

REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 17. jún 2013

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
RIZIKÁ VPLYVU MAKROEKONOMICKÉHO PROSTREDIA EMITENTA	1
RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA EMITENTA	2
RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	3
ZODPOVEDNÉ OSOBY	5
ZÁKONNÍ AUDÍTORI	6
RIZIKOVÉ FAKTORY	6
INFORMÁCIE O EMITENTOVI	6
HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA	6
PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI	7
HLAVNÉ AKTIVITY	7
HLAVNÉ TRHY	10
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	11
OPIS SKUPINY A POZÍCIE EMITENTA V TEJTO SKUPINE	11
INFORMÁCIE O TRENDE	13
PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	13
SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	13
ÚDAJE O ČLENOCH ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU A DOZORNEJ RADY	13
KONFLIKTY ZÁUJMOV	14
HLAVNÍ AKCIONÁRI	14
FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	15
HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	15
AUDIT HISTORICKÝCH ROČNÝCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ	22
VEK NAJNOVŠÍCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ	22
PREDBEŽNÉ A OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	22
SÚDNE A ARBITRÁŽNE KONANIA	25
VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ ALEBO OBCHODNEJ SITUÁCIE EMITENTA	25
VÝZNAMNÉ ZMLUVY	26
INFORMÁCIE TRETEJ STRANY	26
DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE	26
ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE	26
PRÍLOHY	28

RIZIKOVÉ FAKTORY

Investícia do dlhopisov zahŕňa určité riziká vrátane tých, ktoré sú zmienené v tomto Registračnom dokumente. 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 dlhopisov 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. Na pozadí celoeurópskeho trendu ochladzovania sa v uplynulom období darilo slovenskej ekonomike pomerne dobre. Vzhľadom na pokles ekonomickej výkonnosti kľúčových obchodných partnerov bola výkonnosť Slovenska v uplynulých dvoch rokoch (2011 a 2012) skôr pozitívnym prekvapením. Pozitívne možno hodnotiť aj fakt, že počas spomínaných rokov dosiahlo Slovensko nápravu aj na poli verejných financií. Deficit verejných financií klesol od roku 2010 v pomere k HDP na výrazne nižšie úrovne. Na konci roka 2012 však opäť prekročil 3%-ný stanovený limit. Naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva nastaviť verejné financie späť na udržateľné úrovne. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky však zostáva aj slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je na Slovensku jedným z najzávažnejších problémov. Ekonomika sa tak nemôže oprieť o domáci dopyt aj z dôvodu obáv spotrebiteľov o zamestnanie. Slabé 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, tá v ostatnom období čelila viacerým výzvam. V roku 2012 sa však podarilo udržať situáciu na finančných trhoch pod kontrolou. Pozitívny impulz pre globálne finančné trhy dodala ECB najmä v oblasti nekonvenčných nástrojov menovej politiky, dôveru na finančné trhy však vracala aj pomocou zníženia úrokových sadzieb na nové historické minimum. Spolu s ďalšími záchrannými programami v eurozóne (EFSF/ESM) pomohol kumulatívny efekt týchto mechanizmov utlmiť podstatnú časť tlaku na finančných trhoch. Ďalší útlm inflácie aj aktivity na začiatku roku 2013 však poskytuje priestor pre pokračovanie v uvoľnenej menovej politike.

Z dôvodu pretrvávajúcich dlhových problémov v eurozóne sa nasledujúce obdobie naďalej bude nevyhnutne niesť v znamení znižovania verejných výdavkov a to tak na domácej pôde ako aj v externom prostredí. Sprísňovanie fiškálnej politiky bude v nasledujúcom období výraznou brzdou ekonomického rastu. Aktuálne riziká 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 dôležitým faktorom práve vývoj na pracovnom trhu. Podpriemerný ekonomický rast spolu s legislatívnymi zmenami na pracovnom trhu a rastúce výdavky zamestnávateľov sú brzdou pracovného trhu a znižujú priestor na rast reálnych príjmov obyvateľstva. To sa môže prejaviť 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 môže 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.

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 cenné papiere 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 trhovú 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 zvážiť 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 zvážiť 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 nich na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov takýto stav pretrvá.

Negarantovaná 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, prípade 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.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno interpretovať ako prehlásenie, či záväzný prísľub týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto závisia úplne alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré emitent nie je schopný ovplyvniť. Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastnú analýzu

akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Registračnom dokumente, prípadne uskutočniť ďalšie vlastné prieskumy a svoje investičné rozhodnutie založiť na výsledkoch takýchto analýz a prieskumov.

Informácie v tejto kapitole nie sú vyčerpávajúce a sú uvedené iba ako všeobecné informácie vychádzajúce zo stavu k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu. Potenciálni nadobúdatelia dlhopisov by sa mali spoľahnúť výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v tejto kapitole a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

V tomto dokumente „EUR“, „euro“ alebo „€“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky od 1.1.2009.

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. Petrom Magalom vyhlasuje, že ako emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Registračnom dokumente.

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

Emitent vyhlasuje, že údaje z ročných konsolidovaných účtovných závierok za rok 2011 a 2012, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, sú audítorsky overené a žiadne iné údaje uvedené v tomto Registračnom dokumente neboli podrobené auditu.

Bratislava 17. jún 2013

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

Ing. Peter Magala
člen predstavenstva VÚB, a.s.

ZÁKONNÍ AUDÍTORI

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2011, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, P. O. Box 7, 820 04 Bratislava 24, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 96).

RIZIKOVÉ FAKTORY

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza na strane 1 až 4 tohto Registračného dokumentu.

Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné rizikové faktory prípadne že neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na emitenta a ním vydané dlhopisy.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj emitenta

Obchodné meno	Všeobecná úverová banka, a.s.; skrátený názov: VÚB, a.s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie	1.4.1992
Identifikačné číslo	31 320 155
Sídlo	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť:	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov Slovenská republika
Krajina registrácie	02/5055 1111
Číslo telefónu	02/5055 2507
Číslo faxu	www.vub.sk
Internetová stránka	

Všeobecná úverová banka bola založená Štátnou bankou československou v súvislosti s reformou československého bankového systému k 1.1.1990, ako štátny peňažný ústav (š.p.ú.) s pôsobnosťou na území celej ČSFR.

VÚB, š.p.ú., bola zaradená do prvej vlny kupónovej privatizácie. V súlade so schváleným privatizačným projektom bola transformovaná na akciovú spoločnosť, s účinnosťou od 1.4.1992. Do obchodného registra bola VÚB, a.s., zapísaná so základným imaním 2 039 054 000 Kčs. VÚB, a.s., bola založená v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky, zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákonom č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby a zákonom č. 253/1991 Zb. o pôsobnosti orgánov vo veciach prevodov majetku štátu na iné osoby a Fonde národného majetku SR, v súlade s uznesením vlády ČSFR č. 1 zo dňa 9.1.1992 o schválení privatizačného projektu, vypracovaného pre privatizáciu Všeobecnej úverovej banky. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., zo dňa 26.5.1994 o zvýšení základného imania emisiou nových akcií, boli nové akcie v počte 2 039 054 kusov upísané a splatené. Základné imanie vo

výške 4 078 108 000 Sk bolo zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, dňa 22.3.1995. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a.s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

V roku 2001, nadobudnutím majoritného podielu zahraničným akcionárom Gruppo IntesaBci, ktorý získal 94,46%-ný podiel akcií VÚB, a.s., sa banka stala členom tejto významnej finančnej skupiny. Finančná skupina Banca Intesa (predtým Gruppo IntesaBci), bola podľa bilančnej sumy a objemu vlastného kapitálu najväčšou bankou v Taliansku a jednou z popredných bánk v Európe. Stratégia banky, od vstupu Banca Intesa, bola zameraná na cieľavedomú reštrukturalizáciu a transformáciu, ktoré počas uplynulých rokov premenili banku na modernú, dynamickú a proklientsky orientovanú finančnú inštitúciu.

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI a vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Finančná skupina Intesa Sanpaolo má vedúcu pozíciu v Taliansku a je jednou z vedúcich bánk poskytujúcich finančné produkty a služby domácnostiam aj firmám v Európe schopnou konkurovať na medzinárodnej úrovni.

Intesa Sanpaolo má strategické obchodné zastúpenie v regióne strednej a východnej Európy a v oblasti Stredozemného mora. Intesa Sanpaolo pôsobí prostredníctvom dcérskych bánk v Srbsku, kde sa radí na prvé miesto, ďalej v Albánsku, Chorvátsku a Slovensku, kde kontroluje druhé najväčšie banky na trhu, v Maďarsku s treťou najväčšou bankou, piatou najväčšou bankou v Bosne a Hercegovine a Egypte a v Slovinsku, kde vlastní šiestu najvýznamnejšiu banku. Skupina má taktiež svoje zastúpenie na Ukrajine, v Ruskej federácii a v Rumunsku.

Zámerom skupiny Intesa Sanpaolo na Slovensku je ďalší rozvoj VÚB banky ako univerzálneho peňažného ústavu, posilnenie jej služieb poskytovaných firemnej klientele, rozšírenie retailových služieb na báze franchisingu a rozvíjanie sofistikovaných aktivít na kapitálových trhoch. Dôraz je kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Základným cieľom je vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

V roku 2013 sa VÚB, a.s., bude zameriavať na zlepšovanie kvality služieb, zvyšovanie trhových podielov a pokračovanie v trende znižovania nákladov a zvyšovania efektívnosti.

Strategickým zámerom VÚB, a.s., ako univerzálneho peňažného ústavu, v najbližších rokoch je neustále upevňovanie jej postavenia na slovenskom bankovom trhu, posilnenie služieb poskytovaných firemnej klientele a rozšírenie retailových služieb.

V poslednom období emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie solventnosti banky. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov.

V súlade s ustanovením § 12 ods.2 zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov bola vykonaná premena menovitých hodnôt akcií a základného imania VÚB, a.s., zo slovenskej meny na euro. S účinnosťou od 3. marca 2009 je základné imanie VÚB, a.s., vo výške 430 819 063,81 EUR zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI

Hlavné aktivity

Všeobecná úverová banka, a.s., je moderná univerzálna banka, ktorá poskytuje široký rozsah produktov a služieb firemným, retailovým a inštitucionálnym klientom v rámci tuzemského a zahraničného trhu. VÚB, a.s., kladie dôraz na stabilitu, lojalitu a dôveru vo vzťahu ku klientom.

Predmet činnosti VÚB, a.s., podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zo dňa 14.6.2013 tvorí:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet a obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnat' v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, finančných indexov, finančných mier, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,

- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov,
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- vydávanie a správa elektronických peňazí,
- obchodovanie na vlastný účet:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v Eurách a v cudzej mene, so zlatom vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v Eurách a v cudzej mene,
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov – forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších investičných služieb pre tieto deriváty,
- vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu
 - v sektore poistenia a zaistenia ako samostatný finančný agent,
 - v sektore doplnkového dôchodkového sporenia ako viazaný finančný agent,
 - v sektore poistenia úverov a spotrebiteľských úverov ako viazaný finančný agent.

Za účelom uspokojovania rastúcich potrieb klientov, banka uvádza na trh nové produkty a služby pre firemných a retailových klientov. V praxi to znamená ponuku širokej škály produktov a služieb, od klasických bankových produktov až po vývoj sofistikovaných aktivít na finančnom trhu. Banka sa sústreďuje na vývoj nových atraktívnych produktov pre klientov, marketingovú komunikáciu a zvýšenie komfortu v prístupnosti bankových produktov a služieb.

Hlavné produkty a služby banky v rámci hlavných činností:

- Poskytovanie úverov a pôžičiek v eurách a v cudzích menách pre individuálnych klientov
 - Flexihypotéka
 - Flexipôžička
 - Flexidebet
 - Kreditná karta
 - Hypopôžičky
- Prijímanie vkladov, vedenie účtov v eurách a cudzích menách, vydávanie platobných kariet
 - Flexi účet
 - Start konto
 - Senior konto
 - Osobné konto v cudzej mene
 - Debetné platobné karty - Maestro DOBRÝ ANJEL, MasterCard Standard, VISA Classic, VISA Inspire, VISA EURO<26, VISA Gold, Bratislavská mestská karta
- Sprostredkovanie poistenia
 - Životné poistenie Dynamik flexi

-
- Doplnkové zdravotné poistenie
 - Cestovné poistenie
 - Poistenie k úverom
 - Poistenie k depozitným produktom
 - Povinné zmluvné poistenie automobilov
 - Poskytovanie produktov a služieb pre firemných klientov
 - Flexibiznis úver
 - Investičný úver
 - Preklenovací úver s fondmi EÚ
 - FLEXI úver pre poľnohospodárov
 - Financovanie skladiskových a tovarových záložných listov
 - Záruky
 - Forfaiting
 - Faktoring
 - Predexportné financovanie
 - Exportný odberateľský úver
 - Služby elektronického bankovníctva
 - Internet banking
 - Internet banking plus
 - Mobil banking
 - Biznis banking
 - e Commerce pre internetových obchodníkov

Významné nové produkty a služby poskytované emitentom:

- Start Junior
- Start Generation
- VÚBPÔŽIČKA
- Platobná karta VISA INSPIRE
- Sporenie FLEXIviac
- Garantovaný vklad

Hlavné trhy

VÚB, a.s., zaujíma popredné miesto na slovenskom trhu. Je druhou najväčšou bankou na Slovensku podľa celkovej bilančnej sumy a nachádza sa v prvej trojke bánk aj z hľadiska porovnávania ostatných hlavných ukazovateľov - ku koncu roka 2012 dosiahol trhový podiel VÚB, a.s., v celkových primárnych vkladoch 17,8 %, pri úveroch sa trhový podiel zvýšil na 19,0 %.

VÚB, a.s., si aj v roku 2012 udržala významnú pozíciu na trhu bankomatov, platobných terminálov a platobných kariet. V rámci ATM si banka udržiava druhý najvyšší trhový podiel na úrovni 22,6 %, pričom v oblasti platobných terminálov je tretia na trhu s podielom 23,1 %. V oblasti platobných kariet banka dosiahla trhový podiel 28,8 % ku koncu roka 2012.

VÚB, a.s., si spomedzi slovenských komerčných bánk aj naďalej udržiava druhý najvyšší počet pobočiek (takmer 20 %-ný trhový podiel). Počet zamestnancov v rámci bánk je druhým najvyšším (19 %-ný trhový podiel).

Rok 2012 bol poznačený predovšetkým externými faktormi ako turbulenciami na finančných trhoch vyvolaných rastúcimi obavami okolo vývoja dlhovej krízy v eurozóne ako aj dodatočným zaťažením zo strany štátu. Samotné pôsobenie bánk na slovenskom trhu je od začiatku roka 2012 zaťažené špecifickým odvodom, tzv. bankovou daňou. Ku koncu decembra 2012 dosiahli prevádzkové výnosy VÚB skupiny 481,7 mil. EUR, zatiaľ čo celkové prevádzkové náklady skončili za celý rok na úrovni 255,1 mil. EUR, pričom 35,2 mil. EUR predstavoval práve spomínaný bankový odvod. VÚB skupina tak uzavrela rok 2012 s hrubým konsolidovaným prevádzkovým ziskom podľa IFRS vo výške 226,6 mil. EUR. Pomer nákladov k výnosom, bez bankového odvodu a odvodu do fondu na ochranu vkladov, tak skončil na úrovni 44,7 %.

S cieľom ďalšieho posilnenia stability obchodného rastu sa zvýšil kapitál skupiny, čím VÚB, a.s., dosiahla jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu na úrovni 16 %, ktorá poskytuje viac priestoru pre pokračovanie v obchodnom raste.

Emitent v súčasnosti poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom širokej siete 245 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky.

Rating

Moody's (Január 2013)	
Výhľad	negatívny
Vklady	A3 / P-2
Finančná sila	C-

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.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Opis skupiny a pozície emitenta v tejto skupine

VÚB, a.s., je členom skupiny Intesa Sanpaolo.

Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A.

Závislosť VÚB, a.s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní emitenta.

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s., k 31.3.2013

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,84	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a.s., k 31.3.2013

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	67,6905	Medve utca, 4-14 H, 1027 Budapešť, Maďarsko	0110041004
Société Européenne de Banque S.A.	100,00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 13859
Intesa Global Finance Company Ltd.	100,00	Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin, Írsko	406434
Banca Intesa ad Beograd	77,79	Milentija Popovica 7b, 11070 Belehrad, Srbsko a Čierna Hora	07759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	76,591	Rackoga 6, HR-10000 Záhreb, Chorvátsko	080002817
Banca Intesa (Rusko)	39,77	Bld. 2 Petroverigski per, 101000 Moskva, Rusko	7708022300

Intesa Soditic Trade Finance Ltd	50,00	12 Charles II Street, 5th Floor, SW1Y 4QU, Londýn, Veľká Británia	3487487
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	94,916	Obala Kulina Bana 9A, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina	4200720670007 (1-4639)
Intesa Sanpaolo Servitia S.A.	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 14241
Intesa Sanpaolo Card D.o.o	53,46	Latovska 23, 10000 Záhreb, Chorvátsko	MBS (080693976)
Exelia S.r.l	100,00	Regione Brasov, Ionescu Crum 1, Corp C2 Tower 2, Et. 1, Brasov, Rumunsko	J08/821/2009 (25586445) CUI
Intesa Sanpaolo Immobilière S.A	100,00	9, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, Luxembursko	B 55753
Intesa Sanpaolo Real Estate S.A	100,00	8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 62762
Intesa Sanpaolo House Immo S.A	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg, Luxembursko	B 154021
Intesa Sanpaolo Private Bank S.A.	100,00	Via Carlo Frasca, 5, CH-6900 Lugano Švajčiarsko	CH-660.0.921.000-7 (TI)

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

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko	00799960158

Prehľad o priamych majetkových účastiach VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach k 12.6.2013

Obchodné meno, sídlo a IČO	Predmet podnikania	Základné imanie (v EUR)	Podiel VÚB, a.s., na ZI (v %)
Consumer Finance Holding, a.s. Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok IČO: 35 923 130	Nadobúdanie a správa majetkových účastí, poskytovanie nebankových úverov	53 110 277	100,00
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24 IČO: 35 786 272	Kolektívne investovanie, správa majetku, investičné poradenstvo	1 660 000	40,55
Recovery, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 35 771 615	Správa, vymáhanie a odkupovanie pohľadávok	33 200	100,00
VÚB, Factoring, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 31 345 310	Factoringové a forfaitingové obchody	2 232 334	100,00
Nadácia VÚB Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 30 856 043	Dobročinná nadácia	7 000 (nadačné imanie)	100,00
VÚB Leasing, a.s. Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava IČO: 31 318 045	Finančný a operatívny leasing	16 600 000	100,00
VÚB Generali, Dôchodková správcovská spoločnosť (DSS), a.s. Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava IČO: 35 903 058	Správa fondov starobného dôchodkového sporenia	10 090 976	50,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava IČO: 35 869 810	Automatizované spracovanie dát v oblasti úverovania	9 958,17 (vklad spoločníkov)	33,33

RVS, a.s. Zrúnskeho 13, 814 85 Bratislava IČO: 31 331 041	Ubytovacie, relaxačno- rekreačné služby	6 852 480	8,38
S.W.I.F.T. Belgicko Avenue Adèle I, B-1310, La Hulpe Belgicko	Medzinárodný clearing a posielanie správ	14 032 250	0,01
VISA EUROPE Ltd. P.O.Box 39662, Londýn W2 6WH, Veľká Británia	Služby elektronických platobných metód a kartových obchodov	150 000	0,01

Do skupiny s úzkymi väzbami, z titulu viac ako 20% podielu na hlasovacích právach, nevchádza iná spoločnosť ako uvedené.

VÚB, a.s., k 31.12.2012 nemá žiadnu nepriamu majetkovú účasť.

INFORMÁCIE O TRENDE

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach emitenta od dátumu posledných zverejnených auditorsky overených účtovných závierok.

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty, prípadne nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu emitenta aspoň počas bežného finančného roka.

PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu zisku a ku dňu vypracovania tohto Registračného dokumentu prognózu zisku nezverejnil.

SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Najvyšším rozhodovacím orgánom VÚB, a.s., je valné zhromaždenie akcionárov. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom VÚB, a.s. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky, je oprávnené konať v mene VÚB, a.s., vo všetkých veciach a zastupuje ju navonok voči tretím osobám.

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Bydlisko
JAQUOTOT Ignacio predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	03.01.1958	Čmeľovec 4845/2, 811 02 Bratislava Slovenská republika
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
MAGALA Peter, Ing. člen predstavenstva	02.09.1975	Košická 58, 821 09 Bratislava Slovenská republika

PÚCHOVSKÁ Silvia, PhD. člen predstavenstva	24.11.1962	Fláviiovská 18, 851 10 Bratislava- Rusovce, Slovenská republika
DE MICHELIS Andrea člen predstavenstva	03.01.1964	Via Europa 29, Airasca, Turín I- 10060, Taliansko
KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava - Čunovo, Slovenská republika
HODEK Stanislav, Ing. člen predstavenstva	05.04.1962	Kýčerského 10, 811 05 Bratislava, Slovenská republika
HUML Jiří člen predstavenstva	07.01.1964	Pardubická 1230, 252 28 Černošice Česká republika

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Bydlisko
SURÁNYI György, Dr. predseda	03.01.1954	Kikelet utca 17/A, 1125 Budapešť, Maďarsko
MALAGOLI Massimo člen	12.04.1960	Via Trebbia 5, 201 35 Miláno, Taliansko
FINKOVÁ JANA, Ing. člen	26.03.1968	Jakubov 530, 900 63 Jakubov, Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, Slovenská republika
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell' Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliansko
FURESI Antonio člen	03.11.1957	Via Marcona 29, 201 29 Miláno, Taliansko

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra k 14.6.2013.

Banka neeviduje aktivity vykonávané mimo VÚB, a.s., členmi predstavenstva alebo dozornej rady, ktoré by boli významné vzhľadom na emitenta.

K 1.6.2013 banka evidovala 3 495 zamestnancov.

Konflikty záujmov

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov medzi povinnosťami voči emitentovi horeuvedených osôb a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami.

Hlavní akcionári

Základné imanie emitenta

Podľa výpisu z Obchodného registra z 14.6.2013 predstavuje základné imanie VÚB, a.s., sumu 430 819 063,81 EUR a je rozdelené na:

- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 EUR verejne obchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06;
- 89 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319 391,89 EUR verejne neobchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110003573 séria 01.

S akciou na meno, podľa všeobecne záväzných predpisov a stanov banky, je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., na podiel z jej zisku a z likvidačného zostatku pri jej zániku. Akcia je voľne prevoditeľná. VÚB, a.s., má celé základné imanie splatené.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s., s podielom nad 1% upísaného základného imania k 31.3.2013

Akcionári VÚB, a.s.	Podiel na ZI VÚB, a.s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,84
Spolu nad 1%	96,84
Domáci akcionári pod 1% (vrátane) celkom	2,35
Zahraniční akcionári pod 1% (vrátane) celkom	0,81
Spolu pod 1% podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,16
Právnické osoby pod 1% (vrátane) celkom	1,05
Fyzické osoby pod 1% (vrátane) celkom	2,11
Spolu pod 1% podľa typu akcionára	3,16
SPOLU	100,00

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 38 749 akcionárov ku dňu 31. marec 2013.

Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania.

Základné imanie VÚB, a.s., bolo premenené na 430 819 063,81 EUR s účinnosťou od 3. marca 2009.

Charakter kontroly hlavného akcionára na VÚB, a.s., vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní banky. Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany tohto akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly. Hlavným akcionárom a vlastníkom emitenta, ktorý nad ním vykonáva kontrolu, je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko, ktorá k 31.12.2012 vlastní 96,84% na základnom imaní emitenta. Najvyšším kontrolným orgánom emitenta je dozorná rada, ktorá má 6 členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu volia zamestnanci emitenta.

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Transakcie vykonávané s týmito stranami sa realizujú za obvyklých a štandardných obchodných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

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

Historické finančné informácie

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2011

Údaje za rok 2011 sú prevzaté z auditorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2011 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2011 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2012 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2.5.2012.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011
(v tisícoch eur)

	2011	2010
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 977	179 093
Pohľadávky voči bankám	502 291	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	273 962	253 025
Derivátové finančné nástroje	80 399	45 205
Finančný majetok na predaj	1 455 626	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3	3 374
Úvery poskytnuté klientom	7 266 546	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 137 540	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 077	6 219
Nehmotný majetok	41 486	41 342
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	146 732	148 921
Splatné daňové pohľadávky	2 791	8 931
Odložené daňové pohľadávky	77 463	66 154
Ostatný majetok	19 100	26 776
	11 131 298	10 758 949
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	688 469	662 523
Derivátové finančné nástroje	57 382	60 729
Vklady a úvery od klientov	7 487 408	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	1 660 487	1 624 253
Rezervy	27 328	24 256
Ostatné záväzky	94 966	78 063
	10 016 040	9 715 191
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	17 887	61 891
Nerozdelený zisk	653 184	537 680
	1 115 258	1 043 758
	11 131 298	10 758 949
Podsúvahové položky	2 691 354	2 588 428

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tisícoch eur)

	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy	541 281	485 077
Úrokové a obdobné náklady	(138 403)	(114 275)
Čisté úrokové výnosy	402 878	370 802
Výnosy z poplatkov a provízií	141 406	143 344
Náklady na poplatky a provízie	(32 979)	(35 602)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	108 427	107 742
Čistý zisk z finančných operácií	942	6 303
Ostatné prevádzkové výnosy	13 646	7 860
Prevádzkové výnosy	525 893	492 707
Mzdy a odmeny zamestnancom	(103 844)	(97 195)
Ostatné prevádzkové náklady	(99 814)	(91 996)

Registračný dokument

16

Odpisy nehmotného majetku	(14 297)	(17 495)
Odpisy hmotného majetku	(18 314)	(20 985)
Prevádzkové náklady	(236 269)	(227 671)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	289 624	265 036
Opravné položky k finančnému majetku	(67 935)	(76 495)
Prevádzkový zisk	221 689	188 541
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	850	596
Zisk pred zdanením	222 539	189 137
Daň z príjmov	(45 636)	(38 814)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	176 903	150 323
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	485
Finančný majetok na predaj	(45 012)	(33 613)
Zabezpečenie peňažných tokov	(1 006)	(1 437)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(46 056)	(34 565)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	130 847	115 758
 Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	 13,63	 11,58

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2011 (v tisícoch eur)

	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	222 539	189 137
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	14 297	17 495
Odpisy hmotného majetku	18 314	20 985
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	(1 282)	4 952
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov	(858)	(599)
Úrokové výnosy	(541 281)	(485 077)
Úrokové náklady	138 403	114 275
Predaj hmotného majetku	(277)	(141)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	69 183	75 765
Prijaté úroky	535 640	467 041
Zaplatené úroky	(129 214)	(114 407)
Daň uhradená	(50 805)	(60 029)
Pohľadávky voči bankám	(396 920)	(8 931)
Finančný majetok na obchodovanie	(24 389)	(86 425)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(36 180)	(4 388)
Finančný majetok na predaj	113 544	(635 523)
Úvery poskytnuté klientom	(894 979)	(634 555)
Ostatný majetok	8 246	(8)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	25 201	(133 364)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(3 347)	8 258
Vklady a úvery od klientov	215 138	654 883
Ostatné záväzky	19 588	(10 269)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(699 439)	(620 925)

Peňažné toky z investičných činností

Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	650 449	261 962
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(31 891)	(24 515)
Predaj hmotného majetku	6 259	1 932

Čisté peňažné prostriedky z investičných činností

624 817 220 296

Peňažné toky z finančných činností

Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	311 504	487 050
Splatenie dlhových cenných papierov	(274 070)	(166 239)
Vyplatené dividendy	(59 692)	(58 394)

Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti

(22 258) 262 417

Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov

(96 880) (138 212)

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

195 128 333 340

Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka

98 248 195 128

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	150 323	485	(33 613)	(1 437)	115 758
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Iné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
31. december 2010	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VUB Leasingovej, a.s. v likvidácii	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Iné *	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 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.

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2012

Údaje za rok 2012 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	90 977
Pohľadávky voči bankám	580 780	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	73 770	273 962
Derivátové finančné nástroje	42 619	80 399
Finančný majetok na predaj	1 482 727	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	2	3
Úvery poskytnuté klientom	7 526 581	7 266 546
Investície držané do splatnosti	1 041 721	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 596	7 077
Nehmotný majetok	47 841	41 486
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	138 774	146 732
Splatné daňové pohľadávky	16 475	2 791
Odložené daňové pohľadávky	43 637	77 463
Ostatný majetok	33 292	19 100
	11 215 957	11 131 298
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469
Derivátové finančné nástroje	53 194	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	1 417 762	1 660 487
Rezervy	25 607	27 328
Ostatné záväzky	97 766	94 966
	9 894 363	10 016 040
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 201 890	938 355
Čistý zisk za rok	119 704	176 903
	1 321 594	1 115 258
	11 215 957	11 131 298
Podsúvahové položky	2 682 700	2 691 354

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Úrokové a obdobné výnosy	543 131	541 281
Úrokové a obdobné náklady	(151 895)	(138 403)
Čisté úrokové výnosy	391 236	402 878
Výnosy z poplatkov a provízií	142 294	141 406
Náklady na poplatky a provízie	(32 670)	(32 979)

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	109 624	108 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(25 485)	942
Ostatné prevádzkové výnosy	6 338	13 646
Prevádzkové výnosy	481 713	525 893
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 428)	(103 844)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 766)	(99 814)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(35 151)	-
Odpisy nehmotného majetku	(12 171)	(14 297)
Odpisy hmotného majetku	(18 575)	(18 314)
Prevádzkové náklady	(255 091)	(236 269)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	226 622	289 624
Opravné položky	(79 995)	(67 935)
Prevádzkový zisk	146 627	221 689
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	1 213	850
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Daň z príjmov	(28 136)	(45 636)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	119 704	176 903
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	152	(38)
Finančný majetok na predaj	130 458	(45 012)
Zabezpečenie peňažných tokov	3 116	(1 006)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	133 726	(46 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	253 430	130 847

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	12 171	14 297
Odpisy hmotného majetku	18 575	18 314
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	7 944	(1 282)
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdieloch	(1 270)	(858)
Úrokové výnosy	(543 131)	(541 281)
Úrokové náklady	151 895	138 403
Predaj hmotného majetku	109	(277)
Opravné položky a podobné položky	79 967	69 183
Prijaté úroky	550 347	535 640
Zaplatené úroky	(154 594)	(129 214)
Uhradená daň	(7 994)	(50 805)
Pohľadávky voči bankám	(69 915)	(396 920)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	200 335	(24 389)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	40 946	(36 180)
Finančný majetok na predaj	99 195	113 544
Úvery poskytnuté klientom	(334 846)	(894 979)
Ostatný majetok	(17 613)	8 246

Závazky voči centrálnym a iným bankám	(153 303)	25 201
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(4 188)	(3 347)
Vklady a úvery od klientov	278 728	215 138
Ostatné záväzky	(1 341)	19 588
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činnosti	299 857	(699 439)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	161 212	650 449
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(30 800)	(31 891)
Predaj hmotného majetku	2 220	6 259
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	63 632	624 817
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	194 150	311 504
Splatenie dlhových cenných papierov	(442 554)	(274 070)
Vyplatené dividendy	(47 364)	(59 692)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(295 768)	(22 258)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	67 721	(96 880)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	98 248	195 128
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	165 969	98 248

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VÚB Leasingovej, a.s.v likvidácii *	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné **	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	119 704	152	130 458	3 116	253 430
Dividendy akcionárom	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)

Neprevzaté dividendy	-	-	-	272	-	-	-	272
Zákonný rezervný fond	-	-	2 482	(2 482)	-	-	-	-
Ostatné **	-	-	-	(3)	1	-	-	(2)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(50)	-	-	50	-
31. december 2012	430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo k strate kontroly skupiny VÚB nad touto dcérskou spoločnosťou.

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

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2012 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 9,3%

ROA: 1,0%

Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické ročné finančné informácie boli podrobené auditu. Okrem historických ročných finančných informácií žiadne iné časti tohto Registračného dokumentu neboli podrobené auditu.

Vek najnovších finančných informácií

Audítorsky overené finančné informácie vybrané z Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, zahrnuté do tohto Registračného dokumentu, nie sú staršie ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu.

Predbežné a ostatné finančné informácie

Finančné informácie, ktoré emitent zverejnil od posledných auditovaných účtovných závierok za rok končiaci 31. decembra 2012, nie sú audítorsky overené.

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 31. marcu 2013

Údaje za prvý štvrťrok 2013 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 31. marca 2013 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou Registračného dokumentu.

Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2013

(v tisícoch eur)

	Mar 2013	Upravený Dec 2012
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	151 705	150 774
Pohľadávky voči bankám	747 389	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	99 026	68 887
Derivátové finančné nástroje	45 182	42 619
Finančný majetok na predaj	1 301 195	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	7 027 169	7 139 119
Investície držané do splatnosti	1 033 950	1 041 721

Registračný dokument

22

Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	96 014	96 014
Nehmotný majetok	41 358	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	123 548	127 327
Splatné daňové pohľadávky	15 761	17 098
Odložené daňové pohľadávky	33 534	29 512
Ostatný majetok	15 324	13 830
	10 731 155	10 833 784
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	338 912	394 011
Derivátové finančné nástroje	38 661	53 194
Vklady a úvery od klientov	7 528 329	7 634 484
Emitované dlhové cenné papiere	1 488 132	1 417 762
Rezervy	25 348	25 449
Ostatné záväzky	50 022	63 809
	9 469 404	9 588 709
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 234 909	1 159 036
Čistý zisk za obdobie	26 842	86 039
	1 261 751	1 245 075
	10 731 155	10 833 784
Podsúvahové položky	2 656 837	2 728 837

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013**

(v tisícoch eur)

	Mar 2013	Mar 2012
Úrokové a obdobné výnosy	115 138	124 761
Úrokové a obdobné náklady	(28 811)	(38 772)
Čisté úrokové výnosy	86 327	85 989
Výnosy z poplatkov a provízií	33 435	32 128
Náklady na poplatky a provízie	(13 884)	(12 535)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	19 551	19 593
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 536	(4 196)
Ostatné prevádzkové výnosy	770	1 012
Prevádzkové výnosy	110 184	102 398
Mzdy a odmeny zamestnancom	(23 448)	(23 340)
Ostatné prevádzkové náklady	(18 717)	(20 309)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9 712)	(5 200)
Odpisy nehmotného majetku	(2 234)	(2 054)
Odpisy hmotného majetku	(3 849)	(4 166)
Prevádzkové náklady	(57 960)	(55 069)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	52 224	47 329
Opravné položky	(17 037)	(16 171)
Zisk pred zdanením	35 187	31 158
Daň z príjmov	(8 345)	(6 490)

ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE	26 842	24 668
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(7)	144
Finančný majetok na predaj	(10 114)	63 516
Zabezpečenie peňažných tokov	115	(31)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	(10 006)	63 629
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE	16 836	88 297
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	2,07	1,90

Všetky položky ostatných súčastí komplexného výsledku môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia.

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013
(v tisícoch eur)

	Mar 2013	Upravený Mar 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	35 187	31 158
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	2 234	2 054
Odpisy hmotného majetku	3 849	4 166
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	(1 474)	3 783
Úrokové výnosy	(115 138)	(124 761)
Úrokové náklady	28 811	38 772
Predaj hmotného majetku	(15)	(17)
Opravné položky a podobné položky	17 022	16 614
Prijaté úroky	130 210	148 637
Zaplatené úroky	(26 271)	(30 296)
(Uhradená)/prijatá daň	(11 030)	8 127
Pohľadávky voči bankám	3 968	(62 007)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(30 984)	(13 111)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(2 448)	32 532
Finančný majetok na predaj	152 658	(69 164)
Úvery poskytnuté klientom	102 667	91 081
Ostatný majetok	(1 491)	(1 108)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	78 688	(122 426)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(14 533)	785
Vklady a úvery od klientov	(240 286)	(13 878)
Ostatné záväzky	(12 846)	(4 445)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činností	98 778	(63 504)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	159 330
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(98)	(1 111)
Predaj hmotného majetku	17	20
Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností	(81)	89 239
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	70 000	103 090
Splatenie dlhových cenných papierov	-	(15 000)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(160)	-
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	69 840	88 090

Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov

168 537

113 825

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

165 716

97 342

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu

334 253

211 167

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	-	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	24 668	144	63 516	(31)	88 297
31. marec 2012	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>-</u>	<u>87 493</u>	<u>642 790</u>	<u>(9)</u>	<u>(9 083)</u>	<u>(4 622)</u>	<u>1 160 756</u>
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	26 842	(7)	(10 114)	115	16 836
Ostatné *	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(160)	-	-	-	-	-	(160)
31. marec 2013	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(160)</u>	<u>87 493</u>	<u>683 846</u>	<u>7</u>	<u>47 688</u>	<u>(1 310)</u>	<u>1 261 751</u>

* Transferom zisku roku 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky.

Vybrané finančné ukazovatele k 31.3.2013 (ročné vyjadrenie, vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 11,4%

ROA: 1,3%

Súdne a arbitrážne konania

V období 12 kalendárnych mesiacov pred dátumom vyhotovenia Registračného dokumentu neprebíhali žiadne správne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali, alebo by v budúcnosti mohli mať, významný vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť emitenta a/alebo skupiny.

Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2012 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neeviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

S ohľadom na svoje hlavné činnosti emitent nevykonáva výskum ani vývoj. Všeobecná úverová banka, a.s., nemá vlastné ani nadobudnuté patenty a licencie.

INFORMÁCIE TRETEJ STRANY

Emitent vyhlasuje, že informácie získané od tretích strán uvedené v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“ tohto Registračného dokumentu boli získané z nižšie uvedených verejne prístupných zdrojov, boli správne reprodukované do tej miery do akej si je emitent vedomý a je schopný z uvedených informácií zistiť a neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili ich nesprávnosť alebo zavádzajúci charakter. Emitent osobitne nezisťoval presnosť štatistických informácií.

Zdroje informácií použitých v tomto Registračnom dokumente:

1. internetová stránka Národnej banky Slovenska (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“);
2. internetová stránka Štatistického úradu Slovenskej republiky a Eurostatu (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“);
3. internetová stránka Slovenskej bankovej asociácie (informácie v časti „Hlavné trhy“).

DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE

Počas platnosti tohto Registračného dokumentu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie), ktoré sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle emitenta, VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava:

1. zakladateľská zmluva a stanovky emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností, konsolidované účtovné závierky zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania vrátane audítorských správ za rok 2011 a 2012;
3. priebežná individuálna účtovná závierka k 31.3.2013 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE

1. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2011, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2011 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2012, sprístupnená na internetovej stránke emitenta dňa 30.4.2012 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta, sa nachádza na strane 15 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2.5.2012,
2. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 30.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta, sa nachádza na strane 19 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013.

Tento Registračný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 17.6.2013, prípadne ďalšími Opismi cenných papierov, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov a Súhrnným dokumentom zo dňa 17.6.2013, prípadne ďalšími Súhrnnými dokumentmi, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov, tvoria Prospekt cenného papiera, ktorý bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

PRÍLOHY

Priebežná individuálna účtovná závierka za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.



VÚB BANKA

**Priebežná individuálna účtovná závierka
za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	7

Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2013	Upravený Dec 2012
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	151 705	150 774
Pohľadávky voči bankám	5	747 389	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	99 026	68 887
Derivátové finančné nástroje	7	45 182	42 619
Finančný majetok na predaj	8	1 301 195	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	7 027 169	7 139 119
Investície držané do splatnosti	11	1 033 950	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	96 014	96 014
Nehmotný majetok	13	41 358	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	14	123 548	127 327
Splatné daňové pohľadávky	19	15 761	17 098
Odložené daňové pohľadávky	19	33 534	29 512
Ostatný majetok	15	15 324	13 830
		<u>10 731 155</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	338 912	394 011
Derivátové finančné nástroje	7	38 661	53 194
Vklady a úvery od klientov	17	7 528 329	7 634 484
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 488 132	1 417 762
Rezervy	20	25 348	25 449
Ostatné záväzky	21	50 022	63 809
		<u>9 469 404</u>	<u>9 588 709</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	22	1 234 909	1 159 036
Čistý zisk za obdobie	22	26 842	86 039
		<u>1 261 751</u>	<u>1 245 075</u>
		<u>10 731 155</u>	<u>10 833 784</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 656 837</u>	<u>2 728 837</u>

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 26. apríla 2013.


Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva


Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2013	Mar 2012
Úrokové a obdobné výnosy		115 138	124 761
Úrokové a obdobné náklady		(28 811)	(38 772)
Čisté úrokové výnosy	24	86 327	85 989
Výnosy z poplatkov a provízií		33 435	32 128
Náklady na poplatky a provízie		(13 884)	(12 535)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	19 551	19 593
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	3 536	(4 196)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	770	1 012
Prevádzkové výnosy		110 184	102 398
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(23 448)	(23 340)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(18 717)	(20 309)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	29	(9 712)	(5 200)
Odpisy nehmotného majetku	13	(2 234)	(2 054)
Odpisy hmotného majetku	14	(3 849)	(4 166)
Prevádzkové náklady		(57 960)	(55 069)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		52 224	47 329
Opravné položky	30	(17 037)	(16 171)
Zisk pred zdanením		35 187	31 158
Daň z príjmov	31	(8 345)	(6 490)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		26 842	24 668
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(7)	144
Finančný majetok na predaj		(10 114)	63 516
Zabezpečenie peňažných tokov		115	(31)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	32, 33	(10 006)	63 629
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		16 836	88 297
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	2,07	1,90

Všetky položky ostatných súčastí komplexného výsledku môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia.

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	-	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	24 668	144	63 516	(31)	88 297
31. marec 2012	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>-</u>	<u>87 493</u>	<u>642 790</u>	<u>(9)</u>	<u>(9 083)</u>	<u>(4 622)</u>	<u>1 160 756</u>
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	26 842	(7)	(10 114)	115	16 836
Ostatné *	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(160)	-	-	-	-	-	(160)
31. marec 2013	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(160)</u>	<u>87 493</u>	<u>683 846</u>	<u>7</u>	<u>47 688</u>	<u>(1 310)</u>	<u>1 261 751</u>

* Transferom zisku roku 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky.

Poznámky na stranách 7 až 75 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2013
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2013	Upravený Mar 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		35 187	31 158
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		2 234	2 054
Odpisy hmotného majetku		3 849	4 166
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(1 474)	3 783
Úrokové výnosy		(115 138)	(124 761)
Úrokové náklady		28 811	38 772
Predaj hmotného majetku		(15)	(17)
Opravné položky a podobné položky		17 022	16 614
Prijaté úroky		130 210	148 637
Zaplatené úroky		(26 271)	(30 296)
(Uhradená)/prijatá daň		(11 030)	8 127
Pohľadávky voči bankám		3 968	(62 007)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(30 984)	(13 111)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(2 448)	32 532
Finančný majetok na predaj		152 658	(69 164)
Úvery poskytnuté klientom		102 667	91 081
Ostatný majetok		(1 491)	(1 108)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		78 688	(122 426)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(14 533)	785
Vklady a úvery od klientov		(240 286)	(13 878)
Ostatné záväzky		(12 846)	(4 445)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činností		98 778	(63 504)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		-	159 330
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(98)	(1 111)
Predaj hmotného majetku		17	20
Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností		(81)	89 239
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		70 000	103 090
Splatenie dlhových cenných papierov		-	(15 000)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(160)	-
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		69 840	88 090
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		168 537	113 825
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	165 716	97 342
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	3	334 253	211 167

Poznámky na stranách 7 až 75 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 31. marcu 2013 mala banka 245 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). 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, Taliansko.

Členovia predstavenstva sú: Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Stanislav Hodek, 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 a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

V roku 2013 banka prehodnotila prezentáciu vybraných položiek finančných záväzkov vo výkaze o finančnej situácii. Na základe tohto prehodnotenia banka zmenila klasifikáciu úverov prijatých od medzinárodných finančných inštitúcií z „Vkladov a úverov od klientov“ na „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ s cieľom poskytnúť relevantnejšie a spoľahlivejšie informácie o finančnej pozícii banky. Zmena metódy prezentácie bola v tejto priebežnej individuálnej účtovnej závierke aplikovaná retrospektívne.

Efekt zmeny prezentácie na súvisiace položky výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

€ '000	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	260 226	429 725	133 785	159 642	394 011	589 367
Vklady a úvery od klientov	7 768 269	7 498 151	(133 785)	(159 642)	7 634 484	7 338 509

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.10 Cenné papiere

Cenné papiere držané bankou sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z 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 zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou banky;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku 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 krízové menové swapy. Banka tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, keď 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používania. 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.

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a 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 stanoveným na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok

7

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú 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, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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	3,54 %	3,54 %
Rast miezd v roku 2013	n/a	2,5 %
Budúci rast miezd po roku 2013	n/a	4,0 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 17 %	6 – 17 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.21 Finančné záruky

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

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

2.22 Zákonný rezervný fond

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

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

2.24 Úrokové výnosy

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

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.27 Výnosy z dividend

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

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

Odhady

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, 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. koreláciu a volatilitu pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. 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, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady 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

€' 000	Pozn.	Mar 2013	Dec 2012
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	151 705	150 774
Bežné účty v iných bankách	5	88 546	14 942
Termínované vklady v iných bankách	5	94 002	-
		<u>334 253</u>	<u>165 716</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Mar 2013	Dec 2012
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	164	47 616
Bežné účty	73	66
Termínované vklady	<u>49 314</u>	<u>7 955</u>
	49 551	55 637
Pokladničná hotovosť	<u>102 154</u>	<u>95 137</u>
	<u>151 705</u>	<u>150 774</u>

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

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

5. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Mar 2013	Dec 2012
Bežné účty	3	88 546	14 942
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	94 002	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 086	20 091
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		491 144	488 902
Peňažný kolaterál		53 645	56 689
Opravné položky	10	(34)	(34)
		<u>747 389</u>	<u>580 590</u>

„Termínované vklady“ k 31. marcu 2013 zahŕňajú niekoľko krátkodobých termínovaných vkladov v komerčných bankách na Slovensku, v Českej republike a v Taliansku v celkovej nominálnej hodnote 114 000 tisíc €. Termínované vklady k 31. decembru 2012 zahŕňali krátkodobý vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 20 000 tisíc €.

5. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. marcu 2013 zahŕňa položka „Úvery“ krátkodobý reverzný repo obchod so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 399 631 tisíc € (31. december 2012: 399 631 tisíc €). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€' 000	Mar 2013	Dec 2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	24 991	24 970
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	72 331	43 273
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	1 416	314
	<u>98 738</u>	<u>68 557</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	288	330
	<u>99 026</u>	<u>68 887</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 počiatočnej hodnote 249 tisíc €.

K 31. marcu 2013 a 31. decembru 2012 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

€' 000	Mar 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Mar 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	36 866	32 396	30 249	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	2 291	3 220	3 993	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	6 025	7 003	4 419	9 736
	<u>45 182</u>	<u>42 619</u>	<u>38 661</u>	<u>53 194</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 krížový menový úrokový swap. K 31. marcu 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu 635 tisíc € (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2012: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	Mar 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Mar 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	12 366	17 045	14 965	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	47	53
Opcie	4 762	4 508	4 806	4 947
	17 128	21 553	19 818	22 734
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	12 597	3 360	4 399	9 497
Krížové menové swapy	635	1 329	-	-
Opcie	2 763	2 426	2 289	2 424
	15 995	7 115	6 688	11 921
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 743	3 716	3 743	3 716
Komoditné swapy	-	12	-	17
	3 743	3 728	3 743	3 733
	36 866	32 396	30 249	38 388
€' 000	Mar 2013 Aktíva	Dec 2012 Aktíva	Mar 2013 Pasíva	Dec 2012 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	672 874	983 183	672 874	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	23 921	24 546	23 921	24 546
Opcie	200 182	203 123	200 182	203 123
Futures	231 083	-	231 083	-
	1 128 060	1 210 852	1 128 060	1 210 852
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	817 257	727 954	812 372	733 929
Krížové menové swapy	31 080	31 808	30 449	30 449
Opcie	119 199	85 723	116 979	85 666
	967 536	845 485	959 800	850 044
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	18 404	20 433	18 404	20 433
Komoditné opcie	165	165	165	165
Komoditné swapy	-	143	-	138
	18 569	20 741	18 569	20 736
	2 114 165	2 077 078	2 106 429	2 081 632

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Banka tiež používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvoch dlhopisoch z AFS portfólia. 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 deväť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri ôsmich 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.

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

€' 000	Podiel Mar 2013	Podiel Dec 2012	Mar 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy			1 295 771	1 470 678
Bankové dlhopisy			4 804	11 429
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	46	46
			<u>1 301 195</u>	<u>1 482 727</u>

K 31. marcu 2013 a k 31. decembru 2012 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

31. marec 2013
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
163 597	(445)	163 152
1 005 558	(10 650)	994 908
856 554	(47 219)	809 335
714 420	(36 665)	677 755
302 620	(349)	302 271
3 228	(99)	3 129
44 085	(153)	43 932
2 926 465	(95 135)	2 831 330
191 404	(15 476)	175 928
805 336	(44 253)	761 083
2 825 568	(38 827)	2 786 741
239 539	(38 464)	201 075
116 206	(14 961)	101 245
4 108	(54)	4 054
2 563	(2)	2 561
4 184 724	(152 037)	4 032 687
7 274 786	(247 617)	7 027 169

31. december 2012
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
160 578	(449)	160 129
999 534	(9 960)	989 574
850 229	(40 584)	809 645
699 650	(38 664)	660 986
359 303	(359)	358 944
4 197	(105)	4 092
141 509	(367)	141 142
3 054 422	(90 039)	2 964 383
184 842	(17 184)	167 658
779 805	(44 031)	735 774
2 830 474	(37 124)	2 793 350
244 810	(38 486)	206 324
115 870	(14 883)	100 987
4 211	(55)	4 156
6 366	(8)	6 358
4 166 378	(151 771)	4 014 607
7 381 378	(242 259)	7 139 119

10. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 30)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. mar. 2013
Pohľadávky voči bankám	5	34	-	-	-	-	34
Úvery poskytnuté klientom	9	242 259	19 124	(12 250)	(47)	(1 469)	247 617
Investície držané do splatnosti	11	623	(5)	-	-	-	618
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	41 118	-	-	-	-	41 118
Ostatný majetok	15	2 190	(3)	-	-	-	2 187
		<u>286 224</u>	<u>19 116</u>	<u>(12 250)</u>	<u>(47)</u>	<u>(1 469)</u>	<u>291 574</u>

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

11. Investície držané do splatnosti

€' 000	Mar 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy	1 024 502	1 032 318
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	10 066	10 026
	<u>1 034 568</u>	<u>1 042 344</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(618)	(623)
	<u>1 033 950</u>	<u>1 041 721</u>

K 31. marcu 2013 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 61 459 tisíc € (31. december 2012: 71 556 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 31. marcu 2013				
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 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>

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

13. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2013	151 244	10 046	19 364	180 654
Prírastky	-	-	26	26
Transfery	3 635	900	(4 535)	-
Kurzové rozdiely	(10)	-	-	(10)
K 31. marcu 2013	<u>154 869</u>	<u>10 946</u>	<u>14 855</u>	<u>180 670</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2013	(129 428)	(7 660)	-	(137 088)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(2 034)	(200)	-	(2 234)
Kurzové rozdiely	10	-	-	10
K 31. marcu 2013	<u>(131 452)</u>	<u>(7 860)</u>	<u>-</u>	<u>(139 312)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2013	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>
K 31. marcu 2013	<u>23 417</u>	<u>3 086</u>	<u>14 855</u>	<u>41 358</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

€' 000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2013	199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Prírastky	-	-	-	72	72
Úbytky	(314)	(122)	(148)	-	(584)
Transfery	363	1 446	192	(2 001)	-
Kurzové rozdiely	(2)	(4)	(2)	-	(8)
K 31. marcu 2013	199 135	70 996	30 730	308	301 169
Oprávky					
K 1. januáru 2013	(90 651)	(56 074)	(27 639)	-	(174 364)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(1 680)	(1 848)	(321)	-	(3 849)
Úbytky	321	122	140	-	583
Kurzové rozdiely	2	3	2	-	7
K 31. marcu 2013	(92 008)	(57 797)	(27 818)	-	(177 623)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2013	108 437	13 602	3 049	2 237	127 325
K 31. marcu 2013	107 127	13 199	2 912	308	123 546

K 31. marcu 2013 a k 31. decembru 2012 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj pozemky:

€' 000	Mar 2013	Dec 2012
Obstarávacia cena	2	2
	<u>2</u>	<u>2</u>

15. Ostatný majetok

€' 000	Mar 2013	Dec 2012
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	9 225	8 220
Náklady a príjmy budúcich období	5 719	4 800
Ostatné daňové pohľadávky	1 634	2 370
Zásoby	925	623
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	8	7
	<u>17 511</u>	<u>16 020</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(2 187)	(2 190)
	<u>15 324</u>	<u>13 830</u>

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	Mar 2013	Upravený Dec 2012
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	77 393	69 378
	<u>77 393</u>	<u>69 378</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	5 122	7 569
Termínované vklady	86 602	140 751
Prijaté úvery	163 395	169 113
Prijatý peňažný kolaterál	6 400	7 200
	<u>261 519</u>	<u>324 633</u>
	<u>338 912</u>	<u>394 011</u>

17. Vklady a úvery od klientov

€ '000	Mar 2013	Upravený Dec 2012
Bežné účty	3 153 361	3 100 614
Termínované vklady	3 698 380	3 806 260
Vkladné knižky	218 943	223 894
Vklady štátu a samosprávy	225 200	400 918
Vlastné zmenky	176 278	61 707
Iné vklady	56 167	41 091
	<u>7 528 329</u>	<u>7 634 484</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 023 610	1 019 919
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	163 192	163 897
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	296 429	228 195
	<u>1 483 231</u>	<u>1 412 011</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	4 843	5 693
	<u>1 488 132</u>	<u>1 417 762</u>

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 31. mar. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 821	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 614	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,32	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 716	55 715
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 641	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 784	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 897	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	2,18	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 128	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 680	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 128	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,91	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,95	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 059	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	27 304	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 818	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 958	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 930	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 640	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	102 646	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 509	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,77	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 050	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,94	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 053	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,91	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 210	100 216
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 338	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 200	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,75	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 879	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,14	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 528	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 062	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,26	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 942	17 281

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. mar. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 707	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,34	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 410	101 151
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 711	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	27 575	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	2,05	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 051	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 272	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.01.2012	16.07.2015	35 292	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	06.02.2012	06.02.2016	20 242	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	07.03.2012	07.03.2017	40 029	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	02.05.2012	02.05.2017	15 552	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.06.2012	21.06.2027	25 678	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.07.2012	11.07.2022	51 115	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.01.2013	15.12.2023	69 987	-
							1 483 231	1 412 011

19. Splatné a odložené dane

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Splatné daňové pohľadávky	15 761	17 098
€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Odložené daňové pohľadávky	33 534	29 512

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 23 % (31. december 2012: 23 %):

€ '000	Mar 2013	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2012
Pohľadávky voči bankám	8	-	-	8
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	391	-	(35)	426
Finančný majetok na predaj	(14 244)	-	3 022	(17 266)
Úvery poskytnuté klientom	48 918	732	-	48 186
Investície držané do splatnosti	142	(1)	-	143
Hmotný majetok	(2 679)	(191)	-	(2 488)
Rezervy	157	(73)	-	230
Ostatné záväzky	2 724	568	-	2 156
Ostatné	(1 883)	-	-	(1 883)
Odložené daňové pohľadávky	33 534	1 035	2 987	29 512

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov predstavuje daňová sadzba 23 % sadzbu dane z príjmov, ktorá je platná od 1. januára 2013.

20. Rezervy

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Súdne spory	24 667	24 449
Rezerva na reštrukturalizáciu	681	1 000
	25 348	25 449

Rezerva na reštrukturalizáciu bola vytvorená v roku 2012 na pokrytie nákladov súvisiacich so zmenami v organizačnej štruktúre, ktoré banka plánuje vykonať počas roka 2013.

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. mar. 2013
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	24 449	270	(45)	(7)	24 667
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 28)	1 000	-	-	(319)	681
	25 449	270	(45)	(326)	25 348

21. Ostatné záväzky

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Zúčtovanie so zamestnancami	14 043	12 054
Finančné záruky a záväzky	12 920	13 951
Rôzni veritelia	12 742	22 336
Odstupné a pracovné jubileá	3 096	3 096
Výdavky a výnosy budúcich období	2 904	6 106
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 637	4 380
Zúčtovanie s akcionármi	818	850
Zúčtovanie cenných papierov	790	8
Program stabilizácie zamestnancov	784	698
Plán odmeňovania akciami	288	330
	50 022	63 809

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. mar. 2013
Finančné záruky a záväzky	30	13 951	(1 027)	(4)	12 920
Odstupné a pracovné jubileá		3 096	-	-	3 096
Program stabilizácie zamestnancov	28	698	86	-	784
		17 745	(941)	(4)	16 800

22. Vlastné imanie

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Základné imanie - schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Vlastné akcie	(160)	-
Rezervné fondy	133 878	143 870
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	657 004	570 979
	1 234 909	1 159 036

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

	Mar 2013	Mar 2012
Čistý zisk za 3 mesiace prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	26 842	24 668
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	430 819 064	430 819 064
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	12 976 478	12 976 478
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	2,07	1,90

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Mar 2013	Dec 2012
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,84 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,36 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	100,00 %	100,00 %

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.

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulatórne účely k 31. marcu 2013 a k 31. decembru 2012:

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie *	592 395	570 979
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Vlastné akcie	(160)	-
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(38 262)	(41 180)
Zníženie o očakávanú stratu	(19 453)	(20 950)
	1 066 200	1 040 529
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	50 642	64 771
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	16 452	5 110
	67 094	69 881
Regulatórna úprava		
Dcérske a spoločne kontrolované podniky	(96 011)	(96 011)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)	(15)
	(96 026)	(96 026)
Celkový regulatórny kapitál	1 037 268	1 014 384

* 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 regulátorneho 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, keď je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. 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 po zdanení predstavujú dodatkové vlastné zdroje.

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Základný kapitál (Tier 1)	1 066 200	1 040 529
Dodatkový kapitál (Tier 2)	67 094	69 881
Regulatórna úprava	(96 026)	(96 026)
Celkový regulatórny kapitál	1 037 268	1 014 384
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 444 346	6 537 912
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,54 %	15,92 %
Celková kapitálová primeranosť	16,10 %	15,52 %

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie, očakávanú stratu z IRB 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 31. marcu 2013 a 31. decembru 2012 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 musela banka počas roka 2012 udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. V decembri 2012 banka dostala nové rozhodnutie, ktoré vyžaduje udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10,05 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Banka k 31. marcu 2013 a 31. decembru 2012 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové položky

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Vydané záruky	533 643	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 123 194	2 109 550
	<u>2 656 837</u>	<u>2 728 837</u>

(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.

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. marcu 2013 a 31. decembru 2012 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Do 1 roka	1 428	1 404
1 až 5 rokov	3 384	3 579
Nad 5 rokov	-	-
	<u>4 812</u>	<u>4 983</u>

23. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. marcu 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 24 667 tisíc € (31. december 2012: 24 449 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 31. marcu 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 5 663 tisíc € (31. december 2012: 5 219 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

€ '000

Úrokové a obdobné výnosy

Pohľadávky voči bankám
Úvery poskytnuté klientom
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky
a iné cenné papiere:
Finančný majetok v reálnej hodnote
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
Finančný majetok na predaj
Investície držané do splatnosti

Mar 2013	Upravený Mar 2012
4 242	4 435
90 973	93 928
401	2 074
8 862	12 953
10 660	11 371
115 138	124 761
(426)	(1 342)
(17 646)	(22 435)
(10 739)	(14 995)
(28 811)	(38 772)
86 327	85 989

Úrokové a obdobné náklady

Záväzky voči bankám
Vklady a úvery od klientov
Emitované dlhové cenné papiere

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000

Výnosy z poplatkov a provízií

Prijaté od bánk

Mar 2013	Mar 2012
1 620	1 505
Prijaté od klientov:	
Bežné účty	12 409
Úvery a záruky	8 555
Transakcie a platby	5 407
Sprostredkovanie poistenia	3 088
Cenné papiere	1 001
Kontokorenty	350
Termínované vklady	214
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	197
Ostatné	594
33 435	32 128

Prijaté od klientov:

Bežné účty

Úvery a záruky

Transakcie a platby

Sprostredkovanie poistenia

Cenné papiere

Kontokorenty

Termínované vklady

Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov

Ostatné

Náklady na poplatky a provízie

Platené bankám

(3 251)	(3 248)
Platené sprostredkovateľom:	
Kreditné karty	(9 342)
Cenné papiere	(120)
Služby	(912)
Ostatné	(259)
(13 884)	(12 535)
19 551	19 593

Platené sprostredkovateľom:

Kreditné karty

Cenné papiere

Služby

Ostatné

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000

Menové deriváty a transakcie

Marže z menových konverzií s klientmi

Křížové menové swapy

Akciové deriváty

Ostatné deriváty

Úrokové deriváty *

Cenné papiere:

Finančný majetok v reálnej hodnote

preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Na obchodovanie

Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote

cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Finančný majetok na predaj *

Investície držané do splatnosti

Emitované dlhové cenné papiere *

Mar 2013	Mar 2012
1 232	(2 018)
1 041	1 138
(694)	2 864
-	2
11	16
373	(384)
(170)	1 670
(42)	-
936	(8 530)
-	1 059
849	(13)
3 536	(4 196)

* 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 31. marcu 2013 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 9 tisíc € (31. december 2012: 10 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 6 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2012: 5 tisíc €), a zvyšných 3 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2012: 5 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Nájomné	299	320
Služby	192	181
Zisk z predaja hmotného majetku	15	17
Finančné výnosy	9	193
Ostatné	255	301
	<u>770</u>	<u>1 012</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Mzdy	(17 104)	(16 980)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(6 381)	(5 991)
Sociálny fond	(196)	(198)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	(86)	(171)
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 20)	319	-
	<u>(23 448)</u>	<u>(23 340)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. marcu 2013 bol 3 509 (31. december 2012: 3 518).

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

29. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Služby vzťahujúce sa na budovy	(4 630)	(3 889)
Údržba IT systémov	(3 968)	(2 588)
Poštovné a telekomunikačné služby	(2 794)	(2 599)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(1 716)	(1 676)
Reklama	(1 418)	(1 655)
Kancelárske potreby	(841)	(734)
Bezpečnostné služby	(835)	(881)
DPH a ostatné dane	(282)	(1 681)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(218)	(272)
Poistenie	(208)	(212)
Odborné služby	(184)	(254)
Cestovné	(116)	(222)
Služby tretích strán	(126)	-
Audit *	(113)	(104)
Prepravné	(111)	(124)
Školenia	(103)	(157)
Zaplatené súdne spory	(54)	(23)
Manká a škody	(46)	-
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	-	(2 243)
Ostatné prevádzkové náklady	(954)	(995)
	(18 717)	(20 309)

* K 31. marcu 2013 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 51 tisíc € (31. marec 2012: 50 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 51 tisíc € (31. marec 2012: 36 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 11 tisíc € (31. marec 2012: 18 tisíc €).

K 31. marcu 2013 a k 31. marcu 2012 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9 712)	(5 200)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov. V súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií účinnou od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet odvodu rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

30. Opravné položky

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(19 116)	(10 309)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	1 027	(2 347)
	(18 089)	(12 656)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku	(14 443)	(15 188)
Príjmy z odpísaného/predaného majetku	3 245	1 356
	(11 198)	(13 832)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)	12 250	10 317
	(17 037)	(16 171)

31. Daň z príjmov

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Splatná daň z príjmov	(9 380)	(7 213)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	1 035	723
	(8 345)	(6 490)

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Mar 2013	Mar 2012
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(7)	144
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(11 140)	69 327
Reklasifikačná úprava (zisku)/straty z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 996)	9 088
	(13 136)	78 415
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia	150	(38)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(12 993)	78 521
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	2 987	(14 892)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace	(10 006)	63 629

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

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Marec 2013			Marec 2012		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(7)	-	(7)	144	-	144
Finančný majetok na predaj	(13 136)	3 022	(10 114)	78 415	(14 899)	63 516
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	150	(35)	115	(38)	7	(31)
	<u>(12 993)</u>	<u>2 987</u>	<u>(10 006)</u>	<u>78 521</u>	<u>(14 892)</u>	<u>63 629</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. 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 lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti 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.

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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.

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

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

31. marec 2013 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľá- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	151 705	-	-	151 705	151 705
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	747 389	-	-	747 389	748 652
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	99 026	-	-	-	-	99 026	99 026
Derivátové finančné nástroje	7	45 182	-	-	-	-	45 182	45 182
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 301 195	-	1 301 195	1 301 195
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 027 169	-	-	7 027 169	7 963 721
Investície držané do splatnosti	11	-	1 033 950	-	-	-	1 033 950	1 115 287
		<u>144 208</u>	<u>1 033 950</u>	<u>7 926 263</u>	<u>1 301 195</u>	<u>-</u>	<u>10 405 616</u>	<u>11 424 768</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(338 912)	(338 912)	(338 912)
Derivátové finančné nástroje	7	(38 661)	-	-	-	-	(38 661)	(38 661)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 528 329)	(7 528 329)	(7 422 861)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 488 132)	(1 488 132)	(1 451 177)
		<u>(38 661)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 355 373)</u>	<u>(9 394 034)</u>	<u>(9 251 611)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľá- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	150 774	-	-	150 774	150 774
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	580 590	-	-	580 590	583 754
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	68 887	-	-	-	-	68 887	68 887
Derivátové finančné nástroje	7	42 619	-	-	-	-	42 619	42 619
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 482 727	-	1 482 727	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 139 119	-	-	7 139 119	8 066 305
Investície držané do splatnosti	11	-	1 041 721	-	-	-	1 041 721	1 130 340
		<u>111 506</u>	<u>1 041 721</u>	<u>7 870 483</u>	<u>1 482 727</u>	<u>-</u>	<u>10 506 437</u>	<u>11 525 406</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(394 011)	(394 011)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	7	(53 194)	-	-	-	-	(53 194)	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 634 484)	(7 634 484)	(7 550 066)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 417 762)	(1 417 762)	(1 414 365)
		<u>(53 194)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 446 257)</u>	<u>(9 499 451)</u>	<u>(9 411 636)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

€ '000	Pozn.	Marec 2013				December 2012			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok									
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6								
Štátne a iné pokladničné poukážky		-	24 991	-	24 991	-	24 970	-	24 970
Štátne dlhopisy		69 325	3 006	-	72 331	-	43 273	-	43 273
Bankové dlhopisy		-	1 416	-	1 416	-	314	-	314
Akcie		288	-	-	288	330	-	-	330
		69 613	29 413	-	99 026	330	68 557	-	68 887
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	25 444	-	25 444	-	31 776	-	31 776
Menové nástroje		-	15 995	-	15 995	-	7 115	-	7 115
Akciové a komoditné nástroje		-	3 743	-	3 743	-	3 728	-	3 728
		-	45 182	-	45 182	-	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	8								
Štátne dlhopisy		91 281	1 204 490	-	1 295 771	117 609	1 353 069	-	1 470 678
Bankové dlhopisy		-	4 804	-	4 804	-	11 429	-	11 429
Akcie		-	620	-	620	-	620	-	620
		91 281	1 209 914	-	1 301 195	117 609	1 365 118	-	1 482 727
Finančné záväzky									
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	28 230	-	28 230	-	37 540	-	37 540
Menové nástroje		-	6 688	-	6 688	-	11 921	-	11 921
Akciové a komoditné nástroje		-	3 743	-	3 743	-	3 733	-	3 733
		-	38 661	-	38 661	-	53 194	-	53 194

Počas obdobia končiaceho sa 31. marca 2013 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2012: 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 na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko 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,
- Politiku riadenia zabezpečenia,
- Politiku opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definíciu zlyhania,
- Segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

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:

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Marec 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	747 423	(34)	747 389	580 624	(34)	580 590
Klienti						
Vládny sektor	163 325	(336)	162 989	160 297	(336)	159 961
Korporátni klienti	2 703 108	(28 224)	2 674 884	2 866 956	(28 890)	2 838 066
Retailoví klienti	4 168 059	(145 416)	4 022 643	4 149 386	(144 450)	4 004 936
	<u>7 034 492</u>	<u>(173 976)</u>	<u>6 860 516</u>	<u>7 176 639</u>	<u>(173 676)</u>	<u>7 002 963</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	99 026	-	99 026	68 887	-	68 887
Na predaj	1 301 195	-	1 301 195	1 482 727	-	1 482 727
Do splatnosti	1 034 568	(618)	1 033 950	1 042 344	(623)	1 041 721
	<u>2 434 789</u>	<u>(618)</u>	<u>2 434 171</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	272	(109)	163	281	(113)	168
Korporátni klienti	223 357	(66 911)	156 446	187 466	(61 149)	126 317
Retailoví klienti	16 665	(6 621)	10 044	16 992	(7 321)	9 671
	<u>240 294</u>	<u>(73 641)</u>	<u>166 653</u>	<u>204 739</u>	<u>(68 583)</u>	<u>136 156</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 nesplácaných úverov 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.

Popis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledovný:

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú permanentne insolventní (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo majú akýkoľvek porovnateľný stav bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Neštandardné	Expozície voči klientom, ktorí čelia dočasným objektívnym finančným alebo iným ekonomickým ťažkostiam, pričom je pravdepodobné, že ich v priebehu nasledujúceho obdobia prekonajú.
Reštrukturalizované	Expozície, kde skupina opätovne prerokuje zmluvné podmienky s cieľom uspokojenia dlhu, ktorý vznikol ako následok zhoršenia schopnosti klienta splatiť svoje záväzky (napríklad odpustenie úrokov, dlhu alebo prolongácia úveru na dlhšie časové obdobie). V prípade, že takéto prerokovanie vedie k ekonomickej strate pre skupinu, expozícia je považovaná za reštrukturalizovanú.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako pochybné, neštandardné alebo reštrukturalizované, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako pochybné, neštandardné, reštrukturalizované a ani v omeškaní.

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 podnikatelia a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Marec 2013			December 2012		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	747 423	(34)	747 389	580 624	(34)	580 590
		747 423	(34)	747 389	580 624	(34)	580 590
Vládny sektor							
	Štandardné	163 306	(336)	162 970	160 279	(336)	159 943
	Neštandardné	19	-	19	18	-	18
	Sporné	272	(109)	163	281	(113)	168
		163 597	(445)	163 152	160 578	(449)	160 129
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 762 419	(32 375)	2 730 044	2 889 043	(30 476)	2 858 567
	Po splatnosti	26	(15)	11	149	(75)	74
	Reštrukturalizované	14 707	(2 943)	11 764	14 708	(2 943)	11 765
	Neštandardné	55 379	(15 713)	39 666	55 788	(13 061)	42 727
	Sporné	93 934	(44 089)	49 845	94 734	(43 484)	51 250
		2 926 465	(95 135)	2 831 330	3 054 422	(90 039)	2 964 383
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	3 982 123	(39 032)	3 943 091	3 962 537	(38 528)	3 924 009
	Po splatnosti	31 597	(12 903)	18 694	31 323	(12 677)	18 646
	Neštandardné	24 221	(9 926)	14 295	23 999	(9 111)	14 888
	Sporné	146 783	(90 176)	56 607	148 519	(91 455)	57 064
		4 184 724	(152 037)	4 032 687	4 166 378	(151 771)	4 014 607
Cenné papiere							
	Štandardné	2 434 789	(618)	2 434 171	2 593 958	(623)	2 593 335
		2 434 789	(618)	2 434 171	2 593 958	(623)	2 593 335

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závisiacim od typu nástroja, ako je definované v opatrení NBS č. 4/2007. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	69 469	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	533 643	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 123 194	2 109 550
	<u>2 656 837</u>	<u>2 728 837</u>
	<u>2 726 306</u>	<u>2 794 050</u>

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

€ '000	Marec 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	747 423	(34)	747 389	573 167	(31)	573 136
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	<u>747 423</u>	<u>(34)</u>	<u>747 389</u>	<u>580 624</u>	<u>(34)</u>	<u>580 590</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	162 403	(335)	162 068	157 376	(443)	156 933
1 – 30 dní	932	(110)	822	3 138	(6)	3 132
31 – 60 dní	8	-	8	46	-	46
61 – 90 dní	235	-	235	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	15	-	15
Nad 181 dní *	19	-	19	3	-	3
	<u>163 597</u>	<u>(445)</u>	<u>163 152</u>	<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 822 300	(59 780)	2 762 520	2 954 522	(55 230)	2 899 292
1 – 30 dní	39 123	(2 122)	37 001	36 260	(7 064)	29 196
31 – 60 dní	7 676	(3 399)	4 277	18 672	(1 016)	17 656
61 – 90 dní	8 003	(2 086)	5 917	1 288	(117)	1 171
91 – 180 dní	7 767	(2 268)	5 499	3 922	(3 874)	48
Nad 181 dní *	41 596	(25 480)	16 116	39 758	(22 738)	17 020
	<u>2 926 465</u>	<u>(95 135)</u>	<u>2 831 330</u>	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	Marec 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 747 534	(23 327)	3 724 207	3 735 563	(23 715)	3 711 848
1 – 30 dní	169 721	(8 791)	160 930	163 955	(8 310)	155 645
31 – 60 dní	40 155	(3 975)	36 180	40 000	(3 683)	36 317
61 – 90 dní	26 788	(3 557)	23 231	24 332	(3 258)	21 074
91 – 180 dní	34 824	(13 610)	21 214	37 847	(14 267)	23 580
Nad 181 dní *	165 702	(98 777)	66 925	164 681	(98 538)	66 143
	<u>4 184 724</u>	<u>(152 037)</u>	<u>4 032 687</u>	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 434 789	(618)	2 434 171	2 593 958	(623)	2 593 335
	<u>2 434 789</u>	<u>(618)</u>	<u>2 434 171</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</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 (1 080 dní po lehote splatnosti). Od 1. januára 2013 banka zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, ak už bol realizovaný kolaterál. To znamená, že nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým sa nestanú daňovo uznateľné a/alebo spĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

- Stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- Relevantná a riadna právna bezchybnosť a registrácia zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- Pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- Analýza, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých odborom Manažmentu rizikových pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- Dobrovoľnú dražbu,
- Exekučné konanie,
- Speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- Odpredaj pohľadávok.

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.

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

€ '000	Marec 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	718 022	(22)	718 000	550 703	(22)	550 681
Vládny sektor	163 597	(445)	163 152	160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti	2 926 465	(95 135)	2 831 330	3 054 422	(90 039)	2 964 383
Retailoví klienti	4 182 635	(152 004)	4 030 631	4 164 247	(151 732)	4 012 515
Cenné papiere	2 434 789	(618)	2 434 171	2 593 958	(623)	2 593 335
	<u>10 425 508</u>	<u>(248 224)</u>	<u>10 177 284</u>	<u>10 523 908</u>	<u>(242 865)</u>	<u>10 281 043</u>
Amerika						
Banky	29 291	(12)	29 279	29 818	(12)	29 806
Retailoví klienti	337	(15)	322	360	(15)	345
	<u>29 628</u>	<u>(27)</u>	<u>29 601</u>	<u>30 178</u>	<u>(27)</u>	<u>30 151</u>
Ázia						
Banky	77	-	77	69	-	69
Retailoví klienti	1 059	(12)	1 047	1 065	(20)	1 045
	<u>1 136</u>	<u>(12)</u>	<u>1 124</u>	<u>1 134</u>	<u>(20)</u>	<u>1 114</u>
Zvyšok sveta						
Banky	33	-	33	34	-	34
Retailoví klienti	693	(6)	687	706	(4)	702
	<u>726</u>	<u>(6)</u>	<u>720</u>	<u>740</u>	<u>(4)</u>	<u>736</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. marec 2013
€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	43 964	18 932	-
Stavebníctvo	-	-	175 212	15 069	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 852 217	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	232 965	1 617	-
Finančné služby	747 389	-	272 854	362	17 190
Verejná správa	-	152 967	-	-	2 416 981
Priemysel	-	-	552 434	24 177	-
Odborné služby	-	-	73 994	10 790	-
Nehnutelnosti	-	-	433 696	9 002	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	581 044	63 422	-
Služby	-	-	158 793	13 917	-
Doprava	-	10 118	249 017	8 849	-
Iné	-	67	57 357	14 333	-
	747 389	163 152	2 831 330	4 032 687	2 434 171

31. december 2012
€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	37 523	14 616	-
Stavebníctvo	-	-	157 312	13 595	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 840 339	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	353 866	1 586	-
Finančné služby	580 590	-	320 949	389	22 715
Verejná správa	-	149 664	-	-	2 570 620
Priemysel	-	-	486 412	24 079	-
Odborné služby	-	-	80 955	10 238	-
Nehnutelnosti	-	-	417 690	9 698	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	639 180	61 677	-
Služby	-	-	165 883	14 170	-
Doprava	-	10 397	248 022	9 021	-
Iné	-	68	56 591	15 199	-
	580 590	160 129	2 964 383	4 014 607	2 593 335

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

31. marec 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	747 423	(34)	747 389	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	162 402	(334)	162 068	291	(109)	182	904	(2)	902
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	984 831	(5 379)	979 452	20 725	(5 271)	15 454	2	-	2
Špecializ. financovanie	751 039	(17 228)	733 811	86 822	(29 470)	57 352	18 693	(521)	18 172
SME	639 271	(8 135)	631 136	56 372	(27 986)	28 386	18 777	(544)	18 233
Ostatné finančné inštitúcie	302 523	(330)	302 193	96	(19)	77	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	2 866	(96)	2 770	9	-	9	353	(3)	350
Faktoring	43 397	(136)	43 261	22	(14)	8	666	(3)	663
	2 723 927	(31 304)	2 692 623	164 046	(62 760)	101 286	38 492	(1 071)	37 421
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	168 606	(3 608)	164 998	15 187	(11 180)	4 007	7 611	(688)	6 923
Spotrebné úvery	686 443	(7 924)	678 519	55 651	(31 782)	23 869	63 242	(4 547)	58 695
Hypotéky	2 636 360	(7 958)	2 628 402	70 429	(25 233)	45 196	118 779	(5 636)	113 143
Kreditné karty	170 429	(2 384)	168 045	46 242	(32 601)	13 641	22 868	(3 479)	19 389
Kontokorenty	78 549	(1 164)	77 385	15 092	(12 209)	2 883	22 565	(1 588)	20 977
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 992	(52)	3 940	-	-	-	116	(2)	114
Ostatní	2 560	(2)	2 558	-	-	-	3	-	3
	3 746 939	(23 092)	3 723 847	202 601	(113 005)	89 596	235 184	(15 940)	219 244
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	99 026	-	99 026	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 301 195	-	1 301 195	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 034 568	(618)	1 033 950	-	-	-	-	-	-
	2 434 789	(618)	2 434 171	-	-	-	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
31. december 2012 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	573 167	(31)	573 136	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny sektor									
Samospráva	157 094	(330)	156 764	299	(113)	186	3 185	(6)	3 179
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	973 912	(5 037)	968 875	16 388	(4 923)	11 465	9 234	-	9 234
Špecializ. financovanie	763 853	(15 358)	748 495	79 890	(25 007)	54 883	6 486	(219)	6 267
SME	618 913	(8 192)	610 721	68 973	(29 610)	39 363	11 764	(862)	10 902
Ostatné finančné inštitúcie	359 183	(336)	358 847	119	(23)	96	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	4 186	(105)	4 081	9	-	9	2	-	2
Faktoring	134 534	(337)	134 197	-	-	-	6 975	(30)	6 945
	2 854 581	(29 365)	2 825 216	165 379	(59 563)	105 816	34 462	(1 111)	33 351
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	160 433	(3 478)	156 955	17 141	(13 131)	4 010	7 268	(575)	6 693
Spotrebné úvery	660 133	(7 347)	652 786	56 698	(32 565)	24 133	62 974	(4 119)	58 855
Hypotéky	2 649 515	(8 340)	2 641 175	68 581	(23 164)	45 417	112 378	(5 620)	106 758
Kreditné karty	176 677	(3 272)	173 405	45 734	(31 837)	13 897	22 399	(3 377)	19 022
Kontokorenty	77 863	(954)	76 909	15 683	(12 546)	3 137	22 324	(1 383)	20 941
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	4 113	(54)	4 059	-	-	-	98	(1)	97
Ostatní	6 304	(8)	6 296	4	-	4	58	-	58
	3 735 038	(23 453)	3 711 585	203 841	(113 243)	90 598	227 499	(15 075)	212 424
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	68 887	-	68 887	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 482 727	-	1 482 727	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 042 344	(623)	1 041 721	-	-	-	-	-	-
	2 593 958	(623)	2 593 335	-	-	-	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Marec 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny sektor						
1 – 30 dní	661	(2)	659	3 139	(6)	3 133
31 – 60 dní	8	-	8	46	-	46
61 – 90 dní	235	-	235	-	-	-
	904	(2)	902	3 185	(6)	3 179
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	36 235	(1 000)	35 235	16 909	(527)	16 382
31 – 60 dní	2 209	(67)	2 142	17 480	(576)	16 904
61 – 90 dní	48	(4)	44	72	(8)	64
91 – 180 dní	-	-	-	1	-	1
	38 492	(1 071)	37 421	34 462	(1 111)	33 351
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	168 152	(8 460)	159 692	163 198	(8 131)	155 067
31 – 60 dní	39 919	(3 887)	36 032	39 974	(3 665)	36 309
61 – 90 dní	26 293	(3 462)	22 831	24 134	(3 215)	20 919
91 – 180 dní	739	(104)	635	109	(36)	73
Nad 181 dní	81	(27)	54	84	(28)	56
	235 184	(15 940)	219 244	227 499	(15 075)	212 424

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 so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových čŕt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti rovnako ako aj problém s riadením dlhu.

* Pre časť špecializovaného financovania udelila NBS v roku 2012 VÚB banke povolenie na použitie takzvaného „slotting“ prístupu. Klienti z ratingových segmentov špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a projektové financovanie („PF“), patriacich pod špecializované financovanie, sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú predpísané opatrením NBS č. 4/2007 a interne sa používajú kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV a PF

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

31. marec 2013 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	747 423	(34)	747 389
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	163 597	(445)	163 152
		163 597	(445)	163 152
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6	633 793	(457)	633 336
	M1 - M4	821 924	(4 914)	817 010
	R1 - R5	285 162	(23 567)	261 595
	D (default)	74 853	(35 531)	39 322
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong	144 053	(577)	143 476
	Good	242 902	(1 787)	241 115
	Satisfactory	282 963	(14 534)	268 429
	Weak	90 882	(13 167)	77 715
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	305 848	(448)	305 400
Faktoring	Bez ratingu	44 085	(153)	43 932
		2 926 465	(95 135)	2 831 330

* „Permanent Partial Use“ („PPU“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pri ktorých sa v budúcnosti neuvažuje s použitím prístupu „Foundation IRB“ v súvislosti s výpočtom kapitálovej primeranosti.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)
31. marec 2013
€ '000
Retailoví klienti

Malí podnikatelia,

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Hypotéky

Nezabezpečený retail

Ostatní

Cenné papiere

Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
I1 - I6	21 887	(36)	21 851
M1 - M4	82 405	(838)	81 567
R1 - R5	71 635	(3 103)	68 532
D (default)	15 292	(11 497)	3 795
Bez ratingu	4 293	(56)	4 237
L1 - L4	1 990 493	(415)	1 990 078
N1 - N3	461 874	(906)	460 968
W1 - W3	300 134	(11 347)	288 787
D (default)	73 067	(26 159)	46 908
U1	149 094	(86)	149 008
U2 - U3	143 227	(251)	142 976
U4 - U5	169 690	(720)	168 970
U6 - U7	108 833	(1 000)	107 833
U8 - U10	110 812	(2 637)	108 175
U11 - U12	62 927	(6 342)	56 585
D (default)	65 707	(48 914)	16 793
Bez ratingu	350 791	(37 728)	313 063
Bez ratingu	2 563	(2)	2 561
	<u>4 184 724</u>	<u>(152 037)</u>	<u>4 032 687</u>
Bez ratingu	<u>2 434 789</u>	<u>(618)</u>	<u>2 434 171</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	580 624	(34)	580 590
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	160 578	(449)	160 129
		160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6	715 589	(492)	715 097
	M1 - M4	717 711	(4 514)	713 197
	R1 - R5	287 092	(22 726)	264 366
	D (default)	79 950	(35 951)	43 999
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong	146 521	(587)	145 934
	Good	241 818	(1 641)	240 177
	Satisfactory	267 581	(11 291)	256 290
	Weak	93 151	(12 006)	81 145
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	363 500	(464)	363 036
Faktoring	Bez ratingu	141 509	(367)	141 142
		3 054 422	(90 039)	2 964 383
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	21 772	(35)	21 737
	M1 - M4	78 203	(788)	77 415
	R1 - R5	67 235	(3 006)	64 229
	D (default)	17 377	(13 351)	4 026
	Bez ratingu	4 466	(59)	4 407
Hypotéky	L1 - L4	1 978 952	(406)	1 978 546
	N1 - N3	471 864	(943)	470 921
	W1 - W3	308 266	(11 586)	296 680
	D (default)	71 392	(24 189)	47 203
Nezabezpečený retail	U1	160 605	(93)	160 512
	U2 - U3	136 296	(238)	136 058
	U4 - U5	172 934	(726)	172 208
	U6 - U7	102 645	(941)	101 704
	U8 - U10	92 713	(2 275)	90 438
	U11 - U12	63 068	(6 370)	56 698
	D (default)	65 605	(49 285)	16 320
	Bez ratingu	346 619	(37 472)	309 147
Ostatní	Bez ratingu	6 366	(8)	6 358
		4 166 378	(151 771)	4 014 607
Cenné papiere	Bez ratingu	2 593 958	(623)	2 593 335

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 z vplyvu tejto zmeny na výnosy banky, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Marec 2013				December 2012			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	47	46	135	17	53	43	128	3
Úrokové riziko	191	158	205	85	80	40	134	11
Spolu	189	173	223	84	90	58	167	15
sVaR	254	259	340	162	173	203	619	54

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich 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.

Útvár 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 bázičných bodov. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázičných 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 splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). 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.

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

Modely používané na výpočet Earnings at Risk („EAR“) sa mierne líšia od tých, ktoré sa používajú pri analýze citlivosti posunu.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. marcu 2013 hodnotu 5 666 tisíc € (31. december 2012: 2 241 tisíc €).

K 31. marcu 2013 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázičný bod, zaznamenalo hodnotu 43 tisíc € (31. december 2012: - 57 tisíc €).

€ '000	Mar 2013	Dec 2012
EUR	38	(58)
CZK	4	2
Ostatné	1	(1)
	<u>43</u>	<u>(57)</u>

Citlivosť vlastného imania na pohyby v úrokových sadzbách je meraná na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Mar 2013 %	Dec 2012 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,64	0,57
Pohľadávky voči bankám	2,37	2,46
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,35	2,24
Finančný majetok na predaj	2,55	3,02
Úvery poskytnuté klientom	5,07	5,12
Investície držané do splatnosti	4,17	4,19
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,44	0,38
Vklady a úvery od klientov	0,96	1,14
Emitované dlhové cenné papiere	2,91	3,16

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

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

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

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 prílevu a odtoku peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- Odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvej fázy 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: útvar finančných a kapitálových trhov, zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, útvar riadenia aktív a pasív, zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík, zodpovedné 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 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 útvaram zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Oddelenie riadenia podnikových 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:

31. marec 2013
€ '000

Majetok

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

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
151 705	-	151 705
620 711	126 678	747 389
98 571	455	99 026
45 182	-	45 182
12 066	1 289 129	1 301 195
1 935 232	5 091 937	7 027 169
447 353	586 597	1 033 950
-	96 014	96 014
-	41 358	41 358
2	123 546	123 548
15 761	-	15 761
-	33 534	33 534
15 324	-	15 324
3 341 907	7 389 248	10 731 155
(194 170)	(144 742)	(338 912)
(38 661)	-	(38 661)
(6 431 422)	(1 096 907)	(7 528 329)
(154 560)	(1 333 572)	(1 488 132)
-	(25 348)	(25 348)
(46 459)	(3 563)	(50 022)
(6 865 272)	(2 604 132)	(9 469 404)
(3 523 365)	4 785 116	1 261 751

Závazky

Závazky voči centrálnym a iným bankám
Derivátové finančné nástroje
Vklady a úvery od klientov
Emitované dlhové cenné papiere
Rezervy
Ostatné záväzky

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)
Upravený 31. december 2012
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 774	-	150 774
Pohľadávky voči bankám	463 742	116 848	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	43 191	68 887
Derivátové finančné nástroje	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 309 487	4 829 632	7 139 119
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	43 566	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	127 325	127 327
Splatné daňové pohľadávky	17 098	-	17 098
Odložené daňové pohľadávky	-	29 512	29 512
Ostatný majetok	13 830	-	13 830
	<u>3 260 987</u>	<u>7 572 797</u>	<u>10 833 784</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(228 566)	(165 445)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 612 348)	(1 022 136)	(7 634 484)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	-	(25 449)	(25 449)
Ostatné záväzky	(60 438)	(3 371)	(63 809)
	<u>(7 098 380)</u>	<u>(2 490 329)</u>	<u>(9 588 709)</u>
	<u>(3 837 393)</u>	<u>5 082 468</u>	<u>1 245 075</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 predstavenstvo banky delegovalo Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má 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, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a ku každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotením úrovne rizík, spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti V ÚB 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 spadajúcimi 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 zmierňovanie operačného rizika.

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA 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. Proces získania povolenia sa začal v roku 2012.

36. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo,
- Korporátne bankovníctvo,
- Central Treasury.

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 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)
31. marec 2013
€ '000

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

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk 3 mesiace

Majetok v rámci segmentu

Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu

Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
69 971	18 347	5 015	21 805	115 138
(14 579)	(1 939)	(1 580)	(10 713)	(28 811)
(3 232)	(253)	(1 059)	4 544	-
52 160	16 155	2 376	15 636	86 327
15 277	4 794	375	(895)	19 551
657	780	(685)	2 784	3 536
859	191	(2)	(278)	770
68 953	21 920	2 064	17 247	110 184
				(57 960)
				52 224
				(17 037)
				(8 345)
				26 842
4 015 964	3 044 098	696 706	2 974 387	10 731 155
4 663 836	2 119 051	1 060 373	2 887 895	10 731 155

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)
31. marec 2012
€ '000

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

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk 3 mesiace

Majetok v rámci segmentu

Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	66 098	22 804	31 382	4 477	124 761
Úrokové náklady	(17 053)	(3 323)	(18 420)	24	(38 772)
Výnosy medzi segmentmi	(1 893)	(3 375)	(1 278)	6 546	-
Čisté úrokové výnosy	47 152	16 106	11 684	11 047	85 989
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15 117	4 955	211	(690)	19 593
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	657	1 150	(6 015)	12	(4 196)
Ostatné prevádzkové výnosy	69	189	1	753	1 012
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	62 995	22 400	5 881	11 122	102 398
Prevádzkové náklady					(55 069)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					47 329
Opravné položky					(16 171)
Daň z príjmov					(6 490)
Čistý zisk 3 mesiace					24 668
Majetok v rámci segmentu	3 811 641	3 009 882	3 486 653	545 251	10 853 427
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 728 678	1 971 650	2 957 549	1 195 550	10 853 427

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. 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 31. marcu 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	479 646	50 919	530 565
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	1	10 738	10 739
Úvery poskytnuté klientom	569	-	165 502	-	-	-	-	166 071
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	288	-	288
Ostatný majetok	-	-	965	1 006	-	-	103	2 074
	<u>569</u>	<u>-</u>	<u>166 467</u>	<u>1 006</u>	<u>-</u>	<u>479 935</u>	<u>61 760</u>	<u>709 737</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	33 648	6 081	39 729
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	121	6 173	6 294
Vklady a úvery od klientov	1 270	-	1 766	-	119	-	98	3 253
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	616	-	-	713 174	713 790
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	288	-	4 230	-	-	-	-	4 518
	<u>1 558</u>	<u>-</u>	<u>5 996</u>	<u>616</u>	<u>119</u>	<u>33 769</u>	<u>725 526</u>	<u>767 584</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64 727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64 727</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 966</u>	<u>1 000</u>	<u>10 966</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 966</u>	<u>133 075</u>	<u>143 041</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61 572</u>	<u>592 759</u>	<u>654 331</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 527</u>	<u>251 972</u>	<u>253 499</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	10	-	511	-	-	2 377	781	3 679
Úrokové a obdobné náklady	(9)	-	-	(2)	-	(33)	(3 955)	(3 999)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	981	-	-	-	-	982
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(7 246)	-	-	-	(1 177)	(8 423)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	(1 402)	(752)	(2 154)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	249	27	-	28	5	309
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(365)	-	-	-	(255)	(620)
	2	-	(5 870)	25	-	970	(5 353)	(10 226)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	-	178 938	-	-	-	-	179 569
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	330	-	330
Ostatný majetok	-	-	914	6	-	6	-	926
	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>179 852</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>465 348</u>	<u>63 280</u>	<u>709 117</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	37 828	6 817	44 645
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	-	1 796	-	126	-	9	3 294
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	612	-	-	711 369	711 981
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	330	-	5 051	-	-	-	-	5 381
	<u>1 693</u>	<u>-</u>	<u>6 847</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>37 832</u>	<u>725 198</u>	<u>772 308</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51 110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51 110</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 31. marca 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	13	-	684	-	-	2 162	1 614	4 473
Úrokové a obdobné náklady	(12)	-	-	(42)	-	(53)	(7 622)	(7 729)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	842	-	-	-	-	842
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(5 866)	-	-	(12)	(1 238)	(7 116)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	1 483	2 341	3 824
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	270	27	-	15	-	312
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(248)	-	-	-	(8)	(256)
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(4 318)</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>	<u>3 595</u>	<u>(4 913)</u>	<u>(5 650)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 20. marca 2013 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2012.

€ '000

Dividendy akcionárom (4,98 € na akciu v hodnote 33,2 €)	64 623
Nerozdelený zisk	<u>21 416</u>
	<u>86 039</u>

39. Udalosti po konci obdobia

Od 31. marca 2013 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.