

# Tatra banka

## Výročná správa 2014

Slovensko



Member of Raiffeisen Bank International



# Obsah

## O banke

|  |    |
|--|----|
| • Kľúčové ukazovatele .....                              | 4  |
| • Príhovory .....  | 5  |
| • Misia, Vízia, Hodnoty .....                            | 8  |
| • Raiffeisen Bank International .....                    | 9  |
| • Slovenská ekonomika v roku 2014 .....                  | 11 |
| • Riadenie rizika a Basel III .....                      | 14 |
| • Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov ..... | 17 |
| • Zámery na rok 2015 .....                               | 19 |
| • Vyhlásenie o správe a riadení .....                    | 20 |
| • Vrcholový manažment .....                              | 26 |
| • Adresár RBI .....                                      | 27 |

## Reporty podľa segmentov

|   |    |
|---|----|
| • Firemní klienti .....                       | 33 |
| • Retailoví klienti .....                     | 37 |
| • Platobný styk .....                         | 45 |
| • Majetkové účasti .....                      | 46 |
| • Ľudské zdroje .....                         | 52 |
| • Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu ..... | 53 |
| • Nadácia Tatra banky .....                   | 54 |

## Konsolidovaná účtovná závierka

|   |    |
|---|----|
| • Správa nezávislého audítora .....                     | 58 |
| • Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát .....    | 59 |
| • Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii .....        | 60 |
| • Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní ..... | 61 |
| • Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch .....          | 62 |
| • Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke .....    | 65 |

## Individuálna účtovná závierka

|  |     |
|--|-----|
| • Správa nezávislého audítora .....                    | 170 |
| • Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát .....    | 171 |
| • Individuálny výkaz o finančnej situácii .....        | 172 |
| • Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní ..... | 173 |
| • Individuálny výkaz o peňažných tokoch .....          | 175 |
| • Poznámky k individuálnej účtovnej závierke .....     | 177 |

## Rozdelenie zisku za rok 2014 a výplata dividend

|   |     |
|---|-----|
| • Rozdelenie zisku za rok 2014 a výplata dividend ..... | 280 |
|---|-----|

---

# O banke

**Kľúčové ukazovatele**

**Príhovory**

**Misia, Vízia, Hodnoty**

**Raiffeisen Bank International**

**Slovenská ekonomika v roku 2014**

**Riadenie rizika a Basel III**

**Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov**

**Zámery na rok 2015**

**Vyhlásenie o správe a riadení**

**Vrcholový manažment**

**Adresár RBI**

## Vybrané ukazovatele podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

| Tatra banka Group (v tisícoch €)                                     | 2014      | 2013                     | Zmena      |                     |
|--|-----------|--------------------------|------------|---------------------|
| <b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>                  |           |                          |            |                     |
| Výnosové úroky, netto  | 305 212   | 295 889                  | 3,2 %      |                     |
| Opravné položky a rezervy na straty                                  | (53 169)  | (33 991)                 | 56,4 %     |                     |
| Výnosy z poplatkov a provízií, netto                                 | 124 255   | 114 824                  | 8,2 %      |                     |
| Čistý zisk z finančných nástrojov na obchodovanie                    | 20 758    | 17 735                   | 17,0 %     |                     |
| Všeobecné administratívne náklady                                    | (226 740) | (245 482)                | (7,6) %    |                     |
| Konsolidovaný zisk pred zdanením                                     | 151 809   | 128 021                  | 18,6 %     |                     |
| Konsolidovaný zisk po zdanení  | 114 640   | 97 170                   | 18,0 %     |                     |
| Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení                                | 115 143   | 97 170                   | 18,5 %     |                     |
| Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 800 EUR)   | 1 443     | 1 225                    | 17,8 %     |                     |
| Zisk na 1 kmeňovú akciu (nominálna hodnota na 1 ks akcie: 4 000 EUR) | 7 215     | 6 125                    | 17,8 %     |                     |
| <b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>                      |           |                          |            |                     |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 239 553   | 151 684                  | 57,9 %     |                     |
| Úvery poskytnuté klientom, brutto                                    | 7 201 546 | 6 577 648                | 9,5 %      |                     |
| Vklady a bežné účty bánk   | 189 868   | 356 593                  | (46,8) %   |                     |
| Vklady klientov  | 7 337 794 | 7 007 983                | 4,7 %      |                     |
| Vlastné imanie (vrátane zisku za bežný rok)                          | 997 224   | 1 012 943                | (1,6) %    |                     |
| Bilančná suma celkom   | 9 681 224 | 9 468 560                | 2,2 %      |                     |
| <b>Výkonnosť</b>   |           |                          |            |                     |
| ROE pred zdanením  | 16,0%     | 12,9%                    | 23,8 %     |                     |
| Cost/income ratio <sup>2)</sup>                                      | 49,94%    | 55,83%                   | (10,5) %   |                     |
| ROA pred zdanením  | 1,6%      | 1,4%                     | 13,6 %     |                     |
| Tier 1 ukazovateľ  | 15,21%    | 15,44%                   | (1,5) %    |                     |
| Primeranosť vlastných zdrojov  | 19,57%    | 16,60%                   | 17,9 %     |                     |
| <b>Zdroje</b>  |           |                          |            |                     |
| Počet zamestnancov k dátumu účtovnej závierky                        | 3 446     | 3 455                    | (0,3) %    |                     |
| Počet pobočiek k dátumu účtovnej závierky <sup>1)</sup>              | 174       | 160                      | 8,8 %      |                     |
| <b>Rating</b>  |           |                          |            |                     |
|  | Dlhodobý  | Výhľad                   | Krátkodobý | Finančná sila banky |
| Moody's Investors Service  | Baa1      | V štádiu prehodnocovania | Prime-2    | D+                  |

1) počet vrátane obchodných centier, centier bývania a pobočiek Raiffeisen banky, odštepného závodu Tatra banky, a.s.

2) nezahrnutý osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

## Príhovor predsedu predstavenstva

### Vážení akcionári, obchodní partneri a klienti,

máme za sebou ďalší dynamický rok. Úspešne sa nám podarilo ukončiť niekoľko náročných projektov ako SEPA, začlenenie pod dohľad Európskej centrálnej banky či implementáciu legislatívnych opatrení. Aj popri týchto kapacitne a finančne náročných aktivitách sme nezabudli na klienta a priniesli sme na trh opäť množstvo významných inovácií.

Rád by som však začal bilancovaním finančných úspechov Tatra banky. Konsolidovaný zisk skupiny Tatra banka Group po zdanení medziročne vzrástol o 18,0 % z úrovne 97,17 mil. € v roku 2013 na 114,64 mil. €. Vyšší zisk bol dosiahnutý nárastom čistého úrokového výnosu, ako aj čistého výnosu z poplatkov a provízií spolu s poklesom všeobecných administratívnych nákladov.

Úvery poskytnuté klientom vzrástli o 9,5 % na sumu 7,20 mld. €. Podiel zlyhaných úverov na celkovom portfóliu poklesol z 5,0 % na úroveň 4,8 %, čo je pod hodnotou sektora, poukazujúc tak na dobrú kvalitu úverového portfólia. Z klientskych úverov rástli najmä úvery poskytované korporátnemu segmentu a úvery určené na zabezpečenie bývania.

Vklady klientov stúpili na 7,34 mld. €. Narástli najmä bežné účty. Pokles zaznamenali termínované depozitá a prijaté úvery od bánk.

Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov na konsolidovanej báze k 31. 12. 2014 stúpol medziročne o 297 bazických bodov na úroveň 19,6 %, čo je významne viac, ako je hodnota požadovaná Národnou bankou Slovenska a Európskou centrálnou bankou.

Významným míľnikom v roku 2014 bolo začlenenie Tatra banky ako jednej z troch systémovo významných inštitúcií na Slovensku pod dohľad Európskej centrálnej banky. Tomuto kroku predchádzalo hodnotenie kvality aktív, ako aj záťažové testy.

Na základe zverejnenia Tatra banka splnila všetky požadované kritériá stanovené zo strany Európskej centrálnej banky (ECB) bez dodatočnej potreby vlastných zdrojov. Tak v prípade základného, ako aj nepriaznivého záťažového testu Tatra banka s rezervou prekročila požadované minimálne úrovne stanovené ECB. V prípade základného scenára dosiahla banka hodnotu 14,79 % primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) oproti požadovanej minimálnej hodnote 8 % a v prípade nepriaznivého scenára hodnotu 11,68 % primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) oproti požadovanej minimálnej hodnote 5,5 %.

V roku 2014 bola naša pozornosť venovaná projektu SEPA. Vďaka intenzívnemu odhodlaniu mnohých oddelení banky je od februára 2014 SEPA bežnou praxou a v júli 2014 sme ju doplnili o business-to-business SEPA inkasnú schému.

Napriek týmto náročným projektom sme našim klientom opäť ako prví priniesli množstvo noviniek. Spomedzi všetkých bezpochyby najviac zaujala možnosť výberu hotovosti z bankomatu prostredníctvom smartfónu. Jednoduchosť, rýchlosť a využiteľnosť tejto služby boli hlavnými parametrami, prečo si ju klienti okamžite obľúbili.

Okrem úplne nových služieb sme pokračovali aj v rozširovaní už existujúcich služieb pre širšie klientske portfólio. Vďaka aplikácii Tatra banka pre Windows Phone sme sa priblížili aj k týmto používateľom.

Experimentom na slovenskom trhu bolo spustenie prvej bankovej aplikácie pre Google Glass. Napriek tomu, že využitie týchto okuliarov je ešte vo svojich začiatkoch, Tatra banka potvrdila, že je pripravená aj na neštandardné technológie a vie držať krok s najmodernejšími zariadeniami.

Nezabudli sme ani na malých a stredných podnikateľov. Pre ich potreby sme priniesli špeciálne Mini POS, teda malé platobné terminály vhodné pre menšie alebo pohyblivé prevádzky, ako napríklad taxi služby. Ďalšou alternatívou platenia za služby obchodníkov sa stalo VIAMO peer-to-business. Vďaka rozšíreniu použitia aplikácie je možné zasielať platby na telefónne číslo už aj za tovary a služby.



V priebehu roka 2014 plynule pokračovali migrácie do spracovateľského centra v Prešove, ktoré prebehli bez veľkých negatívnych vplyvov na obchod a klienta. V roku 2014 sme presunuli collections a spracovanie úverov pre malých podnikateľov. Spracovateľské centrá prešli veľkou organizačnou transformáciou, ktorá ich pripravila na ďalšie výzvy v oblasti zvyšovania produktivity a efektivity a v utvrdzovaní kultúry nepretržitého zlepšovania.

Počas celého roka viacero útvarov banky venovalo veľkú pozornosť príprave a nasadeniu aplikácie na predaj retailových úverov, vďaka ktorej sme priniesli na slovenský bankový trh inovátny prístup k poskytovaniu úverov pre fyzické osoby.

V roku 2014 oslávila Nadácia Tatra banky desať rokov od svojho založenia. Za toto obdobie podporila 1 767 hodnotných projektov predovšetkým z oblasti vzdelávania, umeleckej tvorby a dizajnu. Sumou takmer 620-tisíc € podporila spolu 342 projektov. V rámci otvoreného programu Nadácie Tatra banky Osobnosti osobne sme na Slovensku v roku 2014 privítali nositeľa Pulitzerovej ceny Walta Bogdanicha i profesora ekonómie a politológie Michaela C. Mungera.

Z pohľadu dosiahnutých finančných výsledkov, ako aj zrealizovaných aktivít bol rok 2014 veľmi intenzívnym rokom. Rád by som preto poďakoval našim klientom za dôveru v naše služby. Ich spätná väzba je pre nás neoceniteľnou motiváciou, ako aj usmernením pri vývoji ďalších našich inovácií. Moja vďaka patrí aj našim akcionárom za podporu v týchto náročných časoch. Taktiež by som chcel poďakovať svojim kolegom za ich nadšenie a neutíchajúci záujem prinášať zlepšenia a hľadať nové riešenia, z ktorých môžu naši klienti benefitovať ako prví.

Verím, že aj nastávajúci rok prinesie Tatra banke nové výzvy, ktoré zvládne, tak ako už mnohokrát, pretaviť do unikátnych príležitostí.

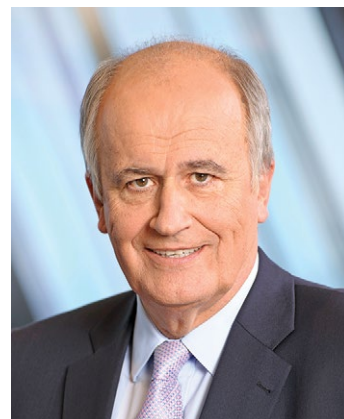


Igor Vida  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

## Správa dozornej rady

**Vážené dámy, vážení páni,**

na začiatku roka 2014 skupina Raiffeisen Bank International (RBI) uskutočnila zvýšenie kapitálu s hrubými výnosmi vo výške 2,78 mld. €. Na zvýšení kapitálu sa spolu s mnohými inštitucionálnymi a súkromnými investormi podieľala aj RZB, ktorá ostala väčšinovým akcionárom RBI. Zvýšenie kapitálu umožnilo RBI plne splatiť účastnícky kapitál vo vlastníctve Rakúskej republiky a súkromných investorov a významne zlepšiť svoj ukazovateľ kapitálovej primeranosti Tier 1 (podľa dohody Basel III, bez uplatnenia prechodných ustanovení). Zvyšok roka sa niesol najmä v znamení vplyvov geopolitickej a finančnej situácie na Ukrajine a v Rusku, čo viedlo k zvýšeniu opravných položiek na straty z úverov a k prípadom neplnenia zo strany niektorých veľkých zákazníkov v Ázii. Počas roka boli vykázané aj významné jednorazové položky, pričom najväčšou spomedzi nich bolo znehodnotenie goodwillu. Ďalšie jednorazové vplyvy zahŕňali odpis odložených daňových pohľadávok a nákladov vyplývajúcich z legislatívnych zmien v Maďarsku. Tieto faktory prispeli k vzniku konsolidovanej straty za rok 2014 vo výške 493 mil. €, ktorá predstavuje prvý záporný výsledok v histórii skupiny RBI. Okrem nákladov spôsobených maďarskou legislatívou, nemali tieto jednorazové udalosti žiadny vplyv na vlastný kapitál Tier 1 počítaný bez uplatnenia prechodných ustanovení a bez nich by skupina RBI vykázala výrazný kladný čistý zisk.



Vo februári 2015 sa skupina RBI rozhodla prijať viaceré kroky na zvýšenie kapitálového vankúša. Cieľom opatrení je do konca roka 2017 zabezpečiť zlepšenie ukazovateľa kapitálovej primeranosti Tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení) na 12 % oproti úrovni 10 % ku koncu roka 2014. Plánované kroky zahŕňajú predaj alebo úpravu veľkosti útvarov, ako aj znižovanie celkového objemu rizikovo vážených aktív (RWA) na vybraných trhoch, najmä na tých, ktoré prinášajú nízke výnosy, majú vysokú spotrebu kapitálu alebo majú obmedzený strategický význam. Realizácia týchto opatrení prinesie celkové zníženie hrubých RWA do konca roka 2017 v objeme približne 16 mld. € (celková výška RWA k 31. decembru 2014: 68,7 mld. €). Toto zníženie by mal čiastočne vykompenzovať rast ostatných obchodných oblastí.

Čo sa týka Tatra banky, som rád, že aj v roku 2014 sa neúnavne držala svojho prísľubu značky a priniesla na slovenský trh niekoľko významných inovácií. Spomedzi nich bezpochyby najviac rezonovala možnosť výberu hotovosti z bankomatu prostredníctvom smartfónu. Je to ďalšia z radu inovácií, ktorej úspech predurčuje jednoduchosť využívania, dostupnosť a užitočnosť. Sila Tatra banky spočíva okrem inovácií aj v ďalších atribútoch, a to stabilnej pozícii v segmente privátnych klientov, korporátnych klientov a konzistentných rastových stratégiách v ďalších segmentoch tzv. mass retailu. Aj vďaka tomu dosiahla medziročný nárast konsolidovaného zisku skupiny Tatra banka Group po zdanení o 18 %.

Už viac ako 2 roky úspešne funguje aj frančízový model Raiffeisen banky. Podľa plánu minulý rok rozšírila svoju pobočkovú sieť na 32 pobočiek. Pri takmer stonásobení svojej predajnej siete sa jej zároveň podarilo stonásobiť počet klientov. Naďalej má pritom podľa meraní TNS najspokojnejších klientov na Slovensku s najvyšším TRI\*M indexom.

Rád by som sa pri tejto príležitosti poďakoval všetkým zamestnancom Tatra banky za ich svedomitú prácu, neúnavné úsilie poskytovať služby našim zákazníkom a prinášať úžitok celej skupine Raiffeisen.

V mene dozornej rady

Karl Sevela  
predseda dozornej rady

## Misia Tatra banky

### Posúvame hranice bankovníctva

- Prinášame výnimočný osobný a finančný komfort klientom, ktorým záleží na tom, kto a ako sa stará o ich peniaze.
- Každý z nás vytvára inšpirujúce prostredie, v ktorom radi pracujeme, realizujeme svoje osobné ciele a usilujeme sa byť lepšími.
- Dosahujeme dlhodobu nadpriemernú rast hodnoty firmy.

## Vízia Tatra banky

Sme vnímaní ako najsilnejšia a najatraktívnejšia banka s odlišiteľne najvyššou kvalitou služieb.

Tatra banka je prestížny zamestnávateľ, najlepšie miesto na prácu, miesto, kde nás baví byť.

## Hodnoty Tatra banky

### Náročnosť

Robíme veci najlepšie, ako vieme, priemer nám nestačí.

### Čestnosť

Konáme čestne a s úctou voči každému, presadzujeme transparentnosť vo všetkom, čo robíme.

### Nadšenie

Usilujeme sa ľudí nadchýnať a prekonávať ich očakávania.

### Tvorivosť

Prinášame nové riešenia, podporujeme odvážne a inovatívne myslenie.

### Zodpovednosť

Záleží nám na úspechu našich klientov, zamestnancov a spoločnosti, v ktorej žijeme. Cítime zodpovednosť za všetko, čo robíme.

### Tímovosť

Uvedomujeme si silu tímu, sme jeho súčasťou. Ochoťne spolupracujeme a rešpektujeme sa navzájom.

## Raiffeisen Bank International

Raiffeisen Bank International AG (RBI) považuje strednú a východnú Európu (SVE) vrátane Rakúska za svoj domáci trh. RBI pôsobí už vyše 25 rokov v regióne SVE, kde v súčasnosti udržiava úzko prepojenú sieť dcérskych bánk, lízingových spoločností a viacerých špecializovaných poskytovateľov finančných služieb. Ako univerzálna banka patrí RBI vo viacerých krajinách medzi najväčších päť bánk. Túto rolu podporuje značka Raiffeisen, ktorá je jednou z najuznávanejších značiek regiónu. Postupne sa RBI etablovala v regióne SVE ako plne integrovaná banková skupina zameraná na firemnú a retailovú klientelu s komplexnou ponukou služieb. Koncom roka 2014 mala približne 52-tisíc zamestnancov starajúcich sa o zhruba 14,8 milióna klientov v približne 2 900 pobočkách v regióne SVE.

V Rakúsku je RBI jednou z vedúcich korporátnych a investičných bánk. Orientuje sa primárne na rakúskych zákazníkov, ale aj na medzinárodných a veľkých nadnárodných klientov pôsobiacich v SVE. Zamestnáva spolu približne 55-tisíc zamestnancov a jej celkové aktíva dosahujú výšku zhruba 122 mld. €.

### Dlhodobý úspech

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) bola založená v roku 1927 ako Genossenschaftliche Zentralbank. RZB založila svoju prvú dcérsku banku v strednej a vo východnej Európe už v roku 1987, odkedy založila aj ďalšie dcérske banky. Po roku 2000 pokračovala expanzia Raiffeisen v krajinách SVE hlavne formou akvizícií existujúcich bánk. Tie sa následne združovali do holdingovej spoločnosti, ktorá od roku 2003 pôsobila pod názvom Raiffeisen International. Raiffeisen International vstúpila na burzu v apríli 2005 s cieľom čo najefektívnejšie financovať svoj budúci rast. Dnešná RBI bola zriadená v roku 2010 prostredníctvom fúzie medzi Raiffeisen International a hlavnými obchodnými divíziami Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB).

RBI je kótovaná na Viedenskej burze od 25. apríla 2005 (do 12. októbra 2010 ako Raiffeisen International). RZB, ktorá predstavuje centrálnu inštitúciu rakúskej skupiny Raiffeisen Banking Group (RBG), ostala po fúzii väčšinovým akcionárom. Ku koncu roka 2014 vlastnila RZB približne 60,7 % akcií RBI, ostatné akcie boli vo voľnom obeh.

## Glosár Raiffeisen

### Štítový kríž

Štítový kríž je súčasťou ochrannej známky používanej takmer každou spoločnosťou v skupinách Raiffeisen Banking Group a RZB Group v strednej a vo východnej Európe. Predstavuje dve štylizované prekrížené konské hlavy na štíte domu. Ide o ochranný symbol, ktorý má korene v starých európskych ľudových tradíciách: verilo sa, že štítový kríž na streche ochráni dom a jeho obyvateľov pred vonkajšími nebezpečenstvami a odoznenie zlo. Symbolizuje ochranu a bezpečnosť členov skupiny Raiffeisen vďaka vzájomnej spolupráci na základe vlastného rozhodnutia. Dnes je štítový kríž jednou z najznámejších ochranných známk Rakúska a je všeobecne známym symbolom v strednej a vo východnej Európe.

### Raiffeisen Bank International

Raiffeisen Bank International AG (RBI) považuje strednú a východnú Európu (SVE) vrátane Rakúska za svoj domáci trh. RBI pôsobí už vyše 25 rokov v regióne SVE, kde v súčasnosti udržiava úzko prepojenú sieť dcérskych bánk, lízingových spoločností a viacerých špecializovaných poskytovateľov finančných služieb. Ako univerzálna banka patrí RBI vo viacerých krajinách medzi najväčších päť bánk. Túto rolu podporuje značka Raiffeisen, ktorá je jednou z najuznávanejších značiek regiónu. Postupom času sa RBI v regióne SVE etablovala ako plne integrovaná banková skupina zameraná na firemnú a retailovú klientelu s komplexnou ponukou služieb. Koncom roka 2014 mala približne 52-tisíc zamestnancov starajúcich sa o zhruba 14,8 milióna klientov v približne 2 900 pobočkách v regióne SVE.

V Rakúsku je RBI jednou z vedúcich korporátnych a investičných bánk. Orientuje sa primárne na rakúskych zákazníkov, ale aj na medzinárodných a veľkých nadnárodných klientov pôsobiacich v SVE. Zamestnáva spolu približne 55-tisíc zamestnancov a jej celkové aktíva dosahujú výšku zhruba 122 mld. €.

RBI je kótovaná na Viedenskej burze od 25. apríla 2005 (do 12. októbra 2010 ako Raiffeisen International). RZB, ktorá predstavuje centrálnu inštitúciu rakúskej skupiny Raiffeisen Banking Group (RBG), ostala po fúzii väčšinovým akcionárom. Ku koncu roka 2014 vlastnila RZB približne 60,7 % akcií RBI, ostatné akcie boli vo voľnom obehu.

## RZB

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) bola založená v roku 1927 a predstavuje centrálnu inštitúciu Austrian Raiffeisen Banking Group (RBG) s výkonom pôsobnosti ústredia pre celú skupinu RZB vrátane RBI. RZB funguje ako kľúčové prepojenie medzi skupinami RBG a RBI prostredníctvom vlastnej siete bánk v strednej a vo východnej Európe (SVE) a viacerých ďalších medzinárodných prevádzok.

## RZB Group

Skupina, ktorú vlastní a riadi RZB. Najväčšiu jednotku skupiny tvorí Raiffeisen Bank International.

## Raiffeisen Banking Group

Skupina Raiffeisen Banking Group (RBG) je najväčšia rakúska banková skupina podľa celkových aktív. K 31. decembru 2014 predstavovala celková výška jej aktív 285,9 mld. €. K dátumu tejto výročnej správy spravovala RBG 92,8 mld. € vkladov domácich zákazníkov (okrem stavebného sporenia), z čoho 49,4 mld. € predstavujú sporiace vklady. RBG si tak zachovala svoj trhovú podiel vo výške približne 30 % a zároveň svoje postavenie trhového lídra medzi rakúskymi bankami. Silnú trhovú pozíciu dosiahla RBG vďaka výraznému organickému rastu. RBG pozostáva z lokálnych bánk *Raiffeisen Banks*, bánk *Regional Raiffeisen Banks* na úrovni jednotlivých spolkových krajín a RZB (Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ako centrálnej inštitúcie. RZB zároveň funguje ako spojovací článok medzi medzinárodnými prevádzkami skupiny a RBG. Raiffeisen Banks sú privátne úverové inštitúcie na princípe družstiev, ktoré pôsobia ako banky poskytujúce všeobecné služby. Každá krajinská Raiffeisen Bank vlastní príslušnú Regional Raiffeisen Bank. Ako celok vlastní približne 90 % kmeňových akcií RZB.

Banky Raiffeisen Banks vznikli na základe iniciatívy nemeckého sociálneho reformátora *Friedricha Wilhelma Raiffeisena* (1818 – 1888), ktorý položil základný kameň svetovej organizácie družstevných spoločností skupiny Raiffeisen založením prvej družstevnej bankovej asociácie v roku 1862. V roku 1886, len 10 rokov od založenia prvého rakúskeho bankového družstva skupiny Raiffeisen, už pôsobilo v celej krajine 600 sporiteľní a úverových bánk na základe systému Raiffeisen. Podľa základného princípu svojpomoci skupiny Raiffeisen je kľúčovým cieľom obchodných stratégií podpora záujmov jej členov.

## Slovenská ekonomika v roku 2014

Rok 2014 sa začal s nádejou akcelerácie sľubne sa rozbiehajúceho rastu eurozóny. Avšak s postupným zhoršovaním situácie na Ukrajine sa začal vytrácať aj pomerne povzbudivý sentiment v Európe. Rusko anektovalo začiatkom marca Krym a nikto netušil, čo bude nasledovať ďalej. Následne sa roztočil kolotoč sankcií zo strany USA, Európskej únie a odvetných opatrení z ruskej strany. Tieto už mohli mať prvý reálny dosah na ekonomiky Európy. Avšak sankcie boli najmä politického a finančného charakteru. Aj jedno z najtvrdších ruských opatrení – zastavenie dovozu potravín z únie – postihlo do veľkej miery aj samotné Rusko, kde začali ešte rýchlejšie rásť ceny potravín.

Enormný strach v Európe nemusel vyvolávať ani podiel exportu do Ruska na celom HDP, ktorý nepredstavoval v minulom roku ani jedno celé percento. Navyše podiel potravín v tomto exporte netvoril ani 10 %. Z tohto pohľadu je pre Eurozónu podstatne dôležitejší vývoj v USA a vo Veľkej Británii a ten bol v poslednom období podstatne priaznivejší ako v Európe. Väčšie škody narobila neistota z ďalšieho vývoja, ktorá pribzdila ochotu investovať.

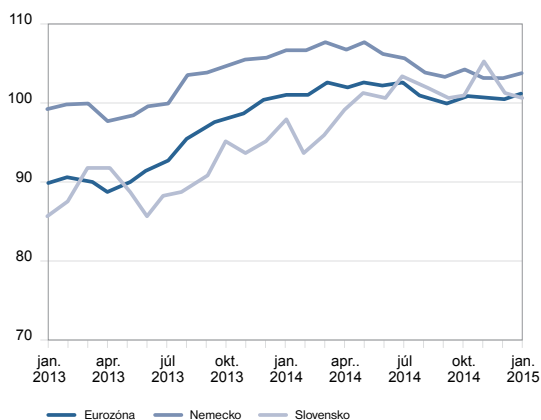
Hneď ako sa eurozóna začínala spamätávať z hrozby svojho rozpadu a z konsolidácie verejných financií v niektorých členských krajinách, na východnej hranici sa začal rozpútať vojenský konflikt. Najpesimistickejšie scenáre hovorili o návrate recesie, slabá dôvera na trhoch bola opäť podkopaná a v sľubne rozbehnutom ekonomickom raste nastali v roku 2014 trhliny. Netrpezlivo sa čakalo na výsledky tretieho kvartálu, ktoré mali ukázať, či sa eurozóna opäť dostane do červených čísiel alebo iba spomalí svoj rast. Eurozóna napokon zaznamenala aspoň symbolický rast, čo prinieslo miernu úľavu. Rovnako celoročný rast eurozóny sa nachádza v kladnom pásme 0,9 %. K najväčším ťahúňom rastu opäť patrilo Nemecko, ktoré zaznamenalo rast 1,6 %. Z takzvaných PIIGS krajín sa najlepšie darilo španielskej ekonomike, ktorej rast vo výške 1,4 % je veľmi sľubný. Rok 2014 nebol zlý ani pre slovenskú ekonomiku. Jej ročný hrubý domáci produkt sa medziročne zvýšil o 2,4 %. Najväčšiu zásluhu na tom mal najmä domáci dopyt. Oproti minulým rokom sa okrem spotreby verejnej správy zvýšila aj spotreba domácností a tvorba investícií. Najpozitívnejšou správou je obrat vo vývoji spotreby domácností, ktorý bol v predošlých piatich rokoch takmer permanentne v minuse. V roku 2014 zaznamenala vďaka vysokému reálnemu rastu miezd a zároveň zlepšujúcej sa zamestnanosti nárast o 2,2 % medziročne. Naopak dynamika zahraničného obchodu opäť klesla. Pod jej znížovanie sa podpísal aj strmý prepád exportov do Ruska.

Pokles exportov do Ruskej federácie by však bol pravdepodobne aj bez konfliktu neodvratiteľný vzhľadom na veľmi nízky rast tejto ekonomiky. V prípade Slovenska to platí najmä v súvislosti s exportom automobilov, ktorý je veľmi citlivý na ekonomický cyklus a je hlavnou exportnou komoditou smerujúcou zo Slovenska do Ruska (v septembri pokles o 19 % r/r). Výrazný pokles exportu však dokázali podniky nahradiť vývozom na vzráhajúce sa európske trhy ako Španielsko, Švédsko, Rakúsko alebo Taliansko. O samotnej produkcii automobilov sa tiež nedá povedať, že by zhoršeným odbytom v Rusku výrazne trpela. Odhady hovoria o 970-tisíciach dokončených automobiloch, čo je medziročný pokles o 2,7 %. Celkovo sa vývoz do Ruska za prvých 9 mesiacov znížil o takmer 14 %.

Slovensko však malo v súvislosti s týmto konfliktom vážnejší problém ako len mierny pokles exportu. Hrozba odstavenia od zásobovania plynom je významnejšia a jej uskutočnenie by narobilo omnoho väčšie škody. Od septembra až do konca roka pretrvávala situácia, keď objem plynu, ktorý na Slovensko prúdil, bol rádovo o 40 % nižší ako dohodnuté objemy a vyriešenie situácie je zatiaľ v nedohľadne. Pokles importu zemného plynu z Ruska bolo vidieť už aj na poklese importu tejto komodity v štatistikách. Do istej miery by ich mal kompenzovať nárast importu plynu z Nemecka, ale aj z Rakúska.

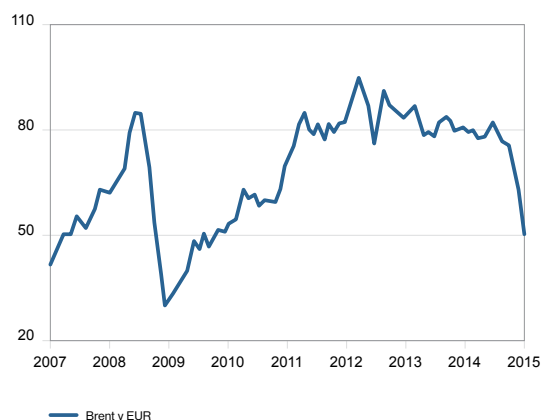
Ďalšou udalosťou roka bol nepochybne pokles cien ropy. Jej prepád zo 115 na 60 USD za barel trval iba 6 mesiacov. Ak by táto zmena mala byť trvalejšieho charakteru, odnesú si to štátne rozpočty viacerých krajín, ktoré svoje bytie postavili iba na predávaní tejto komodity. Avšak na druhej strane sú miliardy spotrebiteľov ropných produktov, ktorých takýto vývoj určite poteší. Znižovanie cien pohonných látok sa prejavilo aj na cenách na Slovensku. Tento pokles, samozrejme, opäť vplýval aj na spomalenie inflácie. Tá na Slovensku dosiahla historicky prvýkrát záporný celoročný priemer. Pod výsledok -0,1 % medziročne sa podpísal najmä vývoj cien energií pre domácnosti, potom v doprave a potravinách. O náraste cien sa dá hovoriť najmä v prípade služieb, ale v porovnaní s rokom 2013 bol aj ten výrazne tlmený. Vzhľadom na to, že väčšina faktorov ovplyvňujúcich vývoj inflácie mala globálny charakter, podobný vývoj cien bol viditeľný naprieč celou Európou a priemer inflácie v eurozóne sa dostal na hodnotu 0,4 % medziročne. Pre takýto vývoj sa v eurozóne objavujú obavy z deflácie. K poklesu cien však globálne najviac prispievajú ceny ropy, ktoré Európa dováža, a preto môže byť v konečnom dôsledku takýto vývoj pozitívny. Vďaka nižším výdavkom sa spotrebiteľom uvoľnia finančné prostriedky na kúpu iných tovarov a služieb, čo môže podporiť aj rast našej a európskej ekonomiky a dopytovú infláciu. Rast cien podporuje aj silnejúci dolár, ktorý sa v priebehu roka dostal k úrovni 1,21 EUR/USD. Zvýšenie rastu cien si od neho sľubovala aj ECB, ale pri veľkosti poklesu ceny ropy je vplyv silnejšieho dolára takmer neviditeľný.

Vývoj sentimentu v eurozóne a SR



Zdroj: Eurostat

Vývoj cien ropy (EUR)



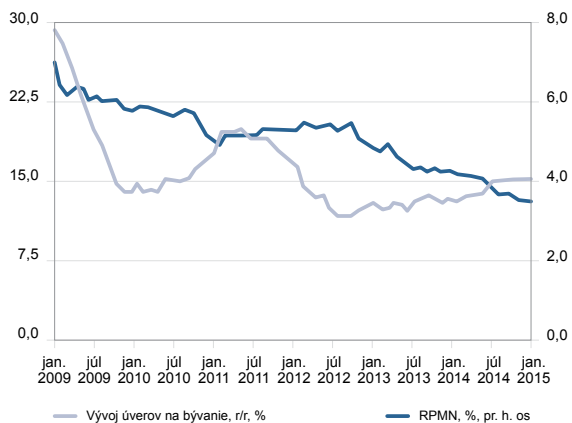
Zdroj: ŠÚ SR, NBS, Tatra banka Research

Každý prvý štvrtok v mesiaci pútala najväčšiu pozornosť ECB, ktorá prijala v tomto roku opäť niekoľko výnimočných opatrení. Najprv to bolo stanovenie depozitnej sadzby ECB do mínusového pásma a následne stiahnutie hlavnej refinančnej sadzby na 0,05. Centrálna banka pripravila na oživenie úverovania v Európe aj tzv. TLTRO, čiže ciele dlhodobé refinančné tendre. Tieto operácie sa však nestretli s očakávaným dopytom zo strany európskych bánk a rovnako ako historicky najnižšie úrokové sadzby nepriniesli všeobecné oživenie poskytovania úverov. Výrazne odlišná situácia, najmä čo sa týka poskytovania úverov retailovým klientom, panovala na Slovensku. Tu pokračovala výrazná expanzia úverov na bývanie a pokles úrokov iba zrýchlil dynamiku ich nárastu. Kumulatívne klesli v roku 2014 úroky úverov na bývanie veľmi podobne ako aj v predošlých rokoch, teda okolo 0,6 až 0,8 p. b. Od januára 2009 tak klesla ročná percentuálna miera úrokových nákladov úveru na bývanie na polovicu (3,53 % v októbri 2014). Za takýmto silným poklesom však pochopiteľne nie je iba ECB, ale aj veľmi ostrá konkurencia na jednom z najrýchlejšie rastúcich trhov s úvermi v Európe.

Naopak vyjadrenia a opatrenia Fedu boli počas roka podstatne viac naklonené opačnému smerovaniu menovej politiky. Prvé zasadnutie Fedu v roku 2013 bolo zároveň posledným, ktoré viedol Ben Bernanke. Od prvého februára nastúpila do vedenia americkej centrálnej banky Janet Yellen. Tá nezmenila nič na ohlásenom kurze znižovania nákupu aktív. Na jednom z ďalších zasadnutí uviedla dokonca presnejšie načasovanie prvého zvýšenia základnej sadzby, ktoré by malo prísť pol roka po ukončení nákupu aktív, čiže v 2. kvartáli 2015. Takýto slovník bol reálne podložený aj samotným ekonomickým vývojom v USA. Rast ekonomiky dosiahol 2,4 % medziročne a silný trend poklesu nezamestnanosti pokračoval počas celého roka. Miera nezamestnanosti na konci roka sa zastavila na hodnote 5,6 %. Vďaka poklesu ceny ropy a silnejúcemu doláru zostala pod kontrolou aj miera inflácie 1,7 % r/r.

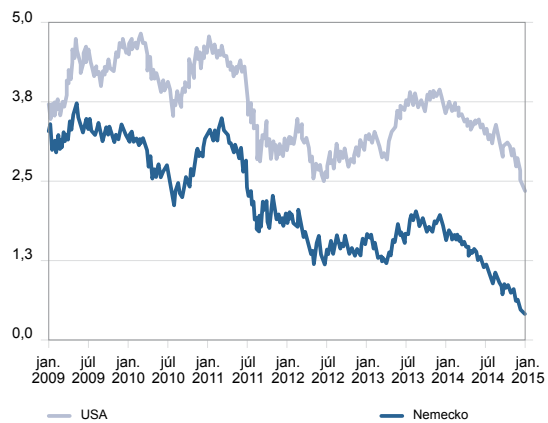
Dôležitou témou boli aj v minulom roku opäť verejné financie. Aplikovanie nových rozpočtových pravidiel do praxe bolo zatiaľ veľmi opatrné. Za celú eurozónu však platí, že jej tempo zadlžovania sa podarilo opäť znížiť z -2,9 % na -2,6 %. Najrýchlejšie sa darilo konsolidovať prekvapujúco Grécko (z -12,7 % na -1,6 %) a s takmer vyrovnaným rozpočtom sa podarilo hospodáriť Nemecku a Luxembursku. Medzi rozpočtových hriechnikov, ktorým sa deficit nielenže nepodarilo znížiť, ale práve naopak im vzrástol, patrilo aj Slovensko. Rast deficitu z 2,6 % HDP na 3 % však neohrozuje verdikt, na základe ktorého sme boli v roku 2014 vylúčení z procedúry nadmerného deficitu. Obmedzenia pri fiškálnych výdavkoch však vláde hrozili pre prekročenie úrovne dlhovej hranice 55 %. Túto hrozbu zažehnalo zavedenie metodiky ESA 2010. Vďaka pozmenenému konceptu výpočtu HDP a dlhu sa slovenský dlh dostal pod hranicu 55 %, čím sa vláde uvoľnili ruky. Namiesto toho, aby v tomto roku viazala 3 % výdavkov, už mohla bez väčších problémov tieto zdroje minúť. Brzda bola problémom aj pre vyššie územné celky, ktoré ich napriek prideleným finančným prostriedkom nemohli minúť, keďže sankcia dlhovej brzdy im neumožňovala zvyšovať výdavky. Konsolidácia verejných financií však pre Slovensko zostane aj naďalej výzvou.

**Rast úverov na bývanie na Slovensku**



Zdroj: NBS

**Vývoj úročenia 10-ročného amerického a nemeckého dlhopisu**



Zdroj: Thomson Datastream

## Riadenie rizika a Basel III

Mimoriadne dôležitú úlohu pre dlhodobu efektívne fungovanie banky zohráva dobre organizovaný a konsolidovaný risk manažment. Táto úloha je v Tatra banke ponímaná veľmi zodpovedne aj v kontexte jej systémovej významnosti pre celý bankový sektor. V rámci toho banka dôsledne plní požiadavky európskej legislatívy implementujúcej pravidlá známe ako Basel III, pričom pri ich realizácii zohľadňuje príslušné lokálne legislatívne normy. Počas procesu negociácií a schvaľovania príslušných lokálnych legislatívnych noriem banka aktívne participuje na činnosti Slovenskej bankovej asociácie a jej jednotlivých komisií a pracovných skupín. Rovnako dôležitú úlohu zohráva banka v rámci multilaterálnych stretnutí s orgánmi regulácie a inými organizáciami.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti risk manažmentu a Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s RBI pri zachovaní lokálnych špecifik banky a celého bankového prostredia. Príslušné metodické koncepty a procesné postupy sa následne stávajú integrovanou súčasťou procesu riadenia jednotlivých oblastí v banke a sú pravidelne aktualizované v zmysle legislatívnych alebo interných zmien a dôsledne kontrolované interným auditom.

Cieľom realizovaných aktivít v oblasti risk manažmentu a Basel III je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie, kvalitné riadenie a zmiernovanie/elimináciu kreditného, trhového a operačného rizika, ako aj ďalších rizík, ktorým je banka vystavená. Dosiahnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na:

- identifikovaní rizík vyplývajúcich z produktov a procesov banky,
- zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát,
- vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík,
- zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov pre obozretné riadenie jednotlivých typov rizík vrátane predikcie ich vývoja,
- využívaní efektívnych nástrojov zmiernovania podstupovaných rizík,
- zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, zber a analýzu dát,
- realizovaní výpočtov a poskytnutí výstupov.

Uvedené procesy sa aj s ohľadom na zmeny v ekonomickom prostredí stávajú významným prvkom zabezpečenia dlhodobej stability rizikového profilu banky a jej kapitálovej požiadavky, ako aj návratnosti vlastných zdrojov.

Rovnako v zmysle legislatívnych požiadaviek banky na pravidelnej báze zverejňuje informácie o svojej činnosti, pracovných postupoch a výsledkoch mimoriadne detailne, čím zabezpečuje transparentnosť vo vzťahu s regulátormi, obchodnými partnermi a klientmi aj v oblasti risk manažmentu.

### Kreditné riziko

Banka na kvantifikáciu rizikovo vážených aktív a regulátornej kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko, ktoré tvorí najpodstatnejšiu časť rizika banky, používala od 1. januára 2008 štandardizovaný prístup, pričom jej zámerom bolo a je prejsť v čo najkratšom čase na používanie IRB prístupu (Internal Rating Based Approach) založeného na používaní interných ratingových modelov a vlastných odhadov rizikových parametrov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých typov rizík kreditného charakteru v zmysle svojho implementačného plánu.

Od 1. januára 2009 banka pre podstatnú časť non-retailového portfólia (t. j. pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, projektové financovanie, poisťovne, investície vo fondoch a odkúpené pohľadávky) počítala kapitálovú požiadavku v zmysle schváleného IRB prístupu. V decembri 2013 bolo banke doručené schválenie na používanie IRB prístupu aj pre klientov Small and Medium Business. Na základe tohto schváleného prístupu je banka oprávnená kvantifikovať kapitálovú požiadavku pre vyššie uvedené subjekty prostredníctvom vlastných odhadov očakávaných pravdepodobností zlyhania protistrán, čím sa kvantifikácia kreditného rizika stáva významne rizikovo senzitivnejšou a aj potreba kapitálu v čase reálnejšie zodpovedá podstupovanému riziku. Tento prístup umožnil banke aj počas ekonomických turbulencií zohľadniť v jej potrebe kapitálu vplyv obdobia hospodárskeho poklesu na jej portfólio. V súvislosti s používaním IRB prístupu banka a skupina kontinuálne pracujú na ratingových modeloch s cieľom maximalizovať ich prediktívnu silu.

Na základe implementačného plánu bolo zároveň banke schválené používanie IRB prístupu od 1. apríla 2010 aj pre retailovú časť portfólia, čo banke umožňuje počítať rizikový profil aj tohto portfólia na základe vlastných odhadov všetkých podstatných rizikových parametrov, a to najmä pravdepodobnosti zlyhania retailových klientov a expozícií, strát v prípade zlyhania a kreditných konverzných faktorov pre podsúvahové expozície, a tieto odhady následne použiť na komplexný portfóliový risk manažment. V rokoch 2011 – 2014 banka zároveň intenzívne a úspešne pracovala na optimalizácii odhadovania týchto parametrov. Nezanedbateľnou súčasťou aktivít v roku 2014 bola okrem pokračovania v implementácii komplexného manažmentu zmien aj ďalšia optimalizácia a štandardizácia v oblasti kľúčových non-retailových risk procesov s cieľom dosiahnuť ich dlhodobú stabilitu, a dôveryhodnosť a rýchlosť spracovania.

Základné princípy riadenia úverového rizika neretailových klientov sú definované v RBI Group Credit manuáli, ktorý je záväzný pre celú skupinu. Smerovanie banky v oblasti riadenia neretailového úverového rizika je detailnejšie rozpracované v Úverovej politike Tatra banky, ktorá je každoročne predschvaľovaná Dozornou radou. Úverová politika definuje na nasledovné obdobie cieľové, obmedzené a vylúčené odvetvia financovania, minimálne požiadavky na úverovú transakciu s každým klientom (rating, hodnota zabezpečenia, požadovaná marža), ako aj cieľovú štruktúru úverového portfólia a jeho kľúčových parametrov. Banka pristupuje k tvorbe opravných položiek veľmi konzervatívne a okrem individuálnych opravných položiek tvorí na neretailové úverové portfólio aj portfóliové opravné položky.

V oblasti retailového rizika sa banka v roku 2014 popri riadení kvality retailového úverového portfólia sústreďovala najmä na skvalitňovanie manažmentu a evidencie zabezpečenia úverov rezidenčnými nehnuteľnosťami. Dôležitou aktivitou v oblasti retailového úverového rizika bola preverka úverového portfólia Národnou Bankou Slovenska v rámci Asset Quality Review, ktorá potvrdila kvalitu retailového úverového portfólia Tatra banky. Banka naďalej kladie dôraz na proces pravidelného vývoja a aktualizácie skórovacích kariet a modelov riadenia rizík. Cieľom budovania infraštruktúry na riadenie rizík je vytvorenie spoľahlivého riešenia umožňujúceho pružne reagovať na zmeny vonkajšieho prostredia. Podstatnou zložkou jej budovania je definovanie cieľov pre jednotlivé zložky riadenia úverového rizika, ako aj pre samotných zamestnancov. Spomenutý proces možno charakterizovať ako komplexný prístup pozostávajúci z dôslednej prípravy a následného používania princípov úverového rizika, úverovej politiky a smerníc, ako aj efektívnych nástrojov riadenia.

## Trhové riziko

Počas roka 2014 pokračovala situácia na trhu v miernej stabilizácii, zlepšila sa dôvera v kvalitu štátnych dlhopisov a taktiež sa znížila neistota v oblasti stability bankového sektora. Banka naďalej obozretne pristupovala k investovaniu do cenných papierov, čomu pomáhali implementované limity na ochranu pred rizikom zníženia ratingu cenných papierov a konzervatívne posudzovanie kvality bankových protistrán a limitov na dané protistrany.

Bankou nastavené limity a vykonávané stresové testy ju dostatočne chránili pred negatívnymi vplyvmi pohybov na trhoch.

Vysokou prioritou zostáva dôkladné sledovanie všetkých typov trhových rizík. Metódy a modely používané na riadenie trhových rizík naďalej podliehajú prísnemu externému a internému dohľadu a parametre ovplyvňujúce výstupy sú pravidelne prehodnocované a schvaľované komisiami banky tak, aby čo najpresnejšie odrážali aktuálnu situáciu na finančných a kapitálových trhoch. Limity chrániace banku proti turbulenciám na trhoch sú prehodnocované a nastavené obozretne a konzervatívne s cieľom obmedziť straty v prípade negatívneho vývoja. Jedným z dôležitých aspektov riadenia trhového rizika v banke je aj podpora nových inovatívnych produktov pri zachovaní vysokej miery obozretnosti.

Riziko likvidity je dôkladne monitorované a podlieha interným limitom banky, limitom stanoveným materskou skupinou RBI aj limitom Národnej banky, ktoré počas celého roka plnila. Banka venuje pozornosť a aktívne pripomienkuje novú legislatívu ohľadne likvidity a v rámci Basel III v predstihu plní požadované likviditné koeficienty LCR a NSFR.

## Operačné riziko

Výpočet vlastných zdrojov krytia operačného rizika prebieha v banke metódou štandardizovaného prístupu. Keďže si banka uvedomuje vážnosť a možný dosah operačných udalostí na zisk a hodnotu banky, využíva rad kvalitatívnych a kvantitatívnych metód na identifikáciu a riadenie operačného rizika. V roku 2014 sa banka zamerala na zefektívnenie využitia nástrojov riadenia operačného rizika aktívnou spoluprácou so všetkými úrovňami riadenia. Zároveň sa banka vo zvýšenej miere venovala šíreniu povedomia o operačnom riziku prostredníctvom rôznych foriem komunikácie v rámci banky.

Najvýznamnejšiu oblasť operačného rizika banky predstavujú externé úverové podvody a z nich vyplývajúce riziko finančných strát. Nemenej dôležité je zachovávanie dobrého mena banky v kontexte politiky aktívneho znižovania rizika úverových podvodov. Preto je nevyhnutnou súčasťou schvaľovania žiadostí o úvery účinný systém automatickej detekcie podvodov, ktorý bol v roku 2014 rozšírený o inováciu predajného procesu v retailovom segmente.

## Pilier 2 a ekonomický kapitál

Banka implementovala a kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku a procesné postupy aj v oblasti interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti (tzv. Piliera 2). V rámci tohto procesu sa v banke pravidelne realizuje vyhodnocovanie všetkých relevantných rizík v súlade s jej rizikovým profilom, ich kvantifikácia a posúdenie v kontexte rizikového apetítu, ktorý je banka ochotná podstupovať, a očakávanej tvorby kapitálu a následný reporting manažmentu banky.

V priebehu roku 2014 banka s bezpečnou rezervou pokrývala identifikované riziká vnútorným kapitálom.

Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom. V rámci tohto procesu sa prostredníctvom schváleného alokačného kľúča priraduje jednotlivým obchodným útvarom banky očakávaný ukazovateľ výkonnosti výnosu oproti riziku tzv. RORAC (Return on Risk Adjusted Capital). Tento ukazovateľ vyjadruje mieru výnosovosti vo vzťahu k riziku, ktorú by mali jednotlivé transakcie, portfóliá a biznis útvary dosiahnuť, aby splnili očakávané ciele akcionára pri akceptovateľnej miere rizika. Risk-adjusted pohľad na výkonnosť banky ako predpoklad zdravého rastu banky ostáva prioritou aj v roku 2015.

## Forecasting a stresové testovanie kapitálovej primeranosti

Z dôvodu prechodu na pokročilejšie spôsoby merania rizika a kapitálovej primeranosti, ako aj neustálych zmien v ekonomickom prostredí je dôležitým aspektom riadenia rizika dôsledná predikcia vývoja kapitálovej primeranosti, jej stresové testovanie s cieľom eliminovať dosah nepredvídaných udalostí a zároveň čo najefektívnejšie plánovanie kapitálu na ich krytie. Informácie o jednotlivých rizikách banky a o kapitáli sa zohľadňujú pri samotnom riadení banky a jej obchodných stratégiách, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu. Rizikovo senzitívna kvantifikácia regulátornej kapitálovej požiadavky a ekonomického kapitálu tvorí základ objektívneho rozhodovacieho procesu.

V roku 2014 banka naďalej rozvíjala stresové testovanie kapitálovej primeranosti voči kreditnému riziku založené na interných odhadoch rizikových parametrov v zmysle potenciálnych zmien odhadovaných rizikových parametrov, migrácií klientov a pohľadávok v rámci ratingových stupňov, poklesu hodnôt zabezpečení, stavu ekonomickej recesie a iných zmien pre všetky materiálne subportfóliá banky, pričom vo významnej miere využívala stresové scenáre definované NBS. Integrované výsledky stresového testovania boli predkladané vedeniu banky a ich výsledky ukázali, že banka má dostatok vnútorného kapitálu na vykrytie strát vyplývajúcich zo stresových scenárov.

V priebehu roka 2014 bolo jednou z podstatných iniciatív v európskom bankovom sektore aj hodnotenie kvality aktív (tzv. Asset Quality Review), ktorého sa zúčastnila aj Tatra banka ako jedna zo systémovo významných inštitúcií na Slovensku. Toto hodnotenie, ako aj následné stresové testovanie preukázali prudentný prístup banky k riadeniu rizika a zároveň potvrdili jej odolnosť aj v prípade nepriaznivých udalostí.

## Zhrnutie výkonnosti podľa kľúčových ukazovateľov

Konsolidovaný zisk skupiny Tatra banka Group po zdanení medziročne vzrástol o 18,0 % z úrovne 97,17 mil. € v roku 2013 na 114,64 mil. €. Vyšší zisk bol dosiahnutý nárastom čistého úrokového výnosu, ako aj čistého výnosu z poplatkov a provízií spolu s poklesom všeobecných administratívnych nákladov. Rast prevádzkových výnosov a pokles prevádzkových nákladov viedol k zlepšeniu ukazovateľa pomeru nákladov a výnosov na 49,9 % z minuloročnej úrovne 55,8 %. Koncom decembra 2014 medzinárodná ratingová agentúra Moody's stanovila Tatra banke rating na stupni Baa1.

### Vývoj výnosov a nákladov

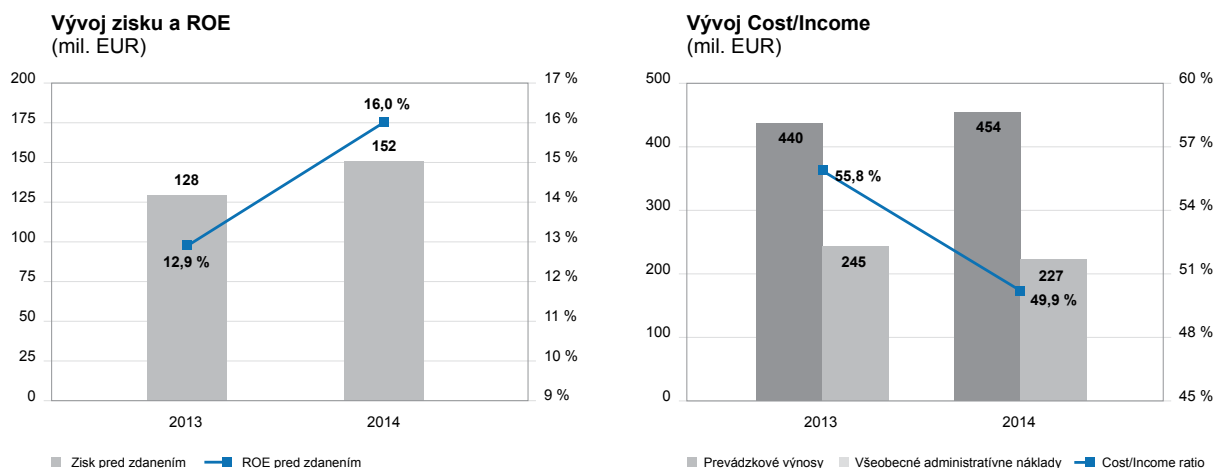
Čisté úrokové výnosy vzrástli pod vplyvom vyššieho objemu úverového portfólia a klesajúcich úrokových nákladov z termínovaných vkladov. Zníženie úrokových nákladov súviselo s poklesom sadzieb na finančných trhoch v minulých rokoch, ktoré sa v termínovaných vkladoch prejavilo s časovým oneskorením až po skončení ich viazanosti a opätovnej obnove. Oba tieto efekty sa odrazili na zvýšení čistého úrokového príjmu o 3,2 % na úroveň 305,2 mil. €.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií medziročne vzrástli o 8,2 % na úroveň 124,3 mil. €.

Čistý zisk z obchodnej činnosti zaznamenal medziročný nárast o 17,0 % na úroveň 20,8 mil. €.

Zlepšil sa výnos z obchodovania s cennými papiermi aj derivátmi.

Všeobecné administratívne náklady poklesli o 7,6 % na 226,7 mil. €.



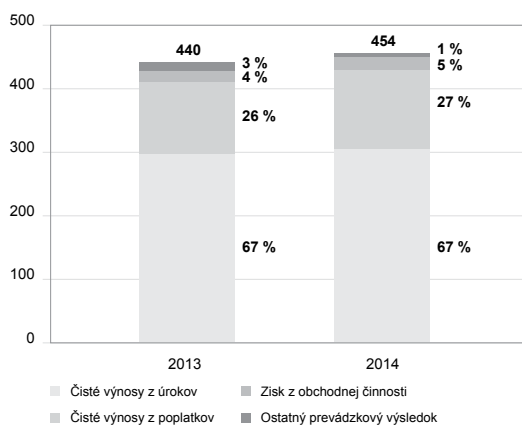
## Vývoj aktív

Konsolidované aktíva skupiny Tatra banka Group vzrástli o 2,2 % na úroveň 9,68 mld. €. Úvery poskytnuté klientom vzrástli o 9,5 % na sumu 7,20 mld. €. Podiel zlyhaných úverov na celkovom portfóliu poklesol z 5,0 % na úroveň 4,8 %, čo je pod hodnotou sektora a poukazuje na dobrú kvalitu úverového portfólia. Z klientskych úverov rástli najmä úvery poskytované korporátnemu segmentu a úvery určené na zabezpečenie bývania. Znížil sa objem cenných papierov a prostriedkov držaných v centrálnej banke.

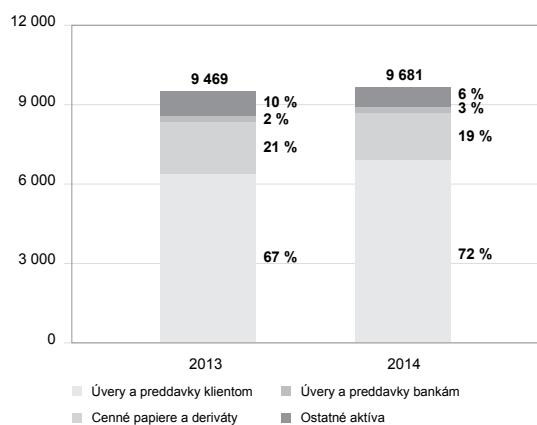
## Vývoj pasív a vlastného imania

Vklady klientov stúpili na 7,34 mld. €. Narástli najmä bežné účty. Pokles zaznamenali termínované depozitá a prijaté úvery od bánk. Pomer úverov ku vkladom na konsolidovanej báze k 31. 12. 2014 bol 98,1 %. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov na konsolidovanej báze k 31. 12. 2014 stúpol medziročne o 297 bázických bodov na úroveň 19,6 %, čo je významne viac ako je hodnota požadovaná Národnou bankou Slovenska a Európskou centrálnou bankou.

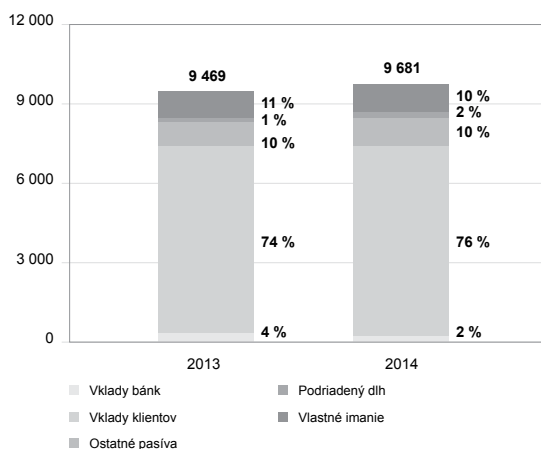
**Štruktúra výnosov**  
(mil. EUR)



**Štruktúra aktív**  
(mil. EUR)



**Štruktúra pasív**  
(mil. EUR)



## Zámery na rok 2015

Rok 2015 je prvým rokom, v ktorom vstupuje do platnosti nová stratégia banky do roku 2020. Jej cieľom je nadviazať na stratégiu stanovenú v roku 2008, ktorá ukotvila tri hlavné piliere banky – misiu, víziu a interné hodnoty. V priamej nadväznosti na tieto piliere bol stanovený aj brand promise, teda prísľub značky Tatra banka, ktorým je byť lídrom v inováciách.

Po siedmich rokoch budovania tejto stratégie bola predstavenstvom Tatra banky stanovená nová stratégia, ktorá pôvodnú stratégiu zásadne nemení, len ďalej vyhraňuje jej smerovanie. Hlavným cieľom je zosúladiť vzájomné fungovanie dvoch značiek – Tatra banky a Raiffeisen banky – pod jednou strechou tak, aby bol dosiahnutý najväčší alebo druhý najväčší trhový podiel vo všetkých obsluhovaných segmentoch. Rok 2015 sa preto bude niesť v znamení postupnej implementácie stratégie na všetkých úrovniach riadenia banky.

Z pohľadu jednotlivých oblastí, ktoré banka spravuje, bude pozornosť venovaná najmä rozvoju ďalších inovatívnych služieb a produktov.

Začiatkom roka 2015 banka spustí novú verziu aplikácie Tatra banka, vďaka ktorej rozširuje svoje internetové bankovníctvo aj na obrazovky tabletov. Nové funkcionality však pribudnú rovnako aj pre používateľov jej smartfónovej verzie.

Banka bude naďalej venovať zvýšenú pozornosť adopcii inovácií – teda rozširovaniu povedomia o inováciách medzi klientmi a vytváraniu príležitostí na ich ďalšie používanie.

Dôraz bude kladený na posilnenie pozície v prémiovom segmente, kde banka vníma priestor na rast a rozvoj. Jedným zo spôsobov je intenzívnejšia komunikácia s klientmi aj prostredníctvom kontaktného centra.

DIALOG Live bude v roku 2015 rozširovať svoje kapacity o ďalších remote osobných bankárov. V rozvoji tejto služby banka vníma potenciál v prípade klientov, pre ktorých je rýchlosť riešenia požiadavky prvoradá. Telefonické spojenie s osobným bankárom sa tak stáva výborným spôsobom, ako na diaľku a pritom osobne realizovať služby každodenného bankovníctva. Hlavným východiskom využívania tejto služby je možnosť overenia identity prostredníctvom hlasovej biometrie, ktorú si klienti rýchlo obľúbili.

V súlade so stratégiou naštartovanou v roku 2013 a úspešne potvrdenou v roku 2014 bude Tatra banka aj v roku 2015 aktívna pri obsluhu klientov zo segmentu študent, kde je záujem o ďalší rast.

Korporátne bankovníctvo zostane naďalej silnou súčasťou portfólia služieb banky. Priority tak v segmente veľkých firiem, ako aj malých a stredných podnikov zostávajú nezmenené – prvoradou je spokojnosť klientov. V snahe poskytovať odlišiteľne najlepšie služby je cieľom byť bankou prvej voľby pre korporátnych klientov.

Rovnako intenzívna pozornosť ako doteraz bude naďalej venovaná rastu Raiffeisen banky. Aj v roku 2015 plánuje banka otvoriť nové pobočky, získavať ďalších klientov na slovenskom trhu a usilovať sa o maximálnu spokojnosť svojich klientov.

Hlavným zámerom Nadácie Tatra banky bude aj v roku 2015 cielený rozvoj fungujúcich grantových programov a partnerstiev, ktoré posilňujú jej pozíciu a naplňajú zvolenú stratégiu a misiu v oblasti vzdelávania, umenia a dizajnu. V oblasti dizajnu Nadácia plánuje výraznejšie posilňovanie pozicioningu, a to predovšetkým prostredníctvom grantov a podpory kvalitných projektov mladých dizajnérov, ako aj podujatí tohto charakteru. V apríli 2015 Nadácia privíta ďalšieho nositeľa Nobelovej ceny, na jeseň príde na Slovensko držiteľ Pulitzerovej ceny. V priebehu roka sa študenti a odborná verejnosť budú môcť tešiť z návštevy ďalších dvoch svetových ekonómov.

V oblasti umenia zakončí rok 2015 už dvadsiaty ročník udeľovania cien za umenie s názvom Cena Nadácie Tatra banky za umenie. Hlavnou zmenou bude nová kategória v oblasti dizajnu.

V roku 2015 dôjde k zmene na pozícii generálneho riaditeľa Tatra banky – od 1. apríla 2015 banku povedie Michal Liday, súčasný člen predstavenstva zodpovedný za retail. Igor Vida zostane účastný na riadení banky z pozície podpredsedu dozornej rady Tatra banky.

## Vyhlásenie o správe a riadení

Banka dodržiava pri správe a riadení Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku vydaný Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke asociácie [www.cecga.org](http://www.cecga.org).

### Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán banky, prostredníctvom ktorého sa akcionári zúčastňujú na riadení banky. Každý akcionár banky disponuje právami, na základe ktorých uplatňuje svoj vplyv na banku, najmä:

- a. právom zúčastniť sa na valnom zhromaždení  
Akcionár sa môže zúčastniť valného zhromaždenia osobne alebo prostredníctvom splnomocneného zástupcu. Akcionárovo právo účasti je podporené predovšetkým povinnosťou predstavenstva zvolať valné zhromaždenie najmenej raz za rok, informovať každého akcionára o jeho konaní zaslaním pozvánky najmenej tridsať dní pred jeho konaním a zabezpečiť uverejnenie oznámenia o jeho konaní najmenej v jednom periodiku s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcim burzové správy.
- b. právom hlasovať na valnom zhromaždení  
Hlasovacie právo akcionára sa riadi menovitou hodnotou vlastnených akcií. Jednej akcii v menovitej hodnote 800 € zodpovedá jeden hlas a jednej akcii v menovitej hodnote 4 000 € zodpovedá päť hlasov. Valné zhromaždenie rozhoduje spravidla nadpolovičnou väčšinou hlasov akcionárov, ak zákon nestanovuje inak. S prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení s výnimkou prípadov stanovených zákonom.
- c. právom uplatňovať návrhy na valnom zhromaždení  
Program každého valného zhromaždenia je tvorený tak, aby dával akcionárom dostatočný priestor na predloženie návrhov, pripomienok a podnetov týkajúcich sa banky.
- d. právom na podiel zo zisku banky (dividendu)  
O rozdelení zisku a určení časti zisku na výplatu dividend rozhoduje podľa výsledku hospodárenia valné zhromaždenie.
- e. právom na informácie o banke  
Akcionár má právo požadovať na valnom zhromaždení informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s jeho predmetom. Tomuto právu zodpovedá povinnosť predstavenstva požadované informácie a vysvetlenie poskytnúť priamo na valnom zhromaždení alebo za zákonom stanovených podmienok najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia v písomnej podobe. Akcionár má tiež právo nahliadnuť v sídle banky do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín alebo do registra účtovných závierok, ako aj do zápisníc o valnom zhromaždení a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie, a právo nazeráť do zápisníc z rokovania dozornej rady.
- f. právom požadovať zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia  
Návrh na zvolanie valného zhromaždenia na prerokovanie navrhovaných záležitostí môže podať akcionár, resp. akcionári vlastniaci akcie v menovitej hodnote zodpovedajúcej najmenej 5 % základného imania banky.
- g. právom na bezpečný systém registrácie vlastníctva  
Registrácia akcií je riadne vedená Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a. s.
- h. právom na prevod akcií  
Prevoditeľnosť kmeňových akcií nie je nijakým spôsobom obmedzená. Prevoditeľnosť prioritných akcií je obmedzená podľa podmienok uvedených v stanovách banky a v súlade s platnými právnymi predpismi.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a. zmena stanov,
- b. rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie,
- c. schválenie a odvolanie audítora,
- d. voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov volených a odvolávaných zamestnancami banky,
- e. schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku vrátane určenia tantiém, rozhodnutie o úhrade strát,
- f. rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré podľa zákona alebo stanov patria do jeho pôsobnosti.

Pri zmene stanov banka postupuje v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami banky. Ak je v programe valného zhromaždenia zaradená zmena stanov, pozvánka na valné zhromaždenie a oznámenie o jeho konaní okrem ostatných obligatórnych náležitostí obsahujú aspoň podstatu navrhovaných zmien. Návrh zmeny stanov je akcionárom banky k dispozícii na nahliadnutie v sídle banky alebo im je na požiadanie zaslaný v kópii. O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov. Pre platnosť stanov je potrebný súhlas Národnej banky Slovenska, ktorému predchádza podanie písomnej žiadosti banky s priloženým znením zmeny stanov a s úplným znením stanov pred ich zmenou a po ich zmene.

V roku 2014 sa valné zhromaždenie uskutočnilo dňa 18. júna 2014. Zúčastnili sa ho akcionári vlastiaci kmeňové akcie s celkovým počtom hlasov 65 465, čo predstavuje podiel 81,42 % na základnom imaní, a akcionári vlastiaci prioritné akcie s celkovým počtom hlasov 850, čo predstavuje podiel 0,005 % na základnom imaní. Valné zhromaždenie schválilo riadnu individuálnu účtovnú závierku a konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2013, výročnú správu za rok 2013, návrh na rozdelenie zisku vrátane určenia tantiém a podmienky výplaty dividend, zvolilo členov dozornej rady a rozhodlo o schválení audítora, zmene stanov a nadobudnutí vlastných akcií.

## Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán banky, ktorý dohliada na finančnú a obchodnú činnosť banky, na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie ostatnej činnosti banky. Má jedenásť členov, siedmich volí valné zhromaždenie a štyroch volia zamestnanci banky (jedno miesto člena dozornej rady voleného zamestnancami bolo v r. 2014 neobsadené). Ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

Dozorná rada zasadá najmenej 3 razy za rok. Na prijatie rozhodnutia sa vyžaduje súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých jej členov.

Do pôsobnosti dozornej rady patrí:

- a. kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov a stanov banky,
- b. sledovanie dodržiavania stanovených obchodných zámerov banky,
- c. kontrola súladu účtovných záznamov so skutočnosťou,
- d. preskúmanie účtovných závierok banky a návrhu na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predloženie vyjadrenia valnému zhromaždeniu,
- e. zvolenie valného zhromaždenia alebo predloženie žiadosti na jeho zvolenie predstavenstvu, ak to vyžadujú záujmy banky,
- f. voľba a odvolanie členov predstavenstva, schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva, schvaľovanie podmienok hmotného zabezpečenia a ostatných výhod členov predstavenstva,
- g. udelenie súhlasu alebo podanie návrhu na udelenie alebo odňatie prokúry,
- h. schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov banky,
- i. udelenie súhlasu alebo podanie návrhu na vymenovanie a odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky a na určenie jeho mzdy,
- j. schvaľovanie výberu audítora,
- k. udelenie súhlasu predstavenstvu na výkon vybraných činností,
- l. ďalšie činnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a so stanovami banky.

Personálne zloženie dozornej rady banky v roku 2014 je uvedené v časti Vrcholový manažment.

## Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárny orgán banky, ktorý riadi banku a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, ak nie sú platnými právnymi predpismi alebo stanovami banky vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V mene banky sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva. V mene banky konajú a podpisujú vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva alebo spoločne dvaja prokuristi. Predstavenstvo má sedem členov, ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

Predstavenstvo zasadá podľa potreby, spravidla raz týždenne. Je schopné uznášania, ak je prítomná väčšina jeho členov. Na prijatie rozhodnutia sa vyžaduje súhlas všetkých prítomných členov.

Voľba a odvolanie členov predstavenstva sú stanovami banky zverené do pôsobnosti dozornej rady. Do voľby sa navrhujú kandidáti v počte zodpovedajúcom počtu obsadzovaných funkcií členov predstavenstva. Na zvolenie je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov všetkých členov dozornej rady. Ak sa volí viac členov predstavenstva, najprv sa hlasuje o všetkých kandidátoch spoločne. Ak členovia predstavenstva nie sú zvolení, hlasuje sa o každom navrhnutom kandidátovi samostatne. Ak niektorý z navrhnutých kandidátov nie je zvolený, na neobsadený post člena predstavenstva sa vykoná nová voľba podľa rovnakých pravidiel. Dozorná rada zároveň určuje, ktorý z členov predstavenstva je predsedom a ktorý podpredsedom predstavenstva.

Na odvolanie člena predstavenstva sa vyžaduje väčšina hlasov všetkých členov dozornej rady. Odvolanie je účinné dňom prijatia rozhodnutia o odvolaní, ak v rozhodnutí nie je uvedené inak.

Podmienkou pre platnosť zmeny a zvolenia nových členov predstavenstva je udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí:

- a. zvolenie valného zhromaždenia,
- b. zabezpečenie vypracovania, schválenia a dodržiavania organizačnej štruktúry banky,
- c. zabezpečenie zavedenia a dodržiavania systému riadenia banky,
- d. riadenie a kontrola výkonu povolených bankových činností,
- e. zaistenie bezpečnosti a zdravia banky,
- f. prijímanie a pravidelné skúmanie všeobecných zásad odmeňovania,
- g. zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva banky,
- h. zabezpečenie zostavenia, zverejnenia výročnej správy a jej predloženie valnému zhromaždeniu na prerokovanie,
- i. zabezpečenie zostavenia a zverejnenia účtovnej závierky a jej predloženie valnému zhromaždeniu na schválenie,
- j. predloženie návrhu na rozdelenie zisku alebo úhradu strát valnému zhromaždeniu na schválenie,
- k. rozhodovanie o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií na základe poverenia valného zhromaždenia,
- l. predloženie informácií o zásadných zámeroch obchodného vedenia banky na budúce obdobie, o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov banky dozornej rade,
- m. predloženie písomnej správy o podnikateľskej činnosti a o majetku banky v porovnaní s predpokladaným vývojom na žiadosť dozornej rady,
- n. bezodkladné informovanie dozornej rady o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku banky, najmä jej likviditu,
- o. ďalšie činnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami banky.

Personálne zloženie predstavenstva banky v roku 2014 je v časti Vrcholový manažment.

## Výbory

Výbor pre audit – jeho činnosti vykonáva dozorná rada banky s výnimkou jej predsedu.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) – stanovuje stratégiu a politiku banky v oblasti riadenia aktív a pasív banky a s tým súvisiacich rizík. Jeho členmi sú členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Úverový výbor – rozhoduje o úverových limitoch. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre problémové úvery (PLC) – rozhoduje o stratégií riešenia problémových úverov. Jeho členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riadenie operačného rizika (OPRICO) – rozhoduje o opatreniach, ktorých účelom je znižovanie operačného rizika v banke, a zabezpečuje súlad schválených opatrení a úloh so strategickými záujmami banky. Jeho členmi sú určený člen predstavenstva a určení zamestnanci.

Výbor pre riadenie rizika podvodov – zameriava sa na zabezpečenie riadenia rizika podvodov ako súčasti operačného rizika v súlade so strategickými cieľmi banky. Jeho členmi sú určení zamestnanci.

Bezpečnostná rada – riadi bezpečnostnú politiku banky tak, aby bola zabezpečená maximálna miera bezpečnosti a eliminácia operačného rizika spojeného s prevádzkou banky, a navrhuje strategické ciele banky. Členmi sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci.

## Metódy riadenia

Banka pri riadení využíva predovšetkým metódy priameho riadenia, metódy kombinácie priameho a odborného (nepriameho) riadenia a metódy projektového riadenia.

Priame riadenie sa spravidla vykonáva stanovovaním cieľov, úloh a noratívov a operatívnym usmerňovaním činnosti riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca.

Odborné (nepriame) riadenie sa realizuje využívaním mechanizmov vnútornej kontroly, stanovením priestoru pre samostatné vedenie a organizovanie vlastnej práce riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca a uplatňovaním progresívnych ekonomických stimulov, ktoré sú v súlade s účinným riadením rizík.

Projektové riadenie predpokladá dočasné vyčlenenie konkrétnych organizačných útvarov alebo zamestnancov a ich dočasné podriadenie vedúcemu projektu v stanovenom rozsahu na dosiahnutie cieľu projektu.

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v stanovách banky a v jej vnútorných predpisoch.

## Systém vnútornej kontroly

Vnútny kontrolný systém v banke je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, ktorý zahŕňa priamu a nepriamu procesnú kontrolu a mimoprocesnú kontrolu.

Vnútny kontrolný systém banky vychádza súčasne zo smerníc materskej skupiny RBI, ktoré spolu s internými príručkami a postupmi predstavujú jeden zo základných pilierov tohto systému. S ohľadom na operačné udalosti v roku 2014 si banka vytýčila v oblasti vnútorného kontrolného systému ďalšie úlohy na elimináciu identifikovaných rizík. V roku 2014 banka nadviazala na implementáciu štandardizovaného procesu analýzy rizík vyústením do monitoringu, ktorého výsledky boli predložené príslušným orgánom, ako aj dozornej rade vykonávajúcej činnosti výboru pre audit. Internal Control System Officer so zodpovednosťou za implementáciu procesu analýzy, nastavenia kontrolného systému a reportingu je súčasťou oddelenia integrovaného riadenia rizík. V rámci vnútorného kontrolného systému bude banka pokračovať v implementácii analýzy rizík v ďalších procesoch so zameraním sa na oblasti predstavujúce najväčšie riziko pre banku.

Vnútny kontrolný systém slúži na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku a osôb, na garantovanie spoľahlivosti a presnosti účtovníctva, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie a cieľov, na podporu efektivity a podporu dodržiavania platných predpisov, ako aj na elimináciu rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd.

Priama kontrola predstavuje všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky, ktoré sú priamou bezprostrednou súčasťou pracovných postupov na dennej báze. Bez ich vykonania nie je pracovný proces ukončený. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné jednotky, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch.

Nepriama kontrola zahŕňa všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch banky, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov banky, zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly, alebo nimi poverení zamestnanci.

Mimoprocená kontrola je kontrola nezávislá od prevádzkových a obchodných postupov. Vykonáva ju samostatný a nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu ako pravidelné overenie funkčnosti systému vnútornej kontroly a vyhodnotenie jeho účinnosti.

## Systém riadenia rizík

V rámci riadenia rizík banka sleduje, vyhodnocuje a riadi najmä tieto druhy rizík: kreditné, trhové, likviditné a operačné.

**Kreditné riziko**, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná zaplatiť v čase splatnosti dlžnú sumu v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje a prehodnocuje. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa denne vyhodnocujú a na mesačnej báze hlásia Národnej banke Slovenska. Retailoví dlžníci sa posudzujú podľa scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, SME a korporátni klienti sa posudzujú podľa ratingových modelov.

**Trhovému riziku** je banka vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách, najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktmi. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií banka používa interné postupy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Manažovaním **likviditného rizika** banka zabezpečuje svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky a riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Riziko likvidity je dôkladne monitorované a podlieha interným limitom banky, limitom stanoveným materskou skupinou RBI a limitom Národnej banky Slovenska, ktoré banka počas celého roka plnila. Banka venuje pozornosť a aktívne pripomienkuje novú legislatívu ohľadne likvidity a v rámci Basel III v predstihu plní požadované likviditné koeficienty LCR a NSFR.

Výpočet vlastných zdrojov krytia **operačného rizika** prebieha v banke metódou štandardizovaného prístupu. Pretože si banka uvedomuje vážnosť a možný dosah operačných udalostí na zisk a hodnotu banky, využíva rad kvalitatívnych a kvantitatívnych metód na identifikáciu a riadenie operačného rizika. V roku 2014 sa banka zamerala na zefektívnenie využitia nástrojov riadenia operačného rizika aktívnou spoluprácou so všetkými úrovňami riadenia. Zároveň sa banka vo zvýšenej miere venovala šíreniu povedomia o operačnom riziku prostredníctvom rôznych foriem komunikácie v rámci banky.

## Základné imanie a akcie banky

Základné imanie banky je 64 326 228 € v tejto štruktúre:

ISIN: SK1110001502

Menovitá hodnota: 800 €

Počet: 60 616 ks

Druh: kmeňová akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti, hlasovania a podávania návrhov na valnom zhromaždení, právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: bez obmedzenia

Percentuálny podiel na základnom imaní: 75,386 %

Prijaté na obchodovanie: 60 616 ks

ISIN: SK1110015510

Menovitá hodnota: 4 000 €

Počet: 2 095 ks

Druh: kmeňová akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti, hlasovania a podávania návrhov na valnom zhromaždení, právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: bez obmedzenia

Percentuálny podiel na základnom imaní: 13,027 %

Prijaté na obchodovanie: 2 095 ks

ISIN: SK1110007186, SK1110008424, SK1110010131, SK1110012103, SK1110013937, SK1110014901, SK1110016237, SK1110016591

Menovitá hodnota: 4 €

Počet: 1 863 357 ks

Druh: prioritná akcia

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný cenný papier

Opis práv a povinností: právo účasti a podávania návrhov na valnom zhromaždení, prednostné právo na podiel zo zisku a na likvidačnom zostatku, právo na hlasovanie na valnom zhromaždení len za zákonom určených podmienok, právo na prednostné upísanie akcií, právo požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, právo nazerať do listín a zápisníc banky, povinnosť splatiť emisný kurz akcií, povinnosť vrátiť banke plnenia poskytnuté v rozpore so zákonom, povinnosť platiť úroky z omeškania pri porušení povinnosti splatiť emisný kurz akcií.

Prevoditeľnosť: obmedzená

Percentuálny podiel na základnom imaní: 11,587 %

Prijaté na obchodovanie: 0 ks

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní banky v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení má akcionár Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, sídlo Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko, s podielom 78,782 % na základnom imaní banky a s podielom 89,107 % na hlasovacích právach banky.

V štruktúre základného imania nie sú akcie, ktorých majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly. Banka nemá žiadnu vedomosť o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

Banka neuzatvorila žiadne dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov súvisiacej s ponukou na prevzatie.

Banka neuzatvorila žiadne dohody s členmi svojich orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

## Vrcholový manažment

### Dozorná rada

**Dr. Herbert Stepic**

predseda dozornej rady (do 30. 6. 2014)  
člen dozornej rady (od 1. 7. 2014)  
Senior Advisor predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Dr. Karl Sevelda**

podpredseda dozornej rady (do 30. 6. 2014)  
predseda dozornej rady (od 1. 7. 2014)  
CEO, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Mag. Peter Lennkh**

podpredseda dozornej rady (od 1. 7. 2014)  
člen predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Aris Bogdaneris**

člen dozornej rady  
člen predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Ing. Ján Neubauer, CSc.**

člen dozornej rady

**Ing. prof. Peter Baláž, PhD.**

člen dozornej rady  
profesor, Ekonomická univerzita v Bratislave, Bratislava

**Ing. Pavol Feitscher**

člen dozornej rady  
manažér strategických projektov, Tatra banka, a. s., Bratislava

**Mag. Renate Kattinger**

členka dozornej rady (do 30. 6. 2014)  
výkonná riaditeľka, riaditeľka kontroingu skupiny a RBI, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Mag. Dr. Hannes Mösenbacher**

člen dozornej rady (do 30. 6. 2014)  
riaditeľ kontroly rizík, výkonný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Dr. Johann Strobl**

člen dozornej rady (od 1. 7. 2014)  
člen predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Dkfm. Klemens Breuer**

člen dozornej rady (od 20. 7. 2014)  
člen predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

**Mag. Martin Grüll**

člen dozornej rady (od 20. 7. 2014)  
člen predstavenstva, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň

### Vedenie banky

**Predstavenstvo****Ing. Igor Vida**

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

**Ing. Miroslav Uličný**

podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa

**Ing. Marcel Kaščák**

člen predstavenstva

**Mgr. Michal Liday**

člen predstavenstva

**Mgr. Natália Major**

členka predstavenstva

**Ing. Vladimír Matouš**

člen predstavenstva

**Mag. Bernhard Henhappel**

člen predstavenstva

**Prokuristi****Ing. Zuzana Košťalová**

## Adresár RBI

### Raiffeisen Bank International AG

#### Rakúsko

Am Stadtpark 9  
1030 Viedeň  
Telefón: +43-1-71 707-0  
Fax: +43-1-71 707-1715  
www.rbinternational.com  
ir@rbinternational.com  
communications@rbinternational.com

#### Siet' bánk

#### Albánsko

**Raiffeisen Bank Sh.a.**  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
Tirana  
Telefón: +355-4-23 8 1000  
Fax: +355-4-22 755 99  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
www.raiffeisen.al

#### Bielorusko

**Priorbank JSC**  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Telefón: +375-17-28 9-9090  
Fax: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBBY2X  
www.priorbank.by

#### Bosna a Hercegovina

**Raiffeisen Bank d.d. Bosna a Hercegovina**  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Telefón: +387-33-287 101  
Fax: +387-33-21 385 1  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
www.raiffeisenbank.ba

#### Bulharsko

**Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD**  
Ulica N. Gogol 18/20  
1504 Sofia  
Telefón: +359-2-91 985 101  
Fax: +359-2-94 345 28  
SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
www.rbb.bg

#### Chorvátsko

**Raiffeisenbank Austria d.d.**  
Petrijnska 59  
10000 Záhreb  
Telefón: +385-1-45 664 66  
Fax: +385-1-48 116 24  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
www.rba.hr

#### Česko

**Raiffeisenbank a.s.**  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praha 4  
Telefón: + 420-234-405-222  
Fax: +420-234-402-111  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
www.rb.cz

#### Kosovo

**Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.**  
Ruga UÇK 51  
10000 Priština  
Telefón: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 130  
SWIFT/BIC: RBKOKPR  
www.raiffeisen-kosovo.com

#### Maďarsko

**Raiffeisen Bank Zrt.**  
Akadémia utca 6  
1054 Budapešť  
Telefón: +36-1-48 444-00  
Fax: +36-1-48 444-44  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
www.raiffeisen.hu

#### Poľsko

**Raiffeisen Bank Polska S.A.**  
Ul. Piękna 20  
00-549 Varšava  
Telefón: +48-22-58 5-2000  
Fax: +48-22-58 5-2585  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
www.raiffeisen.pl

#### Rumunsko

**Raiffeisen Bank S.A.**  
Calea Floreasca 246 C  
014476 Bukurešť  
Telefón: +40-21-30 610 00  
Fax: +40-21-23 007 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
www.raiffeisen.ro

#### Rusko

**ZAO Raiffeisenbank**  
Smolenskaya-Sennaya 28  
119002 Moskva  
Telefón: +7-495-72 1-9900  
Fax: +7-495-72 1-9901  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
www.raiffeisen.ru

#### Slovensko

**Tatra banka, a.s.**  
Hodžovo námestie 3  
P.O. Box 42  
85005 Bratislava 55  
Telefón: +421-2-59 19-1111  
Fax: +421-2-59 19-1110  
SWIFT/BIC: TATRSKBX  
www.tatrabanka.sk

#### Slovinsko

**Raiffeisen Banka d.d.**  
Zagrebska cesta 76  
2000 Maribor  
Telefón: +386-2-22 931 00  
Fax: +386-2-30 344 2  
SWIFT/BIC: KREKSI22  
www.raiffeisen.si

#### Srbsko

**Raiffeisen banka a.d.**  
Djordja Stanojevic 16  
11070 Nový Belehrad  
Telefón: +381-11-32 021 00  
Fax: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

#### Ukrajina

**Raiffeisen Bank Aval JSC**  
Vul Leskova 9  
01011 Kyjev  
Telefón: +38-044-49 088 88,  
+380 (800) 500 500  
Fax: +38-044-295-32 31  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
www.aval.ua

#### Lízingové spoločnosti

#### Albánsko

**Raiffeisen Leasing Sh.a.**  
European Trade Center  
Bulevardi Bajram Curri  
Tirana  
Telefón: +355-4-22 749 20  
Fax: +355-4-22 325 24  
www.raiffeisen-leasing.al

#### Bielorusko

**JLLC „Raiffeisen-Leasing“**  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Telefón: +375-17-28 9-9394  
Fax: +375-17-28 9-9974  
www.rl.by

#### Bosna a Hercegovina

**Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo**  
Danijela Ozme 3  
71000 Sarajevo  
Telefón: +387-33-25 435 4  
Fax: +387-33-21 227 3  
www.rlbh.ba

#### Bulharsko

**Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD**  
Cherni Vrah Blvd. 32A 6. posch.  
1407 Sofia  
Telefón: +359-2-49 191 91  
Fax: +359-2-97 420 57  
www.rlbh.bg

#### **Chorvátsko**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
Radnička cesta 43  
10000 Záhreb  
Telefón: +385-1-65 9-5000  
Fax: +385-1-65 9-5050  
[www.rl-hr.hr](http://www.rl-hr.hr)

#### **Česko**

**Raiffeisen-Leasing s.r.o.**  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Praha 4  
Telefón: +420-221-511-611  
Fax: +420-221-511-666  
[www.rl.cz](http://www.rl.cz)

#### **Kazachstan**

**Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP**  
Shevchenko 146, č. dverí 12  
050008 Alma-Ata  
Telefón: +7-727-37 8-5430  
Fax: +7-727-37 8-5431  
[www.rlkz.at](http://www.rlkz.at)

#### **Kosovo**

**Raiffeisen Leasing Kosovo**  
Gazmend Zajmi, Sunny Hill  
10000 Priština  
Telefón: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 136  
[www.raiffeisenleasing-kosovo.com](http://www.raiffeisenleasing-kosovo.com)

#### **Maďarsko**

**Raiffeisen Lízing Zrt.**  
Késmark utca 11-13  
1158 Budapešť  
Telefón: +36-1-298 8000  
Fax: +36-1-298 8010  
[www.raiffeisenlizing.hu](http://www.raiffeisenlizing.hu)

#### **Moldavsko**

**I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.**  
Alexandru cel Bun 51  
2012 Kišiňov  
Telefón: +373-22-27 931 3  
Fax: +373-22-22 838 1  
[www.raiffeisen-leasing.md](http://www.raiffeisen-leasing.md)

#### **Poľsko**

**Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**  
Prosta 51  
00-838 Varšava  
Telefón: +48-22-32 636-66  
Fax: +48-22-32 636-01  
[www.rl.com.pl](http://www.rl.com.pl)

#### **Rakúsko**

**Raiffeisen-Leasing International GmbH**  
Am Stadtpark 3  
1030 Viedeň  
Telefón: +43-1-71 707-2071  
Fax: +43-1-71 707-76 2966  
[www.rli.co.at](http://www.rli.co.at)

#### **Rumunsko**

**Raiffeisen Leasing IFN S.A.**  
246 D Calea Floreasca  
014476 Bukurešť  
Telefón: +40-21-36 532 96  
Fax: +40-37-28 799 88  
[www.raiffeisen-leasing.ro](http://www.raiffeisen-leasing.ro)

#### **Rusko**

**OOO Raiffeisen-Leasing**  
Stanislavskogo Ulitsa 21/1  
109004 Moskva  
Telefón: +7-495-72 1-9980  
Fax: +7-495-72 1-9572  
[www.raiffeisen-leasing.ru](http://www.raiffeisen-leasing.ru)

#### **Slovensko**

**Tatra-Leasing s.r.o.**  
Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Telefón: +421-2-59 19-3168  
Fax: +421-2-59 19-3048  
[www.tatraleasing.sk](http://www.tatraleasing.sk)

#### **Slovinsko**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
Letališka cesta 29a  
SI-1000 Ljubljana  
Telefón: +386 1 241-6250  
Fax: +386 1 241-6268  
[www.rl-sl.si](http://www.rl-sl.si)

## Srbsko

### **Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Djordja Stanojevic 16  
11070 Nový Belehrad  
Telefón: +381-11-220 7400  
Fax: +381-11-228 9007  
www.raiffeisen-leasing.rs

## Ukrajina

### **LLC Raiffeisen Leasing Aval**

Moskovs'kyi Ave 9  
Budova 5, č. dverí 101  
04073 Kyjev  
Telefón: +38-044-59 024 90  
Fax: + 38-044-20 004 08  
www.rla.com.ua

## Pobočky a zastúpenia – Európa

### Francúzsko

#### **RBI Representative Office Paris**

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Paríž  
Telefón: +33-1-45 612 700  
Fax: +33-1-45 611 606

### Nemecko

#### **RBI Frankfurt Branch**

Mainzer Landstraße 51  
60329 Frankfurt  
Telefón: +49-69-29 921 918  
Fax: +49-69-29 921 9-22

### Švédsko

#### **RBI Representative Office Nordic Countries**

Drottninggatan 89, 14. posch.  
113 60 Štokholm  
Telefón: +46-8-440 5086  
Fax: +46-8-440 5089

### Veľká Británia

#### **RBI London Branch**

King William Street 10  
Londýn EC4N 7TW  
Telefón: +44-20-79 33-8000  
Fax: +44-20-79 33-8099

## Pobočky a zastúpenia – Ázia a Amerika

### Čína

#### **RBI Beijing Branch**

Beijing International Club Suite 200  
2. posch.  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Peking  
Telefón: +86-10-65 32-3388  
Fax: +86-10-65 32-5926

#### **RBI Representative Office Harbin**

Room 1104, Pufa Plaza 209  
Chang Jiang  
Okres Nang Gang  
150090 Harbin  
Telefón: +86-451-55 531 988  
Fax: +86-451-55 531 988

#### **RBI Hong Kong Branch**

Unit 2102, 21. posch.,  
Tower One, Lippo Centre  
89 Queensway, Hong Kong  
Telefón: +85-2-27 30-2112  
Fax: +85-2-27 30-6028

#### **RBI Xiamen Branch**

Unit B, 32/F, Zhongmin Building,  
72 Hubin North Road,  
Xiamen, Provincia Fudžijian  
361013, P.R. Čína  
Telefón: +86-592-26 2-3988  
Fax: +86-592-26 2-3998

#### **RBI Representative Office Zhuhai**

Yue Cai Building, č. dverí 2404,  
Jingshan Road, Jida 188,  
Zhuhai, Provincia Guangdong  
519015, P.R. Čína  
Telefón: +86-756-32 3-3500  
Fax: +86-756-32 3-3321

### India

#### **RBI Representative Office Mumbai**

Peninsula Heights 803  
C.D. Barfiwala Road, Andheri (západ)  
400 058 Bombaj  
Telefón: +91-22-26 230 657  
Fax: +91-22-26 244 529

## Kórea

### RBI Representative Office Korea

# 1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1-ga  
Soul 110-888  
Kórejská republika  
Telefón: +82-2-72 5-7951  
Fax: +82-2-72 5-7988

## Malajzia

### RBI Labuan Branch

Licensed Labuan Bank No. 110108C  
6. posch. (1E), Main Office Tower  
Financial Park  
Labuan  
Telefón: +607-29 1-3800  
Fax: +607-29 1-3801

## Singapur

### RBI Singapore Branch

One Raffles Quay  
#38-01 North Tower  
Singapur 048583  
Telefón: +65-63 05-6000  
Fax: +65-63 05-6001

## USA

### RB International Finance (USA) LLC

Avenue of the Americas 1133,  
16. poschodie  
10036 New York  
Telefón: +01-212-84 541 00  
Fax: +01-212-94 420 93

### RZB Austria Representative Office New York

Avenue of the Americas 1133,  
16. poschodie  
10036 New York  
Telefón: +01-212-59 3-7593  
Fax: +01-212-59 3-9870  
Vietnam

### RBI Representative Office Hočiminovo Mesto

Nguyen Hue 35, Harbour View Tower  
Miestnosť 601A, 6. posch., Okres 1  
Hočiminovo Mesto  
Telefón: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719  
Fax: +84-8-38 215 256

## Raiffeisen Zentralbank AG

### Rakúsko

Am Stadtpark 9  
1030 Viedeň  
Telefón: +43-1-26 216-0  
Fax: +43-1-26 216-1715  
[www.rzb.at](http://www.rzb.at)

## Vybrané špecializované spoločnosti Raiffeisen

### Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25  
1010 Viedeň  
Telefón: +43-1-53 451-300  
Fax: +43-1-53 451-8000  
[www.kathrein.at](http://www.kathrein.at)

### Raiffeisen Centrobank AG

Tegetthoffstraße 1  
1015 Viedeň  
Telefón: +43-1-51 520-0  
Fax: +43-1-51 343-96  
[www.rcb.at](http://www.rcb.at)

### ZUNO BANK AG

Muthgasse 26  
1190 Viedeň  
Telefón: +43-1-90 728 88-01  
[www.zuno.eu](http://www.zuno.eu)

---

# Reporty podľa segmentov

**Firemní klienti**

**Retailoví klienti**

**Platobný styk**

**Majetkové účasti**

**Ľudské zdroje**

**Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu**

**Nadácia Tatra banky**

## Firemní klienti

| (v tisícoch €)                                       | 12/2014       | 12/2013       | 12/2012 <sup>(1)</sup> | 12/2011 <sup>(2)</sup> | 12/2010 <sup>(3)</sup> | 12/2009       | 12/2008       |
|--|---------------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| Čistý úrokový výnos                                  | 87 928        | 88 541        | 97 070                 | 96 870                 | 72 636                 | 68 141        | 60 180        |
| Čistá tvorba opravných položiek                      | (35 011)      | (24 300)      | (24 683)               | (11 152)               | (33 318)               | (23 186)      | (19 990)      |
| Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek | 52 917        | 64 241        | 72 387                 | 85 718                 | 39 318                 | 44 955        | 40 190        |
| Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti       | 23 170        | 21 775        | 21 710                 | 24 645                 | 19 252                 | 17 636        | 35 601        |
| Ostatný prevádzkový výsledok                         | (6 428)       | (8 395)       | (8 158)                | -                      | -                      | -             | -             |
| Prevádzkové náklady                                  | (39 603)      | (38 333)      | (40 069)               | (45 545)               | (32 542)               | (33 774)      | (37 073)      |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                            | <b>30 056</b> | <b>39 288</b> | <b>45 870</b>          | <b>64 818</b>          | <b>26 028</b>          | <b>28 817</b> | <b>38 719</b> |
| Cost/Income ratio                                    | 35,65%        | 34,75%        | 33,73%                 | 37,48%                 | 35,41%                 | 39,37%        | 38,71%        |

Poznámka: veľkí a stredne veľkí firemní klienti

(1) Ostatný prevádzkový výsledok od r. 2012 zahŕňa mimoriadny a osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií.

(2) Zmenou starostlivosti o firemnú klientelu s tržbami do 3,3 mil € sa vo vykazovaní od roku 2011 presunula časť klientov zo segmentu retailových klientov do segmentu firemných klientov, čo spôsobilo pri medziročnom porovnaní (2011 vs. 2010) v pohľade na oba segmenty poklesu retailu a nárastu firemných klientov.

(3) V rámci údajov za rok 2010 bol spätne zmenený objem prevádzkových nákladov, v súlade s metodikou platnou od roku 2011 (presun DPH z ostatného prevádzkového výsledku do prevádzkových nákladov). Uvedená zmena mala dopad aj na Zisk pred zdanením a Cost/Income ratio. Údaje za staršie obdobia sú vykázané podľa pôvodnej metodiky.

V oblasti korporátneho financovania patrí Tatra banka dlhodobo k lídrom na slovenskom bankovom trhu. Za posledný rok toto prvenstvo opäť posilnila a jej podiel na financovaní firemných klientov dosiahol takmer 22 %, čo predstavovalo ďalší nárast o takmer 2 %. Tento skvelý výsledok potvrdzuje dlhodobú snahu Tatra banky o poskytovanie profesionálneho servisu v podobe produktov a služieb všetkým firemným klientom. Prieskumy potvrdzujú, že Tatra banka patrí medzi banky, ktoré si úspešní podnikatelia a firmy najčastejšie vyberajú za svojho partnera na firemné bankovníctvo. Medzi spokojných klientov banky sa radí viac ako 60 % najúspešnejších firiem podľa rebríčka Trend TOP 200 za rok 2013.

Systém korporátneho riadenia a koncepty Great Corporate a Incorporated Banking, ktoré zabezpečujú samostatné poskytovanie služieb veľkým korporátnym a stredným firmám, prechádzal aj v roku 2014 ďalším zefektívňovaním procesov s cieľom poskytovať čo najprofesionálnejšie služby každému z vyše 8 000 firemných klientov.

Veľkým firmám poskytuje Tatra banka svoje služby prostredníctvom relationship manažérov vo svojej centrále v Bratislave. Potreby klientov stredného segmentu vybavujú vzťahoví manažéri v ôsmich firemných centrách a ôsmich obchodných zastúpeniach po celom Slovensku. Financovanie realitných či energetických projektov, factoring, agrofinancovanie alebo produkty zabezpečujúce obchodné riziká ako bankové záruky a dokumentárne akreditívy poskytujú produktoví špecialisti v Bratislave. Medzinárodní klienti môžu v Tatra banke využiť služby profesionálov oddelenia pre kontakt so zahraničnými firmami. O spokojnosť klientov sa tak spolu stará viac ako 200 korporátnych pracovníkov Tatra banky.

## Veľkí firemní klienti

Rok 2014 bol pre odbor veľkých firemných klientov veľmi úspešný. Napriek stále relatívne obmedzenému počtu nových obchodných príležitostí a pomerne nízkemu dopytu v oblasti investičného financovania sa podarilo dosiahnuť vynikajúce výsledky, ktoré sa prejavili predovšetkým v náraste výnosov takmer vo všetkých oblastiach.

Banka participovala na všetkých významnejších transakciách na slovenskom bankovom trhu, či už v roli lídra klubového financovania alebo ako významný účastník v realizovaných syndikátoch.

Na raste aktív sa podieľali najmä investície do nových technológií, akvizičné financovanie v oblasti infraštruktúry či navýšenie existujúcich úverových obchodov.

V priebehu roka došlo k pomerne významnému nárastu dopytu v oblasti projektového financovania, celkovo ožil najmä realitný trh v oblasti financovania administratívnych priestorov a novej rezidenčnej výstavby.

Tatra banka potvrdila pozíciu dlhodobého lídra. Trhový podiel v korporátnych úveroch vzrástol koncom roka na 22,37 %, čo je možné v takom silnom konkurenčnom prostredí a saturovanom trhu považovať za významný úspech.

Keďže Tatra banka je systémovou bankou na slovenskou trhu, podstatnú časť svojej aktivity v roku 2014 koncentrovala na proces tzv. AQR (asset quality review) aj v oblasti korporátnych úverov. Výsledok potvrdil, že kritériá ECB banka komfortne spĺňa.

V oblasti pasív Tatra banka zaznamenala stabilný výsledok, na vývoj aktuálnych stavov vplýval predovšetkým vývoj úrokových sadzieb, klienti presúvali svoje zdroje najmä na bežné účty, keďže úrokové sadzby na termínovaných vkladoch neboli dostatočne atraktívne.

Počas roka sa banka naďalej sústredila na rast spokojnosti klientov, ako aj na predaj novínok v oblasti bankových služieb. Významné úsilie banka venovala zvýšeniu tzv. cross-sellových aktivít. Cieľom týchto aktivít bolo najmä zvýšenie penetrácie produktov v prípade vybraných klientov.

Počas uplynulého roka banka opätovne venovala ešte vyššiu pozornosť zlepšeniu interných procesov a ako jedna z mála finančných inštitúcií pokračovala v implementovaní Lean v oblasti korporátneho bankovníctva. Cieľom tejto aktivity je nielen neustále zlepšovať interné procesy, ale predovšetkým zvýšiť spokojnosť a komfort našich klientov.

Po dlhšom období stagnácie v oblasti prílevu nových zahraničných investícií banka zaznamenala mierny nárast akvizičných aktivít a plánov vybraných spoločností.

Samozrejme, na celkovom výsledku odboru veľkých firemných klientov sa podieľal aj vývoj rizika a problémových úverov. V uplynulom roku sa banke podarilo udržať veľmi dobrú kvalitu úverového portfólia – problémové úvery sa síce objavili, ale celkovo možno vývoj rizika v tomto segmente považovať za stabilný.

## Firemné centrá

Rok 2014 bol pre segment klientov firemných centier charakteristický viacerými zásadnými zmenami, z ktorých najvýraznejšie zasiahla do života takmer každého firemného klienta SEPA. Úspešne bolo tiež zrealizované preklopenie pôvodného systému na realizáciu platieb na Multicash, pričom klienti majú možnosť využívať v rámci tejto platformy funkcionality jedinečné na slovenskom bankovom trhu, ako je napríklad online pripojenie s bankou. Banka systematicky pracovala na zlepšovaní interných procesov s cieľom zlepšiť komfort klienta z pohľadu rýchlosti a kvality doručovaných služieb. Pozitívom je rast počtu klientov s očakávaniami, že v ďalšom roku ich bude už viac ako 6 000.

Viditeľné zmeny nastali aj v úverovom portfóliu. Hoci objem úverov narástol len o 0,9 %, kvalita aktív sa významne zlepšila. Objem úverov v správe workoutu sa zredukoval až o 19 %, krytie zlyhaných úverov opravnými položkami dosahuje komfortných 69 %. Objem predaja nových úverov dosiahol rovnako ako v predchádzajúcom roku viac než 420 mil. €, čo spolu s rovnako vynikajúcimi predajnými výsledkami ostatných korporátnych segmentov prispelo k zvýšeniu trhového podielu Tatra banky v oblasti korporátnych úverov na viac ako 21,5 %.

V oblasti pasív pokračoval pozitívny trend, keď priemerný medziročný objem vzrástol až o 6,7 %. V štruktúre vkladov naďalej pretrváva dominancia bežných účtov.

Z pohľadu výnosov sa nepodarilo dosiahnuť objem predchádzajúceho roka, a to hlavne z dôvodu pretrvávajúcich extrémne nízkych úrokových sadzieb, ktoré spôsobili pokles čistého úrokového výnosu o 3,5 %. Časť tohto výpadku sa podarilo sanovať vyšším príjmom z poplatkov. Banka je naďalej obozretná v nákladovej oblasti, čo sa odrazilo na redukcii prevádzkových nákladov v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 4,3 %.

Klient je neustále centrom pozornosti, v oblasti spokojnosti klientov došlo k viditeľnému kroku vpred najmä vďaka systematickej práci na optimalizácii procesov a doručovaní inovácií, zvyšovaniu odbornej úrovne relationship manažérov a viditeľne lepšej úrovni servisu v porovnaní s konkurenciou. Tatra banka sa snaží klientom prinášať výnimočné zážitky či už v podobe odborných prednášok a workshopov, ale aj neformálnych stretnutí.

## Produkty pre firemných klientov

V oblasti produktov pre firemných klientov sa banka sústredila najmä na obchodné ciele a s tým spojený rast. V centre pozornosti naďalej stáli externí a interní klienti a ich spokojnosť.

Odbor produktov pre firemných klientov Tatra banky pokrýva oblasti ako faktoring a obchodné financovanie, zmenkové obchody, projektové financovanie nehnuteľností a energetiky, akreditívny a bankové záruky, ako aj agrofinancovanie a spolufinancovanie projektov z fondov Európskej únie. Okrem toho má odbor za úlohu podporovať všetky obchodné útvary firemného bankovníctva, a to najmä v oblasti vzdelávania, zjednodušovania procesov, vývoja IT aplikácií a doručovania inovatívnych produktov a služieb klientom.

Z hľadiska obchodných výsledkov bol rok 2014 pod vplyvom síce stabilného, no stále nízkeho rastu slovenskej ekonomiky. Dopyt po úveroch a iných produktoch obchodného a projektového financovania zo strany podnikateľských subjektov bol mierne vyšší ako minulý rok. V oblasti projektového financovania došlo k miernemu oživeniu vo financovaní bytovej výstavby, a to najmä vďaka nízkym sadzbám na hypotékach a s tým súvisiacim dopytom po nových bytoch. Z hľadiska obchodného financovania sme zaznamenali zvýšený záujem o finančné produkty, ktoré súvisia najmä s prefinancovaním pohľadávok.

Napriek len priemernému dopytu zo strany klientov bol zaznamenaný medziročný 4 % nárast v objeme úverov. V prípade vystavených akreditívov a záruk narástol objem dokonca o 10 % oproti rovnakému obdobiu v minulom roku. Z hľadiska celkových výnosov za všetky produkty bol zaznamenaný medziročný nárast o 14 %, ktorého zdrojom boli tak úrokové výnosy, ako aj poplatky vyplývajúce z veľkého počtu a objemu nových transakcií.

To, že sú klienti s týmito službami spokojní, banka potvrdila okrem iného aj ocenením od odborného magazínu CIJ za najlepšiu finančnú inštitúciu v oblasti nehnuteľností a návratom na prvé miesto vo faktoringu s rekordným trhovým podielom vo výške 40 %. Práve takéto výsledky sú povzbudivé do ďalšieho zlepšovania služieb a otvárajú pozitívne očakávania na rok 2015.

## Produkty Capital Markets

Rok 2014 sa v súvislosti s potrebami produktov Capital Markets pre firemných klientov Tatra banky niesol v pomerne zmiešanom duchu.

Úročenie väčšiny mien, v ktorých naši klienti držia svoje finančné rezervy, resp. v ktorých čerpajú svoje úvery, pokračovalo vo svojom klesajúcom trende, a to pozdĺž celej úrokovej krivky. Tento trend je len vyústením uvoľnených monetárnych politík jednotlivých centrálnych bánk.

Banka v tejto súvislosti zaznamenala pokles záujmu klientov o termínované vklady s kratšou viazanosťou. Záujem klientov sa presunul do dlhších viazaností, resp. klienti nechávali svoje prostriedky voľné na svojich bežných účtoch.

Banka zároveň zaregistrovala zvýšený dopyt po svojich inovatívnych štruktúrovaných depozitných produktoch, medzi inými napríklad aj o **Progresívny vklad**<sup>TM</sup>, v prípade ktorého vzrástol počet medziročne až o 87 %.

Pokles úrokových sadzieb a predikcie ich dlhodobjšieho vývoja vyústili do klesajúceho záujmu klientov o zabezpečenie ich úrokového rizika z úverov naviazaných na plávajúcu úrokovú sadzbu, napr. EURIBOR. Klienti, ktorí sa rozhodli využiť nízke úrokové sadzby a zafixovať si ich na dlhšie obdobie, uprednostňovali možnosť načerpať úver rovno s fixnou úrokovou sadzbou pred zabezpečením cez úrokový derivát, akým je napríklad Interest Rate Swap.

S najväčšou pravdepodobnosťou sa pod minuloročný zvýšený záujem klientov o devízové operácie podpísalo oživenie slovenského hospodárstva, na ktorom sa podieľali aj naši klienti, a zároveň aj skutočnosť, že klienti si hľadali obchodných partnerov aj mimo svojich tradičných trhov a často podpísovali kontrakty aj v iných menách ako EUR. To im otvára potrebu aktívnejšie riadiť svoje kurzové riziká vyplývajúce z týchto kontraktov, resp. optimalizovať cash flow. Tatra banka zaznamenala počas roka 2014 nárast FX obchodov v korporátnom biznise o približne 5 %.

S ohľadom na potrebu krytia hypotekárnych úverov záložnými listami uskutočnila Tatra banka v roku 2014 tak ako každý rok 3 emisie HZL pre inštitucionálnych klientov na Slovensku v celkovom objeme 127 mil. €.

V oblasti emisií cenných papierov sa banka môže pochváliť aj aranžovaním a predajom emisií cenných papierov pre Medzinárodnú investičnú banku v objeme 30 mil. €. Splatnosť emisie bola stanovená na päť rokov a vzbudila záujem aj u investorov mimo Slovenska.

Spomedzi inovácií, ktoré Tatra banka prináša svojim klientom, je stále obľúbenejšou **Hlasová biometria**<sup>TM</sup>, ktorá je už v súčasnosti hlavným spôsobom identifikácie klientov pri ich obchodovaní s oddelením klientov na odbore Capital Markets. Klienti oceňujú hlavne komfort, spoľahlivosť a rýchlosť, ktoré im toto unikátne riešenie prináša. V priebehu roka prekročil počet klientov, ktorí sa identifikujú takouto formou, hranicu 50 %.

Minulý rok bol pre banku náročný z pohľadu nutnosti implementovať v pomerne krátkom čase do svojich procesov viacero legislatívnych a regulačných požiadaviek. Z oblasti Capital Markets bolo potrebné prispôsobiť procesy legislatívy EÚ známej pod pojmom EMIR (European Market Infrastructure Regulation) a novému zákonu na ochranu spotrebiteľov.

## Retailoví klienti

| (v tisícoch €)                                       | 12/2014        | 12/2013       | 12/2012 <sup>(1)</sup> | 12/2011 <sup>(2)</sup> | 12/2010 <sup>(3)</sup> | 12/2009       | 12/2008       |
|--|----------------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| Čistý úrokový výnos                                  | 194 530        | 189 360       | 178 961                | 168 977                | 187 436                | 176 312       | 166 295       |
| Čistá tvorba opravných položiek                      | (18 241)       | (21 781)      | (13 699)               | (3 118)                | (11 096)               | (28 626)      | (23 356)      |
| Čistý úrokový výnos po odpočítaní opravných položiek | 176 289        | 167 579       | 165 262                | 165 859                | 176 340                | 147 686       | 142 940       |
| Čistý výnos z poplatkov a z obchodnej činnosti       | 99 782         | 87 295        | 82 202                 | 80 837                 | 85 540                 | 73 961        | 112 464       |
| Ostatný prevádzkový výsledok                         | (12 979)       | (16 899)      | (9 967)                | -                      | -                      | -             | -             |
| Prevádzkové náklady                                  | (162 098)      | (155 064)     | (152 345)              | (157 505)              | (166 304)              | (153 977)     | (171 446)     |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                            | <b>100 994</b> | <b>82 910</b> | <b>85 152</b>          | <b>89 190</b>          | <b>95 576</b>          | <b>67 670</b> | <b>83 958</b> |
| Cost/Income ratio                                    | 55,08%         | 56,05%        | 58,33%                 | 63,05%                 | 60,92%                 | 61,52%        | 61,50%        |

Poznámka: fyzické osoby, malí firemní klienti, mikro podniky, klienti privátneho bankovníctva a zamestnanