnota dlhopisov sa môže meniť v závislosti od trhového vnímania úverovej bonity emitenta.

Vplyv inflácie – výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície.

Vplyv daní a poplatkov - návratnosť investície do dlhopisov ovplyvňuje daňový režim platný v krajine sídla emitenta, investora či krajine, kde dochádza k prevodu cenného papiera. Potenciálny investor by sa mal taktiež oboznámiť s výškou a druhmi poplatkov, ktoré mu budú účtované v súvislosti s nadobudnutím, držbou, prípadne s predajom dlhopisov.

Právny režim - dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike v čase ich vydania. Zmena právnych predpisov počas životnosti dlhopisov môže mať vplyv na ich hodnotu, respektíve na návratnosť investície.

Štatistické údaje uvedené v tomto Opise cenných papierov pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií. Odhady VÚB, a.s., sú uskutočňované na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach ŠÚ SR a NBS.

Tento Opis cenných papierov spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 30.7.2012 (ďalej len „Súhrnný dokument“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 21.5.2012, už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012 a zverejneným (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“).

ZODPOVEDNÉ OSOBY

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“, „spoločnosť“ alebo „banka“), zastúpená členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a Ing. Adriánom Ševčíkom vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 71 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov a v celom Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Opisu cenných papierov a celému Prospektu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v nich uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne informácie a údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu cenných papierov a Prospektu, presné a správne posúdenie emitenta a ním vydaných dlhopisov.

Bratislava 30.7.2012

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

Ing. Adrián Ševčík
člen predstavenstva VÚB, a.s.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.

Dôvody ponuky a použitie výnosov

Dlhopisy boli vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Odhadované celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto dlhopisov, predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie dlhopisov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP“) a ich pripísanie na účty majiteľom vedené v CDCP alebo u členov CDCP, nákladov na zverejnenie emisných podmienok v Hospodárskych novinách, nákladov na schválenie Prospektu cenného papiera Národnou bankou Slovenska, nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení Prospektu v Hospodárskych novinách, nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie a nákladov za umiestnenie emisie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej aj „BCPB“). Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady 13 958,00 EUR, je vo výške 14 986 042,00 EUR použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ tohto Opisu cenných papierov.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Popis cenných papierov

Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 71

ISIN: SK4120008541 séria 01

Najvyššia suma menovitých hodnôt: 15 000 000,00 EUR

Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: 15 000 000,00 EUR

Menovitá hodnota dlhopisu: 20 000,00 EUR

Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok): 750 kusov

Počet vydaných dlhopisov: 750 kusov

Emisný kurz: 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu

Dátum začiatku vydávania dlhopisov: 2. máj 2012 (ďalej „dátum emisie“)

Účel vydávania dlhopisov: financovanie hypotekárnych úverov

Právne predpisy, na základe ktorých sú cenné papiere vydané: dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o dlhopisoch“); zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o cenných papieroch“) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov.

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa. Emisia dlhopisov v celkovom objeme 15 000 000,00 EUR je zaregistrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie: dlhopisy sú denominované v eurách a akýkoľvek odkaz na „EUR“ alebo „euro“ v tomto Opise cenných papierov alebo v Prospekte je odkazom na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Klasifikácia cenných papierov: HZL VÚB, a.s., 71 predstavujú priame, všeobecné, zabezpečené a nepodmienené záväzky, ktoré sú pari passu (vzájomne rovnocenné) medzi sebou a vo vzťahu k iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, zabezpečeným a nepodmieneným záväzkom banky, s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Popis práv spojených s cenným papierom: práva spojené s dlhopismi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a v emisných podmienkach týchto dlhopisov. Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená a neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva.

Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku: výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,90% p.a..

Splatná čiastka výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta podľa konvencie 30E/360, čo znamená, že pre účely výpočtu výnosov sa vychádza z toho, že rok má 360 dní, dvanásť mesiacov a mesiac má 30 dní.

Úrokovým obdobím sa na účely týchto emisných podmienok rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov, a to od dňa výplaty výnosu (vrátane) do najbližšieho dňa výplaty výnosu, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie začínajúce dátumom emisie (vrátane) do prvého termínu výplaty výnosu.

Výnos bude vyplácaný polročne, k 2.5. a 2.11. bežného roka, začínajúc 2.11.2012.

Ak prípadne deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Na účely emisných podmienok týchto dlhopisov pracovný deň znamená deň, ktorý nie je sviatkom podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a pamätných dňoch v znení neskorších zmien a doplnení, a podľa zákona č. 311/2001 Z. z. Zákonník práce v znení neskorších zmien a doplnení a tiež deň, ktorý je TARGET dňom (deň, kedy je „Európsky automatizovaný expresný systém zúčtovania platieb v reálnom čase“ v prevádzke a zúčtováva platby denominované v Euro).

Dátum ex-kupónu je stanovený na 30. kalendárny deň pred príslušným termínom výplaty výnosu. Výnos za príslušné obdobie bude vyplatený iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-kupónu (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného osobou s povolením na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov, ktorá pre emitenta vedie register emitenta cenných papierov (ďalej len „CDCP“).

Dátum splatnosti: menovitá hodnota dlhopisu je splatná 2.5.2017 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí.

Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov. Ak prípadne deň splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty menovitej hodnoty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov.

Dátum ex-istiny je stanovený na 30. kalendárny deň pred dňom splatnosti. Menovitá hodnota dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-istiny (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

Výplata výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet oprávnenej osoby (ďalej len „účet“) uvedený v záväznej objednávke alebo na taký iný účet, uvedený v žiadosti oprávnenej osoby o výplatu výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office, ústredia (ďalej len „žiadosť“), najneskôr 20. deň pred

dňom výplaty výnosov a/alebo dňom splatnosti dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely výplaty výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadosť obsahujúca číslo účtu, na ktorý majú byť výnosy a/alebo menovitá hodnota dlhopisu poukázané nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň výplaty výnosov a/alebo splatenia menovitej hodnoty dlhopisu podľa týchto emisných podmienok), pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu a/alebo splatnosti dlhopisu podľa týchto emisných podmienok do dňa skutočného vyplatenia a/alebo splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Záväznou objednávkou sa rozumie záväzná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej došlo k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých dlhopisov.

Platobné miesto výplaty výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov je VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov zo splátok emitentom poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona o dlhopisoch.

Zastúpenie držiteľov dlhových cenných papierov: majiteľom dlhopisov nebudú poskytnuté žiadne ďalšie výhody a tiež nie je a nebude ustanovený spoločný zástupca majiteľov dlhopisov na uspokojenie pohľadávok z dlhopisov. Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o spoločnom zastupovaní držiteľov dlhopisov.

Vyhlasenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach: predstavenstvo VÚB, a.s., schválilo vydanie tejto emisie dňa 17.4.2012.

Dátum emisie: 2. máj 2012.

Opis obmedzení voľnej prevoditeľnosti: dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzení. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné ani výmenné právo.

Zdaňovanie dlhopisov

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase vyplácania.

V zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších právnych predpisov, ku dňu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednou percentuálnou sadzbou dane vo výške 19%. Výnosy z dlhopisov právnických osôb (s obmedzenou alebo neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie) a fyzických osôb podľa tohto zákona podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou a sú súčasťou základu dane. Za vykonanie zrážky dane pri výplate výnosov z dlhopisov je zodpovedný emitent v zmysle platných právnych predpisov. Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti dlhopisov zmeniť, výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Pri zdaňovaní výnosov daňových nerezidentov sa uplatňujú ustanovenia a postupy podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

PODMIENKY PONUKY

Emisia dlhopisov nebude vydaná na základe verejnej ponuky a je určená investorom, ktorí na základe tejto ponuky získavajú cenné papiere v celkovej hodnote najmenej 50 000 eur na jedného investora.

Ponuka cenných papierov v rámci primárneho predaja bola určená obmedzenému okruhu investorov, ktorí na základe záväznej objednávky primárneho nákupu uhradili cenu za dlhopisy na účet banky uvedený v záväznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bola stanovená ako násobok emisného kurzu, menovitej hodnoty dlhopisu a počtu kusov dlhopisov. Spôsob notifikácie o množstve upísaných dlhopisov bol obsiahnutý v príslušnej záväznej objednávke a konfirmácii primárneho nákupu. Obchodovanie s dlhopismi nebolo možné začať pred realizáciou notifikácie.

Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.

Emitent na základe došlej platby zabezpečil pripísanie daného množstva dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP. Náklady na vydanie dlhopisov v plnej výške hradí emitent. Maximálny možný objem nákupu na 1 investora nebol limitovaný. Minimálna výška žiadosti o nákup (počet cenných papierov) nebola stanovená. Celková minimálna investovaná čiastka na jedného investora bola stanovená na 50 000,00 eur.

Emitent nestanovil možnosť znížiť objem emisie ani upísať vyšší objem ako je objem stanovený v emisných podmienkach týchto dlhopisov.

Emisné podmienky tejto emisie dlhopisov boli zverejnené v Hospodárskych novinách dňa 25.4.2012.

Nakoľko emisia nebola vydaná formou verejnej ponuky, emitent nestanovil spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky dlhopisov.

Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku si zrealizoval emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie ani dohody o umiestnení typu „najlepšia snaha“. Emitent si zabezpečí výkon platobného agenta na výplatu výnosov a menovitej hodnoty. V iných krajinách ako v Slovenskej republike nebude stanovený žiadny platobný ani depozitný agent.

PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 71 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 71 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá ani sa s ňou neobchodovalo na žiadnom domácom alebo zahraničnom regulovanom verejnom trhu pred podaním žiadosti o schválenie tohto Opisu cenných papierov a Prospektu.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov sú prijaté na obchodovanie na regulovaný trh BCPB nasledovné emisie dlhových cenných papierov vydané VÚB, a.s.:

Dlhopisy:

Dlhopisy VUB 01;

SK4120004748 séria 01

Hypotekárne záložné listy:

| | |
|--|-----------------------|
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., VII.; | SK4120003724 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., VIII.; | SK4120003914 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XVII.; | SK4120004813 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.; | SK4120004946 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXIX.; | SK4120005539 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.; | SK4120005547 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31; | SK4120005679 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 32; | SK4120005711 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 35; | SK4120005869 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36; | SK4120005893 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43; | SK4120006271 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 48; | SK4120006586 séria 01 |
| FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 50; | SK4120006826 séria 01 |
| FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 54; | SK4120007337 séria 01 |
| FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55; | SK4120007444 séria 01 |
| FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 59; | SK4120007782 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 60; | SK4120007899 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62; | SK4120008004 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63; | SK4120008061 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64; | SK4120008129 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 65; | SK4120008152 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 66; | SK4120008236 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67; | SK4120008228 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 68; | SK4120008293 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69; | SK4120008350 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70; | SK4120008418 séria 01 |
| Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72; | SK4120008608 séria 01 |

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované a ani sa nespomínajú správy, ktoré boli podrobené auditu. Nenachádzajú sa tu informácie získané od tretej strany (okrem údajov v tejto kapitole a v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“) a ani vyhlásenia alebo správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

Rating VÚB, a.s. (Máj 2012)

Moody's

| | |
|---------------|----------|
| Výhľad | stabilný |
| Vklady | A3/P- 2 |
| Finančná sila | C- |

Popis pridelených ratingov je nasledovný:

- silná schopnosť plniť finančné záväzky – avšak s citlivosťou na zmeny ekonomického cyklu a okolia.

Rating udelený emitentovi sa nachádza v investičnom pásme.

Dlhopisom vydaným emitentom nebol pridelený rating.

Zdroj: www.moody.com

Emitent vyhlasuje, že vyššie uvedené informácie boli prevzaté bez toho, aby boli nejakým spôsobom pozmenené či skresľujúco interpretované.

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Wharf, London, United Kingdom E14 5FA, v zmysle článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

Tento Opis cenných papierov spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 30.7.2012 budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 21.5.2012 tvoriť platný prospekt cenného papiera. Prospekt bude zverejnený bezplatným prístupným v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o prístupnosti Prospektu bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU

Táto časť Opisu cenných papierov obsahuje údaje, ktoré by boli obvykle uvedené v Registračnom dokumente. Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Registračného dokumentu zo dňa 21.5.2012 schváleného rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012 (ďalej len „Registračný dokument“), nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie emitenta a ním vydaných dlhopisov.

Oznam o bezplatnom sprístupnení Registračného dokumentu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 10.7.2012 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle emitenta a na jeho internetovej stránke.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Registračného dokumentu, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. júnu 2012

Údaje za prvý polrok 2012 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012.

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012

(v tisícoch eur)

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Majetok | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 89 216 | 90 918 |
| Pohľadávky voči bankám | 667 490 | 501 444 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 281 828 | 269 852 |
| Derivátové finančné nástroje | 53 606 | 80 399 |
| Finančný majetok na predaj | 1 523 016 | 1 455 626 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 72 | 3 |
| Úvery poskytnuté klientom | 7 016 296 | 6 917 544 |
| Investície držané do splatnosti | 1 023 899 | 1 137 540 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | 96 014 | 96 014 |
| Nehmotný majetok | 34 433 | 34 988 |
| Hmotný majetok | 130 631 | 137 126 |
| Splatné daňové pohľadávky | 8 311 | 550 |
| Odložené daňové pohľadávky | 42 778 | 64 601 |
| Ostatný majetok | 15 202 | 15 077 |
| | <u>10 982 792</u> | <u>10 801 682</u> |
| Závazky | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 188 384 | 429 725 |
| Derivátové finančné nástroje | 53 564 | 57 382 |
| Vklady a úvery od klientov | 7 808 036 | 7 498 151 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 1 696 597 | 1 660 487 |

| | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Rezervy | 28 088 | 24 285 |
| Ostatné záväzky | 57 889 | 59 193 |
| | <u>9 832 558</u> | <u>9 729 223</u> |
| Vlastné imanie | | |
| Základné imanie | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 13 368 | 13 368 |
| Rezervné fondy | 98 154 | 10 150 |
| Nerozdelený zisk | 607 893 | 618 122 |
| | <u>1 150 234</u> | <u>1 072 459</u> |
| | <u>10 982 792</u> | <u>10 801 682</u> |
| Podsúvahové položky | <u>2 548 129</u> | <u>2 721 596</u> |

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Jún 2012 | Jún 2011 |
|---|----------------|-----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | 245 070 | 234 746 |
| Úrokové a obdobné náklady | (75 655) | (59 292) |
| Čisté úrokové výnosy | 169 415 | 175 454 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 65 392 | 67 982 |
| Náklady na poplatky a provízie | (25 761) | (27 456) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 39 631 | 40 526 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | (21 967) | 1 232 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 908 | 2 817 |
| Výnosy z dividend | 1 281 | 20 151 |
| Prevádzkové výnosy | 190 268 | 240 180 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | (45 571) | (44 636) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (55 458) | (41 713) |
| Odpisy nehmotného majetku | (4 161) | (4 225) |
| Odpisy hmotného majetku | (7 976) | (8 198) |
| Prevádzkové náklady | (113 166) | (98 772) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | 77 102 | 141 408 |
| Opravné položky | (29 751) | (25 560) |
| Zisk pred zdanením | 47 351 | 115 848 |
| Daň z príjmov | (10 437) | (19 807) |
| ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV | <u>36 914</u> | <u>96 041</u> |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení: | | |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 125 | 461 |
| Finančný majetok na predaj | 87 961 | (33 159) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | (133) | 1 747 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení | <u>87 953</u> | <u>(30 951)</u> |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV | <u>124 867</u> | <u>65 090</u> |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách | <u>2,84</u> | <u>7,40</u> |

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Jún 2012 | Jún 2011 |
|--|-----------------|------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | |
| Zisk pred zdanením | 47 351 | 115 848 |
| Úpravy: | | |
| Odpisy nehmotného majetku | 4 161 | 4 225 |
| Odpisy hmotného majetku | 7 976 | 8 198 |
| Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | 821 | 2 878 |
| Úrokové výnosy | (245 070) | (234 746) |
| Úrokové náklady | 75 655 | 59 292 |
| Výnosy z dividend | (1 281) | (20 151) |
| Predaj hmotného majetku | 2 | (146) |
| Opravné položky a podobné položky | 33 610 | 24 300 |
| Prijaté úroky | 290 879 | 273 693 |
| Zaplatené úroky | (67 702) | (54 135) |
| Prijaté dividendy | 1 281 | 20 151 |
| Daň prijatá/(uhradená) | 3 625 | (27 124) |
| Pohľadávky voči bankám | (54 854) | (551 555) |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | (11 401) | 55 637 |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | 26 710 | 1 675 |
| Finančný majetok na predaj | 758 | 11 431 |
| Úvery poskytnuté klientom | (126 934) | (526 898) |
| Ostatný majetok | 241 | (1 274) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (240 619) | 23 952 |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | (3 818) | (13 047) |
| Vklady a úvery od klientov | 300 317 | 324 933 |
| Ostatné záväzky | (4 042) | (1 553) |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činností</i> | <u>37 666</u> | <u>(504 416)</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | (69 000) | - |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | 159 331 | 650 448 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | (5 334) | (5 900) |
| Predaj hmotného majetku | 558 | 4 973 |
| Likvidácia dcérskych spoločností | - | 324 |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i> | <u>85 555</u> | <u>649 845</u> |
| Peňažné toky z finančných činností | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | 139 030 | 44 917 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | (103 078) | (116 636) |
| Vyplatené dividendy | (47 364) | (59 692) |
| <i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i> | <u>(11 412)</u> | <u>(131 411)</u> |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov | 111 809 | 14 018 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 97 342 | 194 854 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu | <u>209 151</u> | <u>208 872</u> |

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečenie peňažných tokov | Spolu |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------------|------------------|
| 1. január 2011 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 519 685 | 24 | (27 579) | (3 605) | 1 020 205 |
| Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov | - | - | - | 96 041 | 461 | (33 159) | 1 747 | 65 090 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (59 692) | - | - | - | (59 692) |
| Ostatné * | - | - | - | 485 | (485) | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | (20) | - | - | 20 | - |
| 30. jún 2011 | <u>430 819</u> | <u>13 368</u> | <u>87 493</u> | <u>556 499</u> | <u>-</u> | <u>(60 738)</u> | <u>(1 838)</u> | <u>1 025 603</u> |
| 1. január 2012 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 618 122 | (153) | (72 599) | (4 591) | 1 072 459 |
| Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov | - | - | - | 36 914 | 125 | 87 961 | (133) | 124 867 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (47 364) | - | - | - | (47 364) |
| Neprevzaté dividendy | - | - | - | 272 | - | - | - | 272 |
| Ostatné * | - | - | - | (1) | 1 | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | (50) | - | - | 50 | - |
| 30. jún 2012 | <u>430 819</u> | <u>13 368</u> | <u>87 493</u> | <u>607 893</u> | <u>(27)</u> | <u>15 362</u> | <u>(4 674)</u> | <u>1 150 234</u> |

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečovaný

V kapitole:

DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

4. priebežná individuálna účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

V kapitole:

PRÍLOHY

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežná individuálna účtovná zvierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Vyššie uvedená účtovná zvierka je v prílohe Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012.

PRÍLOHY

Priebežná individuálna účtovná zvierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012**

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

Obsah


| | |
|---|---|
| Výkaz o finančnej situácii | 3 |
| Výkaz komplexného výsledku | 4 |
| Výkaz zmien vo vlastnom imaní | 6 |
| Výkaz o peňažných tokoch | 7 |
| Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke | 8 |

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012
(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Majetok | | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 4 | 89 216 | 90 918 |
| Pohľadávky voči bankám | 5 | 667 490 | 501 444 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote | | | |
| preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 6 | 281 828 | 269 852 |
| Derivátové finančné nástroje | 7 | 53 606 | 80 399 |
| Finančný majetok na predaj | 8 | 1 523 016 | 1 455 626 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 14 | 72 | 3 |
| Úvery poskytnuté klientom | 9 | 7 016 296 | 6 917 544 |
| Investície držané do splatnosti | 11 | 1 023 899 | 1 137 540 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | 12 | 96 014 | 96 014 |
| Nehmotný majetok | 13 | 34 433 | 34 988 |
| Hmotný majetok | 14 | 130 631 | 137 126 |
| Splatné daňové pohľadávky | 19 | 8 311 | 550 |
| Odložené daňové pohľadávky | 19 | 42 778 | 64 601 |
| Ostatný majetok | 15 | 15 202 | 15 077 |
| | | <u>10 982 792</u> | <u>10 801 682</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 16 | 188 384 | 429 725 |
| Derivátové finančné nástroje | 7 | 53 564 | 57 382 |
| Vklady a úvery od klientov | 17 | 7 808 036 | 7 498 151 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 18 | 1 696 597 | 1 660 487 |
| Rezervy | 20 | 28 088 | 24 285 |
| Ostatné záväzky | 21 | 57 889 | 59 193 |
| | | <u>9 832 558</u> | <u>9 729 223</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 22 | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 22 | 13 368 | 13 368 |
| Rezervné fondy | | 98 154 | 10 150 |
| Nerozdelený zisk | | 607 893 | 618 122 |
| | | <u>1 150 234</u> | <u>1 072 459</u> |
| | | <u>10 982 792</u> | <u>10 801 682</u> |
| Podsúvahové položky | 23 | <u>2 548 129</u> | <u>2 721 596</u> |

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 27. júla 2012.


 Ignacio Jaquotot
 predseda predstavenstva


 Andrea De Michelis
 člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2012 | Jún 2011 |
|---|--------|-------------|-------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | | 245 070 | 234 746 |
| Úrokové a obdobné náklady | | (75 655) | (59 292) |
| Čisté úrokové výnosy | 24 | 169 415 | 175 454 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 65 392 | 67 982 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (25 761) | (27 456) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 25 | 39 631 | 40 526 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | 26 | (21 967) | 1 232 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 27 | 1 908 | 2 817 |
| Výnosy z dividend | | 1 281 | 20 151 |
| Prevádzkové výnosy | | 190 268 | 240 180 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | 28 | (45 571) | (44 636) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 29 | (55 458) | (41 713) |
| Odpisy nehmotného majetku | 13 | (4 161) | (4 225) |
| Odpisy hmotného majetku | 14 | (7 976) | (8 198) |
| Prevádzkové náklady | | (113 166) | (98 772) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | 77 102 | 141 408 |
| Opravné položky | 30 | (29 751) | (25 560) |
| Zisk pred zdanením | | 47 351 | 115 848 |
| Daň z príjmov | 31 | (10 437) | (19 807) |
| ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV | | 36 914 | 96 041 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení: | | | |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | | 125 | 461 |
| Finančný majetok na predaj | | 87 961 | (33 159) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | | (133) | 1 747 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení | 32, 33 | 87 953 | (30 951) |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV | | 124 867 | 65 090 |
| Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách | 22 | 2,84 | 7,40 |

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2012 | Jún 2011 |
|--|-------|-------------|-------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | | 120 309 | 121 812 |
| Úrokové a obdobné náklady | | (36 883) | (30 842) |
| Čisté úrokové výnosy | 24 | 83 426 | 90 970 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 33 264 | 35 195 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (13 226) | (13 857) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 25 | 20 038 | 21 338 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | 26 | (17 771) | (127) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 27 | 896 | 978 |
| Výnosy z dividend | | 1 281 | 20 151 |
| Prevádzkové výnosy | | 87 870 | 133 310 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | 28 | (22 231) | (22 459) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 29 | (29 949) | (21 700) |
| Odpisy nehmotného majetku | | (2 107) | (2 059) |
| Odpisy hmotného majetku | | (3 810) | (4 054) |
| Prevádzkové náklady | | (58 097) | (50 272) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | 29 773 | 83 038 |
| Opravné položky | 30 | (13 580) | (13 590) |
| Zisk pred zdanením | | 16 193 | 69 448 |
| Daň z príjmov | 31 | (3 947) | (10 321) |
| ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE | | 12 246 | 59 127 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení: | | | |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | | (19) | 410 |
| Finančný majetok na predaj | | 24 445 | (10 657) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | | (102) | (1 228) |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení | | 24 324 | (11 475) |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE | | 36 570 | 47 652 |
| Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v € | | 0,94 | 4,56 |

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečenie peňažných tokov | Spolu |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------------|------------------|
| 1. január 2011 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 519 685 | 24 | (27 579) | (3 605) | 1 020 205 |
| Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov | - | - | - | 96 041 | 461 | (33 159) | 1 747 | 65 090 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (59 692) | - | - | - | (59 692) |
| Ostatné * | - | - | - | 485 | (485) | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | (20) | - | - | 20 | - |
| 30. jún 2011 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 556 499 | - | (60 738) | (1 838) | 1 025 603 |
| 1. január 2012 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 618 122 | (153) | (72 599) | (4 591) | 1 072 459 |
| Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov | - | - | - | 36 914 | 125 | 87 961 | (133) | 124 867 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (47 364) | - | - | - | (47 364) |
| Neprevzaté dividendy | - | - | - | 272 | - | - | - | 272 |
| Ostatné * | - | - | - | (1) | 1 | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | (50) | - | - | 50 | - |
| 30. jún 2012 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 607 893 | (27) | 15 362 | (4 674) | 1 150 234 |

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečený.

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2012 | Jún 2011 |
|--|-------|-----------------|------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk pred zdanením | | 47 351 | 115 848 |
| Úpravy: | | | |
| Odpisy nehmotného majetku | | 4 161 | 4 225 |
| Odpisy hmotného majetku | | 7 976 | 8 198 |
| Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | | 821 | 2 878 |
| Úrokové výnosy | | (245 070) | (234 746) |
| Úrokové náklady | | 75 655 | 59 292 |
| Výnosy z dividend | | (1 281) | (20 151) |
| Predaj hmotného majetku | | 2 | (146) |
| Opravné položky a podobné položky | | 33 610 | 24 300 |
| Prijaté úroky | | 290 879 | 273 693 |
| Zaplatené úroky | | (67 702) | (54 135) |
| Prijaté dividendy | | 1 281 | 20 151 |
| Daň prijatá/(uhradená) | | 3 625 | (27 124) |
| Pohľadávky voči bankám | | (54 854) | (551 555) |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | | (11 401) | 55 637 |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | | 26 710 | 1 675 |
| Finančný majetok na predaj | | 758 | 11 431 |
| Úvery poskytnuté klientom | | (126 934) | (526 898) |
| Ostatný majetok | | 241 | (1 274) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | | (240 619) | 23 952 |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | | (3 818) | (13 047) |
| Vklady a úvery od klientov | | 300 317 | 324 933 |
| Ostatné záväzky | | (4 042) | (1 553) |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti</i> | | <u>37 666</u> | <u>(504 416)</u> |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | | (69 000) | - |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | | 159 331 | 650 448 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | | (5 334) | (5 900) |
| Predaj hmotného majetku | | 558 | 4 973 |
| Likvidácia dcérskych spoločností | | - | 324 |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i> | | <u>85 555</u> | <u>649 845</u> |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | | 139 030 | 44 917 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | | (103 078) | (116 636) |
| Vyplatené dividendy | | (47 364) | (59 692) |
| <i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i> | | <u>(11 412)</u> | <u>(131 411)</u> |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov | | 111 809 | 14 018 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 3 | 97 342 | 194 854 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu | 3 | <u>209 151</u> | <u>208 872</u> |

Poznámky na stranách 8 až 66 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.

K 30. júnu 2012 mala banka 252 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2011: 250). 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 na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Silvia Púchovská a Adrián Ševčík.

Členovia dozornej rady sú György Surányi (predseda), Massimo Malagoli (podpredseda), Adriano Arietti, Jana Finková, Antonio Furesi a Ján Gallo.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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 popisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent banky, ktorý sa podieľa 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 posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 aj 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 zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv.

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, 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.

2.8 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínové 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, ak existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

2.9 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 nasledovných portfólií:

- (a) V reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát
- (b) Na predaj
- (c) Držané do splatnosti

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(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 boli takto označené manažmentom pri prvotnom vykázaní. Dané označenie môže byť použité iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich 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 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 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 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 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 komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej 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 komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu 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 komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčiastiach 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 vyказuje vo výkaze 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.

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vyказujú 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.

2.11 Derivátové finančné nástroje

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

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a 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 zostavenia účtovnej závierky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, ak 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 jej dĺžky splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity pre transakcie uzavreté s klientmi. Banka považuje skutočné úverové riziko spojené s finančnými derivátmi za podstatne nižšie ako angažovanosť vypočítanú podľa úverových ekvivalentov.

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, ak sú splnené nasledovné 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 komplexného výsledku.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeních reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze 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 komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí ak 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.

2.12 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.

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním. Dlhodobý majetok na predaj zahŕňa budovy, ktoré sú určené na predaj v ich 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.

2.14 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 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 komplexného výsledku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.15 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu, poskytnutým manažmentom jednotlivých spoločností.

2.16 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

| | |
|--------------------------|--------|
| Softvér | 5 – 10 |
| Ostatný nehmotný majetok | 5 – 10 |

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.17 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 komplexného výsledku v čase ich vzniku.

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

Počet rokov

| | |
|------------------------|--------------|
| Budovy | 20 – 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 zostavenia účtovnej závierky.

2.18 Rezervy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Závazkom 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 bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

| | Pracovné jubileá | Odchodné do dôchodku |
|---|---|----------------------|
| Diskontná sadzba | 0,9 % | 2,3 % |
| Budúci rast miezd | n/a | 2,5 % |
| Fluktuácia zamestnancov (na základe veku) | 8 – 55 % | 8 – 55 % |
| Vek odchodu do dôchodku | Na základe platnej legislatívy | |
| Úmrtosť | Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR | |

Banka takisto počíta rezervu na program stabilizácie zamestnancov na zamestnancov, ktorí sú do tohto programu zaradení, pomocou metódy jednotkových projektovaných kreditov.

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“.

2.20 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, záruk a akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze 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 komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

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

2.22 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze komplexného výsledku sú nasledovné:

„Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“. Táto rezerva 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.23 Úrokové výnosy

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

2.24 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.

2.25 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.

2.26 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku k dátumu, kedy sú deklarované.

2.27 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 daňovou hodnotou majetku alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. 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“.

2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

2.29 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 predaja 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 hodnote 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“ (pozri pozn. 21), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií sú vykazané vo výkaze 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 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 kedy 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, reálna hodnota sa 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. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky tak, aby vedela posúdiť, či je potrebné vykázať špecifické opravné položky vo výkaze komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. 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, ako napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologické zastaranie, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo 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. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní:

| | Pozn. | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|-------|----------------|---------------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 4 | 89 216 | 90 918 |
| Bežné účty v iných bankách | 5 | 20 796 | 6 424 |
| Termínované vklady v iných bankách | 5 | 99 139 | - |
| | | <u>209 151</u> | <u>97 342</u> |

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zostatky v centrálnych bankách: | | |
| Povinné minimálne rezervy | 5 931 | 5 146 |
| Bežné účty | 39 | 36 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5 970 | 5 182 |
| Pokladničná hotovosť | 83 246 | 85 736 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 89 216 | 90 918 |
| | <hr/> | <hr/> |

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.

5. Pohľadávky voči bankám

| | Pozn. | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Bežné účty | 3 | 20 796 | 6 424 |
| Termínované vklady | | | |
| so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní | 3 | 99 139 | - |
| so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | | 56 349 | 3 141 |
| Úvery | | | |
| so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | | 491 259 | 492 081 |
| Opravné položky | 10 | (53) | (202) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 667 490 | 501 444 |
| | | <hr/> | <hr/> |

Termínované vklady k 30. júnu 2012 zahŕňajú krátkodobé vklady v iných bankách skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej nominálnej hodnote 154 737 tisíc €.

Úvery k 31. decembru 2011 zahŕňali krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012. K 30. júnu 2012 zahŕňa položka Úvery krátkodobý reverzný repo obchod so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 399 631 tisíc €. Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Finančný majetok na obchodovanie | | |
| Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | 222 922 | 192 233 |
| Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | 58 652 | 77 619 |
| | <u>281 574</u> | <u>269 852</u> |
| Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní | | |
| Akcie | 254 | - |
| | <u>281 828</u> | <u>269 852</u> |

V rámci motivačného plánu predstaveného materskou spoločnosťou banka v júni 2012 obstarala do portfólia finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v počiatkovej hodnote 249 tisíc €.

K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

| | Jún 2012 Majetok | Dec 2011 Majetok | Jún 2012 Závazky | Dec 2011 Závazky |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie | 51 686 | 80 255 | 37 751 | 42 424 |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb | - | - | 5 770 | 5 668 |
| Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb | 1 920 | 144 | 10 043 | 9 290 |
| | <u>53 606</u> | <u>80 399</u> | <u>53 564</u> | <u>57 382</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 zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2012 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 740 tisíc € (31. december 2011: 4 346 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2011: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

| | Jún 2012 Majetok | Dec 2011 Majetok | Jún 2012 Závazky | Dec 2011 Závazky |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty | | | | |
| Úrokové nástroje | | | | |
| Swapy | 18 216 | 18 035 | 19 505 | 19 489 |
| Opcie | 4 681 | 4 224 | 4 707 | 4 248 |
| | <u>22 897</u> | <u>22 259</u> | <u>24 212</u> | <u>23 737</u> |
| Menové nástroje | | | | |
| Forwardy a swapy | 20 236 | 45 773 | 5 958 | 10 794 |
| Křížové menové swapy | 740 | 4 346 | - | - |
| Opcie | 4 452 | 6 152 | 4 208 | 6 168 |
| | <u>25 428</u> | <u>56 271</u> | <u>10 166</u> | <u>16 962</u> |
| Akcie a komoditné nástroje | | | | |
| Opcie na akcie | 3 311 | 1 725 | 3 311 | 1 725 |
| Komoditné swapy | 50 | - | 62 | - |
| | <u>3 361</u> | <u>1 725</u> | <u>3 373</u> | <u>1 725</u> |
| | <u>51 686</u> | <u>80 255</u> | <u>37 751</u> | <u>42 424</u> |
| | Jún 2012 Aktíva | Dec 2011 Aktíva | Jún 2012 Pasíva | Dec 2011 Pasíva |
| Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty | | | | |
| Úrokové nástroje | | | | |
| Swapy | 1 035 678 | 1 045 710 | 1 035 678 | 1 045 710 |
| Opcie | 183 694 | 145 649 | 183 694 | 145 649 |
| | <u>1 219 372</u> | <u>1 191 359</u> | <u>1 219 372</u> | <u>1 191 359</u> |
| Menové nástroje | | | | |
| Forwardy a swapy | 903 729 | 824 781 | 889 563 | 790 494 |
| Křížové menové swapy | 31 201 | 69 803 | 30 449 | 65 433 |
| Opcie | 46 717 | 45 481 | 45 947 | 45 395 |
| | <u>981 647</u> | <u>940 065</u> | <u>965 959</u> | <u>901 322</u> |
| Akcie a komoditné nástroje | | | | |
| Opcie na akcie | 20 433 | 23 297 | 20 433 | 23 297 |
| Komoditné opcie | 234 | 234 | 165 | 234 |
| Komoditné swapy | 375 | - | 363 | - |
| | <u>21 042</u> | <u>23 531</u> | <u>20 961</u> | <u>23 531</u> |
| | <u>2 222 061</u> | <u>2 154 955</u> | <u>2 206 292</u> | <u>2 116 212</u> |

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii piatich hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri troch dlhopisov z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri piatich 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.

K 30. júnu 2012 banka používa aj jeden úrokový swap na zabezpečenie očakávanej budúcej transakcie spočívajúcej v emisii hypotekárneho záložného listu s fixnou sadzbou. Po vydaní hypotekárneho záložného listu sa zabezpečenie zmení na zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb.

Zahraničná pobočka VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby štyroch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote týchto swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

8. Finančný majetok na predaj

| | Podiel Jún 2012 | Podiel Dec 2011 | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy | | | 1 506 146 | 1 439 321 |
| Bankové dlhopisy | | | 16 250 | 15 666 |
| Akcie v obstarávacej cene | | | | |
| RVS, a.s. | 8,38 % | 8,38 % | 574 | 574 |
| S.W.I.F.T. | 0,01 % | 0,06 % | 46 | 65 |
| | | | <u>1 523 016</u> | <u>1 455 626</u> |

K 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky (pozn. 10) | Účtovná hodnota |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|
| 30. jún 2012 | | | |
| Vládny sektor | | | |
| Samosprávy | 166 736 | (366) | 166 370 |
| Korporátni klienti | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 1 111 527 | (10 196) | 1 101 331 |
| Špecializované financovanie | 769 090 | (34 471) | 734 619 |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 644 901 | (28 443) | 616 458 |
| Ostatné finančné inštitúcie | 399 546 | (862) | 398 684 |
| Spoločnosti verejného sektora | 3 964 | (27) | 3 937 |
| Faktoring | 50 230 | (352) | 49 878 |
| | <u>2 979 258</u> | <u>(74 351)</u> | <u>2 904 907</u> |
| Retailoví klienti | | | |
| Malí podnikatelia | 208 790 | (16 732) | 192 058 |
| Spotrebné úvery | 734 105 | (51 841) | 682 264 |
| Hypotéky | 2 784 546 | (32 725) | 2 751 821 |
| Kreditné karty | 253 654 | (42 646) | 211 008 |
| Kontokorenty | 113 910 | (17 009) | 96 901 |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov | 3 773 | (42) | 3 731 |
| Ostatní | 7 244 | (8) | 7 236 |
| | <u>4 106 022</u> | <u>(161 003)</u> | <u>3 945 019</u> |
| | <u>7 252 016</u> | <u>(235 720)</u> | <u>7 016 296</u> |
| 31. december 2011 | | | |
| Vládny sektor | | | |
| Samosprávy | 150 654 | (294) | 150 360 |
| Korporátni klienti | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 960 423 | (8 943) | 951 480 |
| Špecializované financovanie | 738 004 | (31 765) | 706 239 |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 690 100 | (36 811) | 653 289 |
| Ostatné finančné inštitúcie | 413 213 | (588) | 412 625 |
| Spoločnosti verejného sektora | 102 304 | (706) | 101 598 |
| Faktoring | 123 479 | (612) | 122 867 |
| | <u>3 027 523</u> | <u>(79 425)</u> | <u>2 948 098</u> |
| Retailoví klienti | | | |
| Malí podnikatelia | 199 625 | (15 522) | 184 103 |
| Spotrebné úvery | 702 796 | (55 588) | 647 208 |
| Hypotéky | 2 716 118 | (34 102) | 2 682 016 |
| Kreditné karty | 252 728 | (43 861) | 208 867 |
| Kontokorenty | 104 731 | (17 788) | 86 943 |
| Spoločenstvá vlastníkov bytov | 3 811 | (63) | 3 748 |
| Ostatní | 6 204 | (3) | 6 201 |
| | <u>3 986 013</u> | <u>(166 927)</u> | <u>3 819 086</u> |
| | <u>7 164 190</u> | <u>(246 646)</u> | <u>6 917 544</u> |

10. Opravné položky k majetku

| | Pozn. | 1. jan. 2012 | Tvorba/ (použitie) (pozn. 30) | Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 30) | Kurzové rozdiely | Ostatné * | 30. jún 2012 |
|--|-------|-----------------|-------------------------------------|---|---------------------|----------------|-----------------|
| Pohľadávky voči bankám | 5 | 202 | (149) | - | - | - | 53 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 14 | - | 79 | - | - | - | 79 |
| Úvery poskytnuté klientom | 9 | 246 646 | 19 749 | (28 415) | 7 | (2 267) | 235 720 |
| Investície držané do splatnosti | 11 | 341 | (97) | - | - | - | 244 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | 12 | 41 118 | - | - | - | - | 41 118 |
| Hmotný majetok | 14 | 461 | (461) | - | - | - | - |
| Ostatný majetok | 15 | 2 566 | 96 | (462) | - | - | 2 200 |
| | | <u>291 334</u> | <u>19 217</u> | <u>(28 877)</u> | <u>7</u> | <u>(2 267)</u> | <u>279 414</u> |

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

11. Investície držané do splatnosti

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy | 1 012 316 | 1 125 948 |
| Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom | 9 946 | 10 052 |
| Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | 1 881 | 1 881 |
| | <u>1 024 143</u> | <u>1 137 881</u> |
| Opravné položky (pozn. 10) | (244) | (341) |
| | <u>1 023 899</u> | <u>1 137 540</u> |

K 30. júnu 2012 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 73 279 tisíc € (31. december 2011: 230 058 tisíc €).

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

| | Podiel v % | Obstará- vacía cena | Opravné položky (pozn. 10) | Účtovná hodnota |
|---|---------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|
| K 30. júnu 2012 | | | | |
| VÚB Factoring, a.s. | 100,0 | 16 535 | (10 533) | 6 002 |
| Recovery, a.s. | 100,0 | 3 652 | (3 204) | 448 |
| VÚB Asset Management, správ. spol. a.s. | 100,0 | 2 821 | - | 2 821 |
| Consumer Finance Holding, a.s. | 100,0 | 53 114 | - | 53 114 |
| VÚB Leasing, a. s. | 100,0 | 44 410 | (27 381) | 17 029 |
| VÚB Generali DSS, a.s. | 50,0 | 16 597 | - | 16 597 |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | 33,3 | 3 | - | 3 |
| | | <u>137 132</u> | <u>(41 118)</u> | <u>96 014</u> |
| K 31. decembru 2011 | | | | |
| VÚB Factoring, a.s. | 100,0 | 16 535 | (10 533) | 6 002 |
| Recovery, a.s. | 100,0 | 3 652 | (3 204) | 448 |
| VÚB Asset Management, správ. spol. a.s. | 100,0 | 2 821 | - | 2 821 |
| Consumer Finance Holding, a.s. | 100,0 | 53 114 | - | 53 114 |
| VÚB Leasing, a. s. | 100,0 | 44 410 | (27 381) | 17 029 |
| VÚB Generali DSS, a.s. | 50,0 | 16 597 | - | 16 597 |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | 33,3 | 3 | - | 3 |
| | | <u>137 132</u> | <u>(41 118)</u> | <u>96 014</u> |

13. Nehmotný majetok

| | Softvér | Ostatný nehmotný majetok | Obstaranie | Spolu |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| K 1. januáru 2012 | 142 476 | 7 893 | 11 422 | 161 791 |
| Prírastky | 533 | 1 169 | 3 612 | 5 314 |
| Transfery | 4 989 | 472 | (5 461) | - |
| Kurzové rozdiely | 3 | - | - | 3 |
| K 30. júnu 2012 | <u>148 001</u> | <u>9 534</u> | <u>9 573</u> | <u>167 108</u> |
| Oprávky | | | | |
| K 1. januáru 2012 | (121 494) | (5 309) | - | (126 803) |
| Odpisy nehmotného majetku za obdobie | (3 568) | (593) | - | (4 161) |
| Prírastky | (533) | (1 169) | - | (1 702) |
| Úbytky | (6) | - | - | (6) |
| Kurzové rozdiely | (3) | - | - | (3) |
| K 30. júnu 2012 | <u>(125 604)</u> | <u>(7 071)</u> | <u>-</u> | <u>(132 675)</u> |
| Účtovná hodnota | | | | |
| K 1. januáru 2012 | <u>20 982</u> | <u>2 584</u> | <u>11 422</u> | <u>34 988</u> |
| K 30. júnu 2012 | <u>22 397</u> | <u>2 463</u> | <u>9 573</u> | <u>34 433</u> |

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

| | Budovy a pozemky | Zariadenia | Ostatný hmotný majetok | Obstaranie | Spolu |
|------------------------------------|---------------------|---------------|------------------------------|--------------|----------------|
| Obstarávacia cena | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | 199 683 | 80 002 | 30 632 | 3 307 | 313 624 |
| Prírastky | - | - | - | 1 735 | 1 735 |
| Úbytky | (1 761) | (3 991) | (263) | - | (6 015) |
| Transfery | 848 | 3 161 | 256 | (4 265) | - |
| Kurzové rozdiely | 1 | 1 | 1 | - | 3 |
| K 30. júnu 2012 | 198 771 | 79 173 | 30 626 | 777 | 309 347 |
| Oprávky | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | (85 755) | (63 558) | (26 724) | - | (176 037) |
| Odpisy hmotného majetku za obdobie | (3 323) | (3 886) | (767) | - | (7 976) |
| Úbytky | 1 055 | 3 986 | 259 | - | 5 300 |
| Kurzové rozdiely | (1) | (1) | (1) | - | (3) |
| K 30. júnu 2012 | (88 024) | (63 459) | (27 233) | - | (178 716) |
| Opravné položky (pozn. 10) | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | (461) | - | - | - | (461) |
| Úbytky | 461 | - | - | - | 461 |
| K 30. júnu 2012 | - | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | 113 467 | 16 444 | 3 908 | 3 307 | 137 126 |
| K 30. júnu 2012 | 110 747 | 15 714 | 3 393 | 777 | 130 631 |

K 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Obstarávacia cena | 215 | 6 |
| Oprávky | (64) | (3) |
| Opravné položky (pozn. 10) | (79) | - |
| | 72 | 3 |

15. Ostatný majetok

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Prevádzkové pohľadávky a preddavky | 8 107 | 9 886 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 4 767 | 4 058 |
| Ostatné daňové pohľadávky | 2 120 | 1 453 |
| Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi | 1 546 | 1 517 |
| Zásoby | 841 | 729 |
| Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi | 21 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 17 402 | 17 643 |
| Opravné položky (pozn. 10) | (2 200) | (2 566) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 15 202 | 15 077 |

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Závazky voči centrálnym bankám | | |
| Bežné účty | 89 849 | 68 111 |
| Prijaté úvery | - | 115 947 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 89 849 | 184 058 |
| Závazky voči iným bankám | | |
| Bežné účty | 6 888 | 9 600 |
| Termínované vklady | 34 861 | 110 561 |
| Prijaté úvery | 56 786 | 125 506 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 98 535 | 245 667 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 188 384 | 429 725 |

Závazky voči centrálnym bankám k 31. decembru 2011 zahŕňali prijatý úver od NBS so splatnosťou menej ako jeden mesiac.

17. Vklady a úvery od klientov

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Bežné účty | 2 900 927 | 2 919 666 |
| Termínované vklady | 4 019 617 | 3 751 566 |
| Vkladné knižky | 234 176 | 247 784 |
| Vklady štátu a samosprávy | 386 177 | 327 652 |
| Prijaté úvery | 154 233 | 159 642 |
| Vlastné zmenky | 76 190 | 56 767 |
| Iné vklady | 36 716 | 35 074 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 7 808 036 | 7 498 151 |

18. Emitované dlhové cenné papiere

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Dlhopisy | 12 937 | 41 986 |
| Hypotekárne záložné listy („HZL“) | 1 354 468 | 1 410 797 |
| Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov | 180 130 | 180 232 |
| Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty | 149 199 | 27 278 |
| | <u>1 683 797</u> | <u>1 618 307</u> |
| Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty | 461 | 194 |
| Precenenie zabezpečenej očakávanej transakcie – zabezpečenie reálnej hodnoty * | (598) | - |
| | <u>(137)</u> | <u>194</u> |
| | <u>1 696 597</u> | <u>1 660 487</u> |

* Precenenie vysoko pravdepodobnej očakávanej transakcie spočívajúcej v emisii hypotekárneho záložného listu, ktorá bude po emisii pokračovať ako zabezpečenie reálnej hodnoty.

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

| Názov | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 30. júnu 2012 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-----------------------|-------------------|------|------------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|----------|----------|
| HZL VÚB, a.s. VII. | 5,10 | EUR | 10 000 | 3 319 | 15.4.2003 | 15.4.2013 | 33 551 | 34 398 |
| HZL VÚB, a.s. VIII. | 5,10 | EUR | 1 000 | 33 194 | 29.5.2003 | 29.5.2013 | 33 344 | 34 191 |
| HZL VÚB, a.s. XVII. | 0,79 | EUR | 1 678 | 33 194 | 28.11.2005 | 28.11.2015 | 55 740 | 55 780 |
| HZL VÚB, a.s. XX. | 4,30 | EUR | 50 | 331 939 | 9.3.2006 | 9.3.2021 | 16 819 | 17 176 |
| HZL VÚB, a.s. XXVIII. | 1,95 | CZK | 1 000 | 1 000 000 | 20.6.2007 | 20.6.2012 | - | 38 905 |
| HZL VÚB, a.s. XXIX. | 1,07 | EUR | 500 | 33 194 | 16.10.2007 | 16.10.2012 | 16 632 | 16 657 |
| HZL VÚB, a.s. XXX. | 5,00 | EUR | 1 000 | 33 194 | 5.9.2007 | 5.9.2032 | 34 185 | 33 346 |
| HZL VÚB, a.s. XXXI. | 4,90 | EUR | 600 | 33 194 | 29.11.2007 | 29.11.2037 | 20 133 | 19 638 |
| HZL VÚB, a.s. 32. | 3,01 | CZK | 800 | 1 000 000 | 17.12.2007 | 17.12.2017 | 33 397 | 33 412 |
| HZL VÚB, a.s. 35. | 4,40 | EUR | 630 | 33 194 | 19.3.2008 | 19.3.2016 | 20 842 | 21 257 |
| HZL VÚB, a.s. 36. | 4,75 | EUR | 560 | 33 194 | 31.3.2008 | 31.3.2020 | 18 429 | 18 846 |
| HZL VÚB, a.s. 39. | 1,34 | EUR | 60 | 1 000 000 | 26.6.2008 | 26.6.2015 | 60 007 | 60 017 |
| HZL VÚB, a.s. 40. | 1,42 | EUR | 70 | 1 000 000 | 28.8.2008 | 28.8.2015 | 70 094 | 70 146 |
| HZL VÚB, a.s. 41. | 5,63 | USD | 34 | 1 000 000 | 30.9.2008 | 30.9.2013 | 28 150 | 26 651 |
| HZL VÚB, a.s. 42. | 4,00 | EUR | 400 | 50 000 | 28.4.2009 | 28.4.2012 | - | 20 540 |
| HZL VÚB, a.s. 43. | 5,10 | EUR | 500 | 33 194 | 26.9.2008 | 26.9.2025 | 15 956 | 15 484 |
| HZL VÚB, a.s. 44. | 4,75 | EUR | 300 | 50 000 | 11.2.2009 | 11.2.2012 | - | 15 633 |
| HZL VÚB, a.s. 46. | 4,61 | EUR | 150 | 1 000 000 | 19.5.2009 | 19.5.2016 | 150 807 | 154 264 |
| HZL VÚB, a.s. 48. | 4,00 | EUR | 19 930 | 1 000 | 11.5.2009 | 11.5.2013 | 20 041 | 20 472 |
| HZL VÚB, a.s. 49. | 3,92 | EUR | 100 | 1 000 000 | 28.7.2009 | 28.7.2014 | 103 626 | 101 666 |
| HZL VÚB, a.s. 50. | 3,40 | EUR | 8 391 | 1 000 | 2.11.2009 | 2.11.2013 | 8 581 | 8 438 |

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

| Názov | Úroková miera (%) | Mena | Počet vydaných HZL k 30. júnu 2012 | Nominál v pôvodnej mene za kus | Dátum vydania | Dátum splatnosti | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-------------------|-------------------|------|--|--------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| HZL VÚB, a.s. 51. | 1,35 | EUR | 100 | 1 000 000 | 8.4.2010 | 8.4.2014 | 100 314 | 100 492 |
| HZL VÚB, a.s. 52. | 1,79 | EUR | 161 | 50 000 | 15.3.2010 | 15.3.2014 | 8 092 | 8 101 |
| HZL VÚB, a.s. 53. | 1,49 | EUR | 100 | 1 000 000 | 8.4.2010 | 8.4.2017 | 100 346 | 100 525 |
| HZL VÚB, a.s. 54. | 3,00 | EUR | 15 000 | 1 000 | 1.7.2010 | 1.7.2014 | 15 450 | 15 225 |
| HZL VÚB, a.s. 55. | 2,85 | EUR | 14 000 | 1 000 | 1.10.2010 | 1.10.2015 | 14 299 | 14 100 |
| HZL VÚB, a.s. 56. | 2,41 | EUR | 70 | 1 000 000 | 30.9.2010 | 30.9.2017 | 70 426 | 70 543 |
| HZL VÚB, a.s. 57. | 2,40 | EUR | 100 | 1 000 000 | 30.9.2010 | 30.9.2018 | 100 607 | 100 772 |
| HZL VÚB, a.s. 58. | 2,74 | EUR | 80 | 1 000 000 | 10.12.2010 | 10.12.2019 | 80 130 | 80 164 |
| HZL VÚB, a.s. 59. | 3,00 | EUR | 25 000 | 1 000 | 1.3.2011 | 1.3.2015 | 25 250 | 25 625 |
| HZL VÚB, a.s. 60. | 2,06 | CZK | 4 345 | 100 000 | 20.5.2011 | 20.5.2014 | 16 960 | 16 856 |
| HZL VÚB, a.s. 61. | 3,10 | EUR | 467 | 10 000 | 7.6.2011 | 7.6.2015 | 4 668 | 4 666 |
| HZL VÚB, a.s. 62. | 3,43 | EUR | 100 | 1 000 000 | 28.7.2011 | 28.7.2018 | 101 460 | 101 624 |
| HZL VÚB, a.s. 63. | 3,75 | EUR | 35 000 | 1 000 | 16.9.2011 | 16.3.2016 | 36 039 | 35 383 |
| HZL VÚB, a.s. 64. | 3,25 | CZK | 7 000 | 100 000 | 26.9.2011 | 26.9.2016 | 27 888 | 27 278 |
| HZL VÚB, a.s. 65. | 1,42 | EUR | 60 | 1 000 000 | 26.10.2011 | 26.10.2012 | 59 804 | 59 362 |
| HZL VÚB, a.s. 66. | 2,66 | EUR | 700 | 50 000 | 28.11.2011 | 28.11.2014 | 34 803 | 25 603 |
| HZL VÚB, a.s. 67. | 5,35 | EUR | 300 | 50 000 | 29.11.2011 | 29.11.2030 | 15 473 | 15 071 |
| HZL VÚB, a.s. 68. | 4,00 | EUR | 35 000 | 1 000 | 16.01.2012 | 16.07.2015 | 35 642 | - |
| HZL VÚB, a.s. 69. | 4,50 | EUR | 1 000 | 20 000 | 06.02.2012 | 06.02.2016 | 20 494 | - |
| HZL VÚB, a.s. 70. | 3,75 | EUR | 400 | 100 000 | 07.03.2012 | 07.03.2017 | 40 391 | - |
| HZL VÚB, a.s. 71. | 3,90 | EUR | 494 | 20 000 | 02.05.2012 | 02.05.2017 | 10 143 | - |
| HZL VÚB, a.s. 72. | 4,70 | EUR | 250 | 100 000 | 21.06.2012 | 21.06.2027 | 24 784 | - |
| | | | | | | | 1 683 797 | 1 618 307 |

19. Splatné a odložené dane

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Splatné daňové pohľadávky | <u>8 311</u> | <u>550</u> |
| Odložené daňové pohľadávky | <u>42 778</u> | <u>64 601</u> |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31. december 2011: 19 %):

| | Jún 2012 | Zisk/ (strata) (pozn. 31) | Vlastné imanie | Dec 2011 |
|--|---------------------|--|---------------------------|---------------------|
| Pohľadávky voči bankám | 10 | (28) | - | 38 |
| Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov | 1 096 | - | 19 | 1 077 |
| Finančný majetok na predaj | (3 603) | - | (20 632) | 17 029 |
| Úvery poskytnuté klientom | 44 584 | (2 123) | - | 46 707 |
| Investície držané do splatnosti | 46 | (19) | - | 65 |
| Hmotný majetok | (2 949) | (187) | - | (2 762) |
| Ostatné záväzky | 5 113 | 1 147 | - | 3 966 |
| Ostatné | (1 519) | - | - | (1 519) |
| Odložené daňové pohľadávky | <u>42 778</u> | <u>(1 210)</u> | <u>(20 613)</u> | <u>64 601</u> |

20. Rezervy

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| Súdne spory | <u>28 088</u> | <u>24 285</u> |

Pohyby rezerv boli nasledovné:

| | 1. jan. 2012 | Tvorba/ (použitie) | 30. jún 2012 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29) | <u>24 285</u> | <u>3 803</u> | <u>28 088</u> |

21. Ostatné záväzky

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zúčtovanie so zamestnancami | 19 500 | 19 861 |
| Rôzni veritelia | 16 043 | 18 249 |
| Finančné záruky a záväzky | 13 488 | 10 800 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | 3 032 | 3 901 |
| Odstupné a pracovné jubileá | 2 256 | 1 898 |
| Záväzky z DPH a ostatných daní | 1 610 | 2 507 |
| Zúčtovanie s akcionármi | 1 077 | 974 |
| Program stabilizácie zamestnancov | 602 | 904 |
| Plán odmeňovania akciami | 254 | - |
| Zúčtovanie cenných papierov | 27 | 99 |
| | <u>57 889</u> | <u>59 193</u> |

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

| | Pozn. | 1. jan. 2012 | Tvorba/ (použitie) | Kurzové rozdiely | 30. jún 2012 |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Finančné záruky a záväzky | 30 | 10 800 | 2 682 | 6 | 13 488 |
| Odstupné a pracovné jubileá | 28 | 1 898 | 358 | - | 2 256 |
| Program stabilizácie zamestnancov | 28 | 904 | (302) | - | 602 |
| | | <u>13 602</u> | <u>2 738</u> | <u>6</u> | <u>16 346</u> |

22. Základné imanie

| | Jún 2012 | Jún 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| 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> |
| Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom | 36 914 | 96 041 |
| Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € | | |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v € | <u>2,84</u> | <u>7,40</u> |

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

22. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Intesa Holding International S.A. | 96,76 % | 96,76 % |
| Tuzemskí akcionári | 2,89 % | 2,91 % |
| Zahraniční akcionári | 0,35 % | 0,33 % |
| | <u>100,00 %</u> | <u>100,00 %</u> |

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

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

Kapitál banky na regulatórne účely k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Základný kapitál (Tier 1) | | |
| Základné imanie | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 13 368 | 13 368 |
| Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie | 570 979 | 460 458 |
| Zákonný rezervný fond | 87 493 | 87 493 |
| Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru) | (31 970) | (32 404) |
| Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj * | (16 254) | (85 695) |
| Zníženie o očakávanú stratu | (22 053) | (57 073) |
| | <u>1 032 382</u> | <u>816 966</u> |
| Dodatkový kapitál (Tier 2) | | |
| Kladné precenenie finančného majetku na predaj * | 33 560 | 759 |
| Regulatórna úprava | | |
| Dcérske a spoločne kontrolované podniky | (96 011) | (96 011) |
| Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok) | (9 934) | (4 286) |
| | <u>(105 945)</u> | <u>(100 297)</u> |
| Celkový regulatórny kapitál | <u>959 997</u> | <u>717 428</u> |

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulatórneho kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je banka povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Banka je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou. Kladné oceňovacie rozdiely, znížené o daň, predstavujú dodatkové vlastné zdroje.

22. Základné imanie (pokračovanie)

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Základný kapitál (Tier 1) | 1 032 382 | 816 966 |
| Dodatkový kapitál (Tier 2) | 33 560 | 759 |
| Regulatórna úprava | <u>(105 945)</u> | <u>(100 297)</u> |
| Celkový regulatórny kapitál | 959 997 | 717 428 |
| Rizikovo vážené aktíva spolu | 7 043 848 | 7 077 041 |
| Kapitálová primeranosť Tier 1 | 14,66 % | 11,54 % |
| Celková kapitálová primeranosť | 13,63 % | 10,14 % |

Regulatórny kapitál pozostáva z Tier 1 kapitálu, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a fondy k akciovým nástrojom finančnému majetku na predaj.

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. Kapitálová primeranosť banky k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musí banka udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Banka k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové položky

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Vydané záruky | 515 432 | 547 302 |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | <u>2 032 697</u> | <u>2 174 294</u> |
| | 2 548 129 | 2 721 596 |

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

23. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(c) Závazky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|--------------|--------------|--------------|
| Do 1 roka | 1 433 | 1 309 |
| 1 až 5 rokov | 2 787 | 2 201 |
| Nad 5 rokov | - | - |
| | <u>4 220</u> | <u>3 510</u> |

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2012 a následne vykázala rezervy vo výške 28 088 tisíc € (31. december 2011: 24 285 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). 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. júnu 2012 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 8 825 tisíc € (31. december 2011: 21 078 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Úrokové a obdobné výnosy | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | 8 893 | 6 351 | 4 458 | 3 907 |
| Úvery poskytnuté klientom | 185 603 | 172 057 | 91 675 | 90 227 |
| Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere: | | | | |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 3 610 | 4 574 | 1 536 | 2 281 |
| Finančný majetok na predaj | 24 924 | 26 307 | 11 971 | 13 112 |
| Investície držané do splatnosti | 22 040 | 25 457 | 10 669 | 12 285 |
| | <u>245 070</u> | <u>234 746</u> | <u>120 309</u> | <u>121 812</u> |
| Úrokové a obdobné náklady | | | | |
| Závazky voči bankám | (763) | (1 050) | (255) | (470) |
| Vklady a úvery od klientov | (45 610) | (33 857) | (22 341) | (18 017) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (29 282) | (24 385) | (14 287) | (12 355) |
| | <u>(75 655)</u> | <u>(59 292)</u> | <u>(36 883)</u> | <u>(30 842)</u> |
| | <u>169 415</u> | <u>175 454</u> | <u>83 426</u> | <u>90 970</u> |

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | | | |
| Prijaté od bánk | 3 078 | 3 071 | 1 573 | 1 630 |
| Prijaté od klientov: | | | | |
| Bežné účty | 23 517 | 22 995 | 12 048 | 11 795 |
| Termínované vklady | 508 | 387 | 229 | 172 |
| Sprostredkovanie poistenia | 5 188 | 4 876 | 2 388 | 2 935 |
| Úvery a záruky | 17 640 | 19 309 | 9 086 | 9 705 |
| Kontokorenty | 704 | 1 027 | 385 | 503 |
| Cenné papiere | 2 045 | 3 569 | 1 024 | 1 965 |
| Transakcie a platby | 11 765 | 11 638 | 6 106 | 6 014 |
| Ostatné | 947 | 1 110 | 425 | 476 |
| | <u>65 392</u> | <u>67 982</u> | <u>33 264</u> | <u>35 195</u> |
| Náklady na poplatky a provízie | | | | |
| Platené bankám | (6 653) | (6 655) | (3 405) | (3 536) |
| Platené sprostredkovateľom: | | | | |
| Kreditné karty | (17 237) | (17 798) | (9 505) | (8 456) |
| Cenné papiere | (252) | (290) | (85) | (143) |
| Služby | (1 309) | (2 021) | (69) | (1 369) |
| Ostatné | (310) | (692) | (162) | (353) |
| | <u>(25 761)</u> | <u>(27 456)</u> | <u>(13 226)</u> | <u>(13 857)</u> |
| | <u>39 631</u> | <u>40 526</u> | <u>20 038</u> | <u>21 338</u> |

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Menové deriváty a transakcie | 754 | (2 464) | 2 772 | (1 032) |
| Marže z menových konverzií s klientmi | 2 462 | 2 033 | 1 324 | 1 126 |
| Křížové menové swapy | 658 | 2 321 | (2 206) | 696 |
| Akciové deriváty | 237 | 24 | 235 | 24 |
| Ostatné deriváty | (11) | - | (27) | - |
| Úrokové deriváty * | (1 621) | 3 517 | (1 237) | (1 942) |
| Cenné papiere: | | | | |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | | | | |
| Na obchodovanie | 1 490 | (976) | (180) | (183) |
| Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní | 5 | - | 5 | - |
| Finančný majetok na predaj * | (27 331) | (3 223) | (18 801) | 1 184 |
| Investície držané do splatnosti | 1 059 | - | - | - |
| Emitované dlhové cenné papiere * | 331 | - | 344 | - |
| | <u>(21 967)</u> | <u>1 232</u> | <u>(17 771)</u> | <u>(127)</u> |

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú v zabezpečovacom vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb (pozri pozn. 7).

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií (pokračovanie)

K 30. júnu 2012 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 43 tisíc € (31. december 2011: 134 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 36 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2011: 124 tisíc €), a zvyšných 7 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2011: 10 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Nájomné | 628 | 740 | 308 | 345 |
| Služby | 355 | 264 | 174 | 83 |
| Finančné výnosy | 251 | 15 | 58 | 6 |
| (Strata)/zisk z predaja hmotného majetku | (2) | 1 418 | (19) | 173 |
| Ostatné | 676 | 380 | 375 | 371 |
| | <u>1 908</u> | <u>2 817</u> | <u>896</u> | <u>978</u> |

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Mzdy | (32 983) | (31 836) | (16 003) | (15 708) |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (12 115) | (11 538) | (6 124) | (5 859) |
| Sociálny fond | (417) | (420) | (219) | (247) |
| Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21) | 302 | (372) | 473 | (175) |
| Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21) | (358) | (470) | (358) | (470) |
| | <u>(45 571)</u> | <u>(44 636)</u> | <u>(22 231)</u> | <u>(22 459)</u> |

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2012 bol 3 545 (31. december 2011: 3 542).

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 náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné prevádzkové náklady

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií * | (10 328) | - | (5 128) | - |
| Služby vzťahujúce sa na budovy | (7 565) | (7 031) | (3 676) | (3 483) |
| Údržba IT systémov | (5 426) | (5 565) | (2 838) | (2 651) |
| Poštovné a telekomunikačné služby | (4 922) | (4 829) | (2 323) | (2 304) |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov | (4 556) | (4 256) | (2 313) | (2 120) |
| Reklama | (4 033) | (4 387) | (2 378) | (2 615) |
| Rezerva na súdne spory (pozn. 20) | (3 803) | (232) | (3 531) | 144 |
| Služby vzťahujúce sa na zariadenia | (3 373) | (3 334) | (1 697) | (1 647) |
| DPH a ostatné dane | (3 293) | (2 871) | (1 612) | (1 520) |
| Bezpečnostné služby | (1 785) | (1 841) | (904) | (949) |
| Kancelárske potreby | (1 574) | (1 324) | (840) | (650) |
| Odborné služby | (1 013) | (2 381) | (759) | (1 608) |
| Cestovné | (384) | (319) | (162) | (143) |
| Poistenie | (369) | (373) | (157) | (187) |
| Školenia | (352) | (327) | (195) | (276) |
| Služby tretích strán | (326) | - | (326) | - |
| Prepravné | (269) | (261) | (145) | (162) |
| Audit ** | (222) | (274) | (118) | (137) |
| Manká a škody | (200) | (283) | (200) | (184) |
| Zaplatené súdne spory | (73) | (511) | (50) | (473) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (1 592) | (1 314) | (597) | (735) |
| | (55 458) | (41 713) | (29 949) | (21 700) |

* Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % stavu vybraných záväzkov ku koncu jednotlivých kvartálov. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Ostatné prevádzkové náklady“ a je splatný na začiatku kvartála.

** K 30. júnu 2012 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 105 tisíc € (30. jún 2011: 126 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 78 tisíc € (30. jún 2011: 105 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 39 tisíc € (30. jún 2011: 43 tisíc €).

30. Opravné položky

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10) | (19 217) | (27 774) | (8 908) | (15 607) |
| Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21) | (2 682) | 3 719 | (335) | 3 290 |
| | (21 899) | (24 055) | (9 243) | (12 317) |
| Nominálna hodnota odpísaného majetku | (39 005) | (22 402) | (24 098) | (8 911) |
| Nominálna hodnota predaného majetku | (2 361) | (3 107) | (2 080) | (1 573) |
| Príjmy z odpísaného majetku | 3 265 | 2 725 | 2 226 | 1 099 |
| Príjmy z predaného majetku | 1 372 | 1 622 | 1 055 | 241 |
| | (36 729) | (21 162) | (22 897) | (9 144) |
| Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10) | | | | |
| Odpísaný majetok | 27 093 | 17 610 | 16 813 | 6 761 |
| Predaný majetok | 1 784 | 2 047 | 1 747 | 1 110 |
| | 28 877 | 19 657 | 18 560 | 7 871 |
| | (29 751) | (25 560) | (13 580) | (13 590) |

31. Daň z príjmov

| | 6 mesiacov | | 3 mesiace | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Jún 2012 | Jún 2011 | Jún 2012 | Jún 2011 |
| Splatná daň z príjmov | (9 227) | (20 103) | (2 014) | (10 088) |
| Odložená daň z príjmov (pozn. 19) | (1 210) | 296 | (1 933) | (233) |
| | (10 437) | (19 807) | (3 947) | (10 321) |

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

| | Jún 2012 | Jún 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 125 | 461 |
| Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie | 108 593 | (40 938) |
| Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/zisky, ktoré vznikli za obdobie | (163) | 2 157 |
| Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu | 108 555 | (38 320) |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku | (20 602) | 7 369 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov | <u>87 953</u> | <u>(30 951)</u> |

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

| | Jún 2012 | | | Jún 2011 | | |
|---|--------------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| | Hodnota pred zdanením | Daňový (náklad)/ benefit | Hodnota po zdanení | Hodnota pred zdanením | Daňový (náklad)/ benefit | Hodnota po zdanení |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 125 | - | 125 | 461 | - | 461 |
| Finančný majetok na predaj | 108 593 | (20 632) | 87 961 | (40 938) | 7 779 | (33 159) |
| Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov | (163) | 30 | (133) | 2 157 | (410) | 1 747 |
| | <u>108 555</u> | <u>(20 602)</u> | <u>87 953</u> | <u>(38 320)</u> | <u>7 369</u> | <u>(30 951)</u> |

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť, resp. záväzok vyrovať, medzi oboznámenými a dobrovoľnými stranami za obvyklých podmienok v nezávislej transakcii. 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. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov banky boli použité nasledovné 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 dobou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších splatnostiach a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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. Odhadovaná reálna hodnota investícií držaných do splatnosti sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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 než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka. Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám a vkladov klientov sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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, ktoré odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta. Odhadovaná reálna hodnota emitovaných dlhových cenných papierov sa približuje k ich účtovnej hodnote.

Banka používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identické aktíva alebo pasíva;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2012 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2011: žiadne presuny).

35. 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 pre riadenie rizika

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

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

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

Zásady banky pre 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 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 vyplynie pre banku riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje 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,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

35. 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:

- Príprava stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúca aj pravidlá pre posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo.
- Stanovenie limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovanie dodržiavania týchto limitov.
- Tvorba štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter.
- Posúdenie úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi.
- Sledovanie 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.
- Príprava, vedenie a validácia skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Príprava, údržba a spätné testovanie modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

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 zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch 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. Opravné položky na portfóliovej báze sa vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

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).

Od septembra 2010 banka implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné) ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Meranie úverového rizika

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikateľa na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

| Kategória | Jún 2012 | | | December 2011 | | |
|--|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Pohľadávky voči bankám | | | | | | |
| Štandardné | 667 543 | (53) | 667 490 | 501 495 | (51) | 501 444 |
| Sporné | - | - | - | 151 | (151) | - |
| | <u>667 543</u> | <u>(53)</u> | <u>667 490</u> | <u>501 646</u> | <u>(202)</u> | <u>501 444</u> |
| Vládny sektor | | | | | | |
| Štandardné | 162 149 | (176) | 161 973 | 149 881 | (172) | 149 709 |
| Po splatnosti | 414 | - | 414 | 307 | - | 307 |
| Neštandardné | 3 893 | (78) | 3 815 | 173 | (5) | 168 |
| Sporné | 280 | (112) | 168 | 293 | (117) | 176 |
| | <u>166 736</u> | <u>(366)</u> | <u>166 370</u> | <u>150 654</u> | <u>(294)</u> | <u>150 360</u> |
| Úvery poskytnuté korporátnym klientom | | | | | | |
| Štandardné | 2 818 150 | (25 170) | 2 792 980 | 2 855 988 | (21 819) | 2 834 169 |
| Po splatnosti | 393 | (374) | 19 | 221 | (133) | 88 |
| Reštrukturalizované | 17 282 | (4 261) | 13 021 | 17 974 | (5 997) | 11 977 |
| Neštandardné | 112 109 | (27 554) | 84 555 | 113 864 | (27 409) | 86 455 |
| Sporné | 31 324 | (16 992) | 14 332 | 39 476 | (24 067) | 15 409 |
| | <u>2 979 258</u> | <u>(74 351)</u> | <u>2 904 907</u> | <u>3 027 523</u> | <u>(79 425)</u> | <u>2 948 098</u> |
| Úvery poskytnuté retailovým klientom | | | | | | |
| Štandardné | 3 891 284 | (45 761) | 3 845 523 | 3 765 940 | (47 776) | 3 718 164 |
| Po splatnosti | 32 008 | (11 869) | 20 139 | 34 471 | (13 946) | 20 525 |
| Neštandardné | 28 533 | (11 222) | 17 311 | 27 298 | (10 311) | 16 987 |
| Sporné | 154 197 | (92 151) | 62 046 | 158 304 | (94 894) | 63 410 |
| | <u>4 106 022</u> | <u>(161 003)</u> | <u>3 945 019</u> | <u>3 986 013</u> | <u>(166 927)</u> | <u>3 819 086</u> |
| Cenné papiere | | | | | | |
| Štandardné | 2 827 106 | (208) | 2 826 898 | 2 861 478 | (231) | 2 861 247 |
| Neštandardné | 1 881 | (36) | 1 845 | 1 881 | (110) | 1 771 |
| | <u>2 828 987</u> | <u>(244)</u> | <u>2 828 743</u> | <u>2 863 359</u> | <u>(341)</u> | <u>2 863 018</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Finančný majetok | | |
| Derivátové finančné nástroje | 80 641 | 106 471 |
| Podsúvahové položky | | |
| Vydané záruky | 515 432 | 547 302 |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 2 032 697 | 2 174 294 |
| | <u>2 548 129</u> | <u>2 721 596</u> |
| | <u>2 628 770</u> | <u>2 828 067</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.

| | Jún 2012 | | | December 2011 | | |
|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Banky | | | | | | |
| Bez omeškania | 667 543 | (53) | 667 490 | 501 494 | (51) | 501 443 |
| 1 – 30 dní | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Nad 181 dní * | - | - | - | 151 | (151) | - |
| | <u>667 543</u> | <u>(53)</u> | <u>667 490</u> | <u>501 646</u> | <u>(202)</u> | <u>501 444</u> |
| Vládny sektor | | | | | | |
| Bez omeškania | 161 650 | (175) | 161 475 | 149 991 | (172) | 149 819 |
| 1 – 30 dní | 823 | (1) | 822 | 124 | - | 124 |
| 31 – 60 dní | - | - | - | 73 | - | 73 |
| 91 – 180 dní | 3 980 | (78) | 3 902 | 464 | (122) | 342 |
| Nad 181 dní * | 283 | (112) | 171 | 2 | - | 2 |
| | <u>166 736</u> | <u>(366)</u> | <u>166 370</u> | <u>150 654</u> | <u>(294)</u> | <u>150 360</u> |
| Korporátni klienti | | | | | | |
| Bez omeškania | 2 893 016 | (46 861) | 2 846 155 | 2 963 155 | (53 571) | 2 909 584 |
| 1 – 30 dní | 23 076 | (1 840) | 21 236 | 9 777 | (162) | 9 615 |
| 31 – 60 dní | 894 | (65) | 829 | 6 075 | (224) | 5 851 |
| 61 – 90 dní | 23 632 | (7 133) | 16 499 | 35 | (8) | 27 |
| 91 – 180 dní | 1 886 | (719) | 1 167 | 2 979 | (681) | 2 298 |
| Nad 181 dní * | 36 754 | (17 733) | 19 021 | 45 502 | (24 779) | 20 723 |
| | <u>2 979 258</u> | <u>(74 351)</u> | <u>2 904 907</u> | <u>3 027 523</u> | <u>(79 425)</u> | <u>2 948 098</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| | Jún 2012 | | | December 2011 | | |
|--------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Retailoví klienti | | | | | | |
| Bez omeškania | 3 664 974 | (29 588) | 3 635 386 | 3 569 981 | (32 843) | 3 537 138 |
| 1 – 30 dní | 170 668 | (10 075) | 160 593 | 138 346 | (7 906) | 130 440 |
| 31 – 60 dní | 34 863 | (3 548) | 31 315 | 37 317 | (3 977) | 33 340 |
| 61 – 90 dní | 24 036 | (3 383) | 20 653 | 23 472 | (3 639) | 19 833 |
| 91 – 180 dní | 35 095 | (12 488) | 22 607 | 35 985 | (14 373) | 21 612 |
| Nad 181 dní * | 176 386 | (101 921) | 74 465 | 180 912 | (104 189) | 76 723 |
| | <u>4 106 022</u> | <u>(161 003)</u> | <u>3 945 019</u> | <u>3 986 013</u> | <u>(166 927)</u> | <u>3 819 086</u> |
| Cenné papiere | | | | | | |
| Bez omeškania | <u>2 828 987</u> | <u>(244)</u> | <u>2 828 743</u> | <u>2 863 359</u> | <u>(341)</u> | <u>2 863 018</u> |
| | <u>2 828 987</u> | <u>(244)</u> | <u>2 828 743</u> | <u>2 863 359</u> | <u>(341)</u> | <u>2 863 018</u> |

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov (a akékoľvek opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Od 1. januára 2008 bola zmenená politika odpisovania pohľadávok zo 180 na 1 080 dní po lehote splatnosti. To znamená, že nenávratné pohľadávky už nie sú odpísané a predané po uplynutí 180 dní po lehote splatnosti, ale sú vymáhané externými agentúrami až kým sa nestanú daňovo uznateľné a/alebo splňajú podmienky na odpísanie.

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

Banka prijíma zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

| | Jún 2012 | | | December 2011 | | |
|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Európa | | | | | | |
| Banky | 633 422 | (33) | 633 389 | 471 961 | (185) | 471 776 |
| Vládny sektor | 166 736 | (366) | 166 370 | 150 654 | (294) | 150 360 |
| Korporátni klienti | 2 979 258 | (74 351) | 2 904 907 | 3 027 523 | (79 425) | 2 948 098 |
| Retailoví klienti | 4 103 592 | (160 955) | 3 942 637 | 3 983 641 | (166 871) | 3 816 770 |
| Cenné papiere | 2 827 106 | (208) | 2 826 898 | 2 861 478 | (231) | 2 861 247 |
| | <u>10 710 114</u> | <u>(235 913)</u> | <u>10 474 201</u> | <u>10 495 257</u> | <u>(247 006)</u> | <u>10 248 251</u> |
| Amerika | | | | | | |
| Banky | 34 010 | (20) | 33 990 | 29 123 | (17) | 29 106 |
| Retailoví klienti | 613 | (18) | 595 | 625 | (22) | 603 |
| Cenné papiere | 1 881 | (36) | 1 845 | 1 881 | (110) | 1 771 |
| | <u>36 504</u> | <u>(74)</u> | <u>36 430</u> | <u>31 629</u> | <u>(149)</u> | <u>31 480</u> |
| Ázia | | | | | | |
| Banky | 74 | - | 74 | 211 | - | 211 |
| Retailoví klienti | 1 102 | (24) | 1 078 | 980 | (28) | 952 |
| | <u>1 176</u> | <u>(24)</u> | <u>1 152</u> | <u>1 191</u> | <u>(28)</u> | <u>1 163</u> |
| Zvyšok sveta | | | | | | |
| Banky | 37 | - | 37 | 351 | - | 351 |
| Retailoví klienti | 715 | (6) | 709 | 767 | (6) | 761 |
| | <u>752</u> | <u>(6)</u> | <u>746</u> | <u>1 118</u> | <u>(6)</u> | <u>1 112</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

| 30. jún 2012 | Banky | Vládny sektor | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere |
|-------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|
| Poľnohospodárstvo | - | - | 46 356 | 27 953 | - |
| Stavebníctvo | - | - | 177 272 | 15 817 | - |
| Spotrebitelia | - | - | - | 3 746 451 | - |
| Energetika a vodohospodárstvo | - | - | 203 339 | 1 524 | - |
| Finančné služby | 667 490 | - | 361 500 | 387 | 27 064 |
| Verejná správa | - | 155 291 | - | - | 2 799 834 |
| Priemysel | - | - | 481 424 | 28 381 | - |
| Odborné služby | - | - | 68 479 | 9 914 | - |
| Nehnutelnosti | - | - | 414 393 | 11 531 | - |
| Maloobchod a veľkoobchod | - | - | 627 738 | 65 344 | - |
| Služby | - | - | 201 509 | 14 495 | - |
| Doprava | - | 10 973 | 264 946 | 8 724 | - |
| Iné | - | 106 | 57 951 | 14 498 | 1 845 |
| | 667 490 | 166 370 | 2 904 907 | 3 945 019 | 2 828 743 |

| 31. december 2011 | Banky | Vládny sektor | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere |
|-------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|
| Poľnohospodárstvo | - | - | 43 835 | 21 581 | - |
| Stavebníctvo | - | - | 136 568 | 15 254 | - |
| Spotrebitelia | - | - | - | 3 630 383 | - |
| Energetika a vodohospodárstvo | - | - | 274 011 | 1 354 | - |
| Finančné služby | 501 444 | - | 375 438 | 584 | 25 776 |
| Verejná správa | - | 138 747 | - | - | 2 834 897 |
| Priemysel | - | - | 458 549 | 28 395 | - |
| Odborné služby | - | - | 69 122 | 9 442 | - |
| Nehnutelnosti | - | - | 427 891 | 9 433 | - |
| Maloobchod a veľkoobchod | - | - | 659 940 | 65 214 | - |
| Služby | - | - | 130 200 | 14 948 | 574 |
| Doprava | - | 11 613 | 330 379 | 8 018 | - |
| Iné | - | - | 42 165 | 14 480 | 1 771 |
| | 501 444 | 150 360 | 2 948 098 | 3 819 086 | 2 863 018 |

35. 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 omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

| 30. jún 2012 | Bez omeškania, bez znehodnotenia | | | Znehodnotené (nesplácané) | | | V omeškani, bez znehodnotenia | | |
|--|----------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Banky | 667 543 | (53) | 667 490 | - | - | - | - | - | - |
| Vládny sektor | | | | | | | | | |
| Samospráva | 161 409 | (175) | 161 234 | 4 587 | (190) | 4 397 | 740 | (1) | 739 |
| Korporátni klienti | | | | | | | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 1 094 558 | (7 382) | 1 087 176 | 10 975 | (2 735) | 8 240 | 5 994 | (79) | 5 915 |
| Špecializ. financovanie | 684 224 | (10 100) | 674 124 | 83 057 | (24 334) | 58 723 | 1 809 | (37) | 1 772 |
| SME | 569 624 | (6 159) | 563 465 | 66 901 | (22 079) | 44 822 | 8 376 | (205) | 8 171 |
| Ostatné finančné inštitúcie | 399 379 | (829) | 398 550 | 167 | (33) | 134 | - | - | - |
| Spoločnosti verej. sektora | 3 928 | (27) | 3 901 | 8 | - | 8 | 28 | - | 28 |
| Faktoring | 48 448 | (330) | 48 118 | - | - | - | 1 782 | (22) | 1 760 |
| | <u>2 800 161</u> | <u>(24 827)</u> | <u>2 775 334</u> | <u>161 108</u> | <u>(49 181)</u> | <u>111 927</u> | <u>17 989</u> | <u>(343)</u> | <u>17 646</u> |
| Retailoví klienti | | | | | | | | | |
| Malí podnikatelia | 182 854 | (4 534) | 178 320 | 19 498 | (11 424) | 8 074 | 6 438 | (774) | 5 664 |
| Spotrebné úvery | 614 779 | (11 144) | 603 635 | 60 350 | (35 706) | 24 644 | 58 976 | (4 991) | 53 985 |
| Hypotéky | 2 602 773 | (8 271) | 2 594 502 | 66 121 | (19 407) | 46 714 | 115 652 | (5 047) | 110 605 |
| Kreditné karty | 178 970 | (3 658) | 175 312 | 52 171 | (35 465) | 16 706 | 22 513 | (3 523) | 18 990 |
| Kontokorenty | 73 268 | (1 635) | 71 633 | 16 547 | (13 240) | 3 307 | 24 095 | (2 134) | 21 961 |
| Spoločenstvá vlastníkov | | | | | | | | | |
| bytov | 3 659 | (41) | 3 618 | - | - | - | 114 | (1) | 113 |
| Ostatní | 7 105 | (8) | 7 097 | 51 | - | 51 | 88 | - | 88 |
| | <u>3 663 408</u> | <u>(29 291)</u> | <u>3 634 117</u> | <u>214 738</u> | <u>(115 242)</u> | <u>99 496</u> | <u>227 876</u> | <u>(16 470)</u> | <u>211 406</u> |
| Cenné papiere | | | | | | | | | |
| V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 281 828 | - | 281 828 | - | - | - | - | - | - |
| Na predaj | 1 523 016 | - | 1 523 016 | - | - | - | - | - | - |
| Do splatnosti | 1 022 262 | (208) | 1 022 054 | 1 881 | (36) | 1 845 | - | - | - |
| | <u>2 827 106</u> | <u>(208)</u> | <u>2 826 898</u> | <u>1 881</u> | <u>(36)</u> | <u>1 845</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| 31. december 2011 | Bez omeškania, bez znehodnotenia | | | Znehodnotené (nesplácané) | | | V omeškani, bez znehodnotenia | | |
|--|----------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Banky | 501 494 | (51) | 501 443 | 151 | (151) | - | 1 | - | 1 |
| Vládny sektor | | | | | | | | | |
| Samospráva | 149 776 | (172) | 149 604 | 773 | (122) | 651 | 105 | - | 105 |
| Korporátni klienti | | | | | | | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 942 886 | (5 472) | 937 414 | 9 757 | (3 448) | 6 309 | 7 780 | (23) | 7 757 |
| Špecializ. financovanie | 645 585 | (6 608) | 638 977 | 90 743 | (25 066) | 65 677 | 1 676 | (91) | 1 585 |
| SME | 616 620 | (7 658) | 608 962 | 71 026 | (29 092) | 41 934 | 2 454 | (61) | 2 393 |
| Ostatné finančné inštitúcie | 413 212 | (588) | 412 624 | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Spoločnosti verej. sektora | 102 291 | (706) | 101 585 | 8 | - | 8 | 5 | - | 5 |
| Faktoring | 121 211 | (608) | 120 603 | - | - | - | 2 268 | (4) | 2 264 |
| | <u>2 841 805</u> | <u>(21 640)</u> | <u>2 820 165</u> | <u>171 535</u> | <u>(57 606)</u> | <u>113 929</u> | <u>14 183</u> | <u>(179)</u> | <u>14 004</u> |
| Retailoví klienti | | | | | | | | | |
| Malí podnikatelia | 175 281 | (4 501) | 170 780 | 19 555 | (10 256) | 9 299 | 4 789 | (765) | 4 024 |
| Spotrebné úvery | 584 824 | (11 333) | 573 491 | 63 909 | (39 250) | 24 659 | 54 063 | (5 005) | 49 058 |
| Hypotéky | 2 534 845 | (8 954) | 2 525 891 | 66 925 | (19 709) | 47 216 | 114 348 | (5 439) | 108 909 |
| Kreditné karty | 177 153 | (3 719) | 173 434 | 52 603 | (36 349) | 16 254 | 22 972 | (3 793) | 19 179 |
| Kontokorenty | 85 221 | (3 707) | 81 514 | 17 077 | (13 587) | 3 490 | 2 433 | (494) | 1 939 |
| Spoločenstvá vlastníkov | | | | | | | | | |
| bytov | 3 796 | (63) | 3 733 | - | - | - | 15 | - | 15 |
| Ostatní | 6 200 | (3) | 6 197 | 4 | - | 4 | - | - | - |
| | <u>3 567 320</u> | <u>(32 280)</u> | <u>3 535 040</u> | <u>220 073</u> | <u>(119 151)</u> | <u>100 922</u> | <u>198 620</u> | <u>(15 496)</u> | <u>183 124</u> |
| Cenné papiere | | | | | | | | | |
| V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 269 852 | - | 269 852 | - | - | - | - | - | - |
| Na predaj | 1 455 626 | - | 1 455 626 | - | - | - | - | - | - |
| Do splatnosti | 1 136 000 | (231) | 1 135 769 | 1 881 | (110) | 1 771 | - | - | - |
| | <u>2 861 478</u> | <u>(231)</u> | <u>2 861 247</u> | <u>1 881</u> | <u>(110)</u> | <u>1 771</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

| Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME | Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov | Rizikový profil | Popis |
|---|---|------------------------|--|
| I1 - I4 | I1 - 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 nie zanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a 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. |

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

| Retail Hypotéky | Nezabezpečený retail | Rizikový profil |
|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| L1 - L4 | U1 | Veľmi nízky |
| N1 | U2 - U3 | Nízky |
| N2 - N3 | U4 - U5 | Nižší - stredný |
| W1 | U6 - U7 | Stredný |
| W2 | U8 - U10 | Vyšší - stredný |
| W3 | U11 - U12 | Vysoký |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

| 30. jún 2012 | | Interný rating | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
|---|--|-----------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| Banky | | Bez ratingu | 667 543 | (53) | 667 490 |
| Vládny sektor | | | | | |
| Samospráva | | Bez ratingu - PPU prístup * | 166 736 | (366) | 166 370 |
| | | | 166 736 | (366) | 166 370 |
| Korporátni klienti | | | | | |
| Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME | | I1 - I6 | 682 280 | (581) | 681 699 |
| | | M1 - M4 | 1 077 680 | (7 000) | 1 070 680 |
| | | R1 - R5 | 673 575 | (32 129) | 641 446 |
| | | D (default) | 91 983 | (33 400) | 58 583 |
| Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora | | Bez ratingu - PPU prístup * | 403 510 | (889) | 402 621 |
| Faktoring | | Bez ratingu | 50 230 | (352) | 49 878 |
| | | | 2 979 258 | (74 351) | 2 904 907 |
| Retailoví klienti | | | | | |
| Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov | | I1 - I6 | 26 508 | (48) | 26 460 |
| | | M1 - M4 | 86 629 | (986) | 85 643 |
| | | R1 - R5 | 77 472 | (4 407) | 73 065 |
| | | D (default) | 18 122 | (11 290) | 6 832 |
| | | Bez ratingu | 3 832 | (43) | 3 789 |
| Hypotéky | | L1 - L4 | 1 891 192 | (378) | 1 890 814 |
| | | N1 - N3 | 501 054 | (959) | 500 095 |
| | | W1 - W3 | 324 063 | (11 341) | 312 722 |
| | | D (default) | 68 237 | (20 047) | 48 190 |
| Nezabezpečený retail | | U1 | 75 960 | (59) | 75 901 |
| | | U2 - U3 | 114 106 | (271) | 113 835 |
| | | U4 - U5 | 152 748 | (846) | 151 902 |
| | | U6 - U7 | 143 575 | (1 714) | 141 861 |
| | | U8 - U10 | 125 733 | (4 207) | 121 526 |
| | | U11 - U12 | 71 425 | (9 395) | 62 030 |
| | | D (default) | 70 581 | (52 837) | 17 744 |
| | | Bez ratingu | 347 541 | (42 167) | 305 374 |
| Ostatní | | Bez ratingu | 7 244 | (8) | 7 236 |
| | | | 4 106 022 | (161 003) | 3 945 019 |
| Cenné papiere | | Bez ratingu | 2 828 987 | (244) | 2 828 743 |

* PPU („permanent partial use“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pre ktoré nebude „Foundation IRB“ prístup v súvislosti s vypočtom kapitálovej primeranosti nikdy použitý.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| 31. december 2011 | Interný rating | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Banky | Bez ratingu | <u>501 646</u> | <u>(202)</u> | <u>501 444</u> |
| Vládny sektor | | | | |
| Samospráva | Bez ratingu - PPU prístup * | <u>150 654</u> | <u>(294)</u> | <u>150 360</u> |
| | | <u>150 654</u> | <u>(294)</u> | <u>150 360</u> |
| Korporátni klienti | | | | |
| Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME | I1 - I6 | 657 685 | (3 326) | 654 359 |
| | M1 - M4 | 944 909 | (4 816) | 940 093 |
| | R1 - R5 | 686 237 | (27 531) | 658 706 |
| | D (default) | 99 696 | (41 846) | 57 850 |
| Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora | Bez ratingu - PPU prístup * | 515 517 | (1 294) | 514 223 |
| Faktoring | Bez ratingu | <u>123 479</u> | <u>(612)</u> | <u>122 867</u> |
| | | <u>3 027 523</u> | <u>(79 425)</u> | <u>2 948 098</u> |
| Retailoví klienti | | | | |
| Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov | I1 - I6 | 26 914 | (49) | 26 865 |
| | M1 - M4 | 75 823 | (856) | 74 967 |
| | R1 - R5 | 77 560 | (4 014) | 73 546 |
| | D (default) | 18 604 | (10 594) | 8 010 |
| | Bez ratingu | 4 535 | (72) | 4 463 |
| Hypotéky | L1 - L4 | 1 820 399 | (365) | 1 820 034 |
| | N1 - N3 | 491 611 | (949) | 490 662 |
| | W1 - W3 | 333 712 | (12 033) | 321 679 |
| | D (default) | 70 396 | (20 755) | 49 641 |
| Nezabezpečený retail | U1 | 68 720 | (54) | 68 666 |
| | U2 - U3 | 106 979 | (257) | 106 722 |
| | U4 - U5 | 148 610 | (860) | 147 750 |
| | U6 - U7 | 114 949 | (1 420) | 113 529 |
| | U8 - U10 | 133 123 | (4 367) | 128 756 |
| | U11 - U12 | 73 382 | (9 901) | 63 481 |
| | D (default) | 76 743 | (57 512) | 19 231 |
| | Bez ratingu | 337 749 | (42 866) | 294 883 |
| Ostatní | Bez ratingu | <u>6 204</u> | <u>(3)</u> | <u>6 201</u> |
| | | <u>3 986 013</u> | <u>(166 927)</u> | <u>3 819 086</u> |
| Cenné papiere | Bez ratingu | <u>2 863 359</u> | <u>(341)</u> | <u>2 863 018</u> |

35. 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 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 ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane ALCO výboru. Divízia riadenia podnikových rizík je zodpovedná za prípravu podrobných zásad pre 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. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model 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 podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

| v tis. € | Jún 2012 | | | | December 2011 | | | |
|----------------|----------|---------|-----|-----|---------------|---------|-----|-----|
| | Stav | Priemer | Max | Min | Stav | Priemer | Max | Min |
| Menové riziko | 15 | 47 | 128 | 3 | 63 | 83 | 228 | 15 |
| Úrokové riziko | 38 | 48 | 134 | 29 | 43 | 148 | 372 | 43 |
| Celkom | 29 | 68 | 167 | 29 | 58 | 182 | 440 | 46 |

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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému 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 splatností, 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 splatností.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané tiež analýzou posunu výnosových kriviek o +1 a +200 bázických bodov. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív banky, a preto nemôže slúžiť na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý 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 splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností 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.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód a historických údajov sa počíta základná časť hotovosti, ktorá je lineárne amortizovaná počas 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje ako 1-dňová položka. Pri bežných účtoch sa počíta necitlivá základná časť z kategórií niektorých klientov, ktorá je alokovaná do úrokovej medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente. Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, ako je vlastné imanie, sú lineárne amortizované na najbližších 10 rokov.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2012 hodnotu 3 521 tisíc € (31. december 2011: 6 020 tisíc €).

K 30. júnu 2012 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 359 tisíc € (31. december 2011: 140 tisíc €).

| | Jún 2012 | Dec 2011 |
|---------|-------------|-------------|
| EUR | 355 | 134 |
| CZK | 3 | 5 |
| Ostatné | 1 | 1 |
| | <u>359</u> | <u>140</u> |

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

| | Jún 2012 % | Dec 2011 % |
|--|------------------|------------------|
| Majetok | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 0,53 | 1,22 |
| Pohľadávky voči bankám | 2,60 | 2,81 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 2,55 | 3,69 |
| Finančný majetok na predaj | 3,29 | 3,43 |
| Úvery poskytnuté klientom | 5,24 | 5,35 |
| Investície držané do splatnosti | 4,19 | 4,02 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám | 0,48 | 0,68 |
| Vklady a úvery od klientov | 1,19 | 1,04 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 3,28 | 3,06 |

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 odliv peňažných prostriedkov ich prílivom, 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 pre 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 prílivu a odlivu 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 preklenúť prvotnú fázu likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

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

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

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

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

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

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + investície do akcií \leq regulatórny kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + $0,5 \cdot$ dlhodobý majetok \leq dlhodobé záväzky + $0,5 \cdot$ strednodobé záväzky + $0,25 \cdot$ (krátkodobé klientské záväzky + medzibankové záväzky) + prevyšujúca suma v pravidle 1

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2012
Majetok

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 89 216 | - | 89 216 |
| Pohľadávky voči bankám | 585 040 | 82 450 | 667 490 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 269 527 | 12 301 | 281 828 |
| Derivátové finančné nástroje | 53 606 | - | 53 606 |
| Finančný majetok na predaj | 153 859 | 1 369 157 | 1 523 016 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 72 | - | 72 |
| Úvery poskytnuté klientom | 2 283 805 | 4 732 491 | 7 016 296 |
| Investície držané do splatnosti | 24 557 | 999 342 | 1 023 899 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | - | 96 014 | 96 014 |
| Nehmotný majetok | - | 34 433 | 34 433 |
| Hmotný majetok | - | 130 631 | 130 631 |
| Splatné daňové pohľadávky | 8 311 | - | 8 311 |
| Odložené daňové pohľadávky | - | 42 778 | 42 778 |
| Ostatný majetok | 15 202 | - | 15 202 |

| | Menej ako 12 mesiacov | Viac ako 12 mesiacov | Spolu |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | <u>3 483 195</u> | <u>7 499 597</u> | <u>10 982 792</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (153 173) | (35 211) | (188 384) |
| Derivátové finančné nástroje | (53 564) | - | (53 564) |
| Vklady a úvery od klientov | (6 651 859) | (1 156 177) | (7 808 036) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (193 761) | (1 502 836) | (1 696 597) |
| Rezervy | - | (28 088) | (28 088) |
| Ostatné záväzky | (55 247) | (2 642) | (57 889) |
| | <u>(7 107 604)</u> | <u>(2 724 954)</u> | <u>(9 832 558)</u> |
| | <u>(3 624 409)</u> | <u>4 774 643</u> | <u>1 150 234</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| 31. december 2011 | Menej ako 12 mesiacov | Viac ako 12 mesiacov | Spolu |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| Majetok | | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 90 918 | - | 90 918 |
| Pohľadávky voči bankám | 430 642 | 70 802 | 501 444 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote | | | |
| preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | 269 743 | 109 | 269 852 |
| Derivátové finančné nástroje | 80 399 | - | 80 399 |
| Finančný majetok na predaj | 65 397 | 1 390 229 | 1 455 626 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 3 | - | 3 |
| Úvery poskytnuté klientom | 2 157 454 | 4 760 090 | 6 917 544 |
| Investície držané do splatnosti | 192 576 | 944 964 | 1 137 540 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | - | 96 014 | 96 014 |
| Nehmotný majetok | - | 34 988 | 34 988 |
| Hmotný majetok | - | 137 126 | 137 126 |
| Splatné daňové pohľadávky | 550 | - | 550 |
| Odložené daňové pohľadávky | - | 64 601 | 64 601 |
| Ostatný majetok | 15 077 | - | 15 077 |
| | <u>3 302 759</u> | <u>7 498 923</u> | <u>10 801 682</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (392 379) | (37 346) | (429 725) |
| Derivátové finančné nástroje | (57 382) | - | (57 382) |
| Vklady a úvery od klientov | (6 421 243) | (1 076 908) | (7 498 151) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (211 326) | (1 449 161) | (1 660 487) |
| Rezervy | - | (24 285) | (24 285) |
| Ostatné záväzky | (56 921) | (2 272) | (59 193) |
| | <u>(7 139 251)</u> | <u>(2 589 972)</u> | <u>(9 729 223)</u> |
| | <u>(3 836 492)</u> | <u>4 908 951</u> | <u>1 072 459</u> |

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola predstavenstvom banky delegovaná Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a každému z nich bola priradená zodpovednosť 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, VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórnych autorít používať Pokročilý prístup merania pre riadenie a meranie operačného rizika („AMA“).

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre dcérske spoločnosti).

Na účely používania prístupu AMA, nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, 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 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 momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poisťných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

36. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa prezentujú vzhľadom na prevádzkové segmenty banky 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 40 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 40 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, riadenie portfólia cenných papierov držaných do splatnosti, 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.

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)
30. jún 2012

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové 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 celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

| | Retailové bankovníctvo | Korporátne bankovníctvo | Central Treasury | Ostatné | Spolu |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|
| Externé výnosy | | | | | |
| Úrokové výnosy | 133 352 | 43 491 | 60 516 | 7 711 | 245 070 |
| Úrokové náklady | (33 715) | (6 390) | (35 640) | 90 | (75 655) |
| Výnosy medzi segmentmi | (4 313) | (4 981) | (4 151) | 13 445 | - |
| Čisté úrokové výnosy | 95 324 | 32 120 | 20 725 | 21 246 | 169 415 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 30 406 | 9 887 | 802 | (1 464) | 39 631 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | 1 542 | 2 143 | (25 676) | 24 | (21 967) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 518 | 382 | (12) | 1 020 | 1 908 |
| Výnosy z dividend | - | - | - | 1 281 | 1 281 |
| Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom | 127 790 | 44 532 | (4 161) | 22 107 | 190 268 |
| Prevádzkové náklady | | | | | (113 166) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | | | | 77 102 |
| Opravné položky | | | | | (29 751) |
| Daň z príjmov | | | | | (10 437) |
| Čistý zisk za 6 mesiacov | | | | | 36 914 |
| Majetok v rámci segmentu | 3 890 948 | 3 129 927 | 3 444 323 | 517 594 | 10 982 792 |
| Závazky v rámci segmentu | 4 746 222 | 2 039 986 | 3 004 763 | 1 191 821 | 10 982 792 |

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

| 30. jún 2011 | Retailové bankovníctvo | Korporátne bankovníctvo | Central Treasury | Ostatné | Spolu |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|---------------|
| Externé výnosy | | | | | |
| Úrokové výnosy | 125 703 | 41 679 | 61 911 | 5 453 | 234 746 |
| Úrokové náklady | (22 689) | (6 766) | (29 834) | (3) | (59 292) |
| Výnosy medzi segmentmi | 918 | (4 219) | (9 433) | 12 734 | - |
| Čisté úrokové výnosy | 103 932 | 30 694 | 22 644 | 18 184 | 175 454 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 29 822 | 10 022 | 1 081 | (399) | 40 526 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | 1 404 | 2 443 | (2 652) | 37 | 1 232 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 418 | 276 | - | 1 123 | 2 817 |
| Výnosy z dividend | - | - | - | 20 151 | 20 151 |
| Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom | 136 576 | 43 435 | 21 073 | 39 096 | 240 180 |
| Prevádzkové náklady | | | | | (98 772) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | | | | 141 408 |
| Opravné položky | | | | | (25 560) |
| Daň z príjmov | | | | | (19 807) |
| Čistý zisk za 6 mesiacov | | | | | 96 041 |
| Majetok v rámci segmentu | 3 681 549 | 3 045 038 | 3 547 926 | 491 603 | 10 766 116 |
| Závazky v rámci segmentu | 4 461 319 | 2 019 297 | 3 225 507 | 1 059 993 | 10 766 116 |

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov 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 významný 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 opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný 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. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2012:

| | KRP * | Osoby blízke KRP | Pridružené podniky | Skupina Intesa Sanpaolo | Spolu |
|---|--------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Majetok | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 613 115 | 613 115 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 8 101 | 8 101 |
| Úvery poskytnuté klientom | 1 005 | - | 162 546 | - | 163 551 |
| Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát | - | - | - | 254 | 254 |
| Ostatný majetok | - | - | 735 | - | 735 |
| | 1 005 | - | 163 281 | 621 470 | 785 756 |
| Závazky | | | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | - | - | - | 74 589 | 74 589 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 6 116 | 6 116 |
| Vklady a úvery od klientov | 1 076 | - | 2 189 | - | 3 265 |
| Emitované dlhové cenné papiere | - | - | 6 918 | - | 6 918 |
| Dlhopisy | - | - | - | 1 026 120 | 1 026 120 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 254 | - | 2 750 | - | 3 004 |
| | 1 330 | - | 11 857 | 1 106 825 | 1 120 012 |
| Podsúvahové položky | - | - | 29 699 | - | 29 699 |
| Prijaté záruky | - | - | - | 114 542 | 114 542 |
| Vydané záruky | - | - | - | 7 467 | 7 467 |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok) | - | - | - | 145 674 | 145 674 |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky) | - | - | - | 501 810 | 501 810 |
| Výnosy a náklady | | | | | |
| Úrokové a obdobné výnosy | 25 | - | 1 283 | 7 473 | 8 781 |
| Úrokové a obdobné náklady | (22) | - | (71) | (15 440) | (15 533) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 1 | - | 1 635 | 4 | 1 640 |
| Náklady na poplatky a provízie | - | - | (13 225) | (3 431) | (16 656) |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | - | - | - | (2 924) | (2 924) |
| Výnosy z dividend | - | - | 1 281 | - | 1 281 |
| Prevádzkové výnosy | - | - | 589 | 39 | 628 |
| Prevádzkové náklady | - | - | (560) | (208) | (768) |
| | 4 | - | (9 068) | (14 487) | (23 551) |

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

| | KRP | Osoby blízke KRP | Pridružené podniky | Skupina Intesa Sanpaolo | Spolu |
|---|--------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Majetok | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 458 321 | 458 321 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 9 596 | 9 596 |
| Úvery poskytnuté klientom | 1 229 | 584 | 143 026 | - | 144 839 |
| Ostatný majetok | - | - | 4 532 | 1 509 | 6 041 |
| | <u>1 229</u> | <u>584</u> | <u>147 558</u> | <u>469 426</u> | <u>618 797</u> |
| Závazky | | | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | - | - | - | 144 538 | 144 538 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 4 176 | 4 176 |
| Vklady a úvery od klientov | 2 365 | - | 10 856 | - | 13 221 |
| Emitované dlhové cenné papiere | | | | | |
| Dlhopisy | - | - | 6 928 | - | 6 928 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - | - | 1 027 101 | 1 027 101 |
| Ostatné záväzky | - | - | 6 879 | - | 6 879 |
| | <u>2 365</u> | <u>-</u> | <u>24 663</u> | <u>1 175 815</u> | <u>1 202 843</u> |
| Podsúvahové položky | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>32 179</u> | <u>-</u> | <u>32 179</u> |
| Prijaté záruky | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>77 075</u> | <u>77 075</u> |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>376 035</u> | <u>376 035</u> |

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2011:

| | | | | | |
|--|----------|------------|--------------|-----------------|----------------|
| Výnosy a náklady | | | | | |
| Úrokové a obdobné výnosy | 23 | - | 1 048 | 4 437 | 5 508 |
| Úrokové a obdobné náklady | (19) | (2) | (6) | (14 212) | (14 239) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 1 | 1 | 2 631 | - | 2 633 |
| Náklady na poplatky a provízie | - | - | (14 295) | (2 165) | (16 460) |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | - | - | - | (772) | (772) |
| Výnosy z dividend | - | - | 20 151 | - | 20 151 |
| Prevádzkové výnosy | - | - | 438 | 43 | 481 |
| Prevádzkové náklady | - | - | (178) | - | (178) |
| | <u>5</u> | <u>(1)</u> | <u>9 789</u> | <u>(12 669)</u> | <u>(2 876)</u> |

38. Rozdelenie zisku

Dňa 3. apríla 2012 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2011.

| | |
|---|----------------|
| Dividendy akcionárom (3,65 € na akciu v hodnote 33,2 €) | 47 364 |
| Nerozdelený zisk | <u>110 300</u> |
| | <u>157 664</u> |

39. Udalosti po konci obdobia

Od 30. júna 2012 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.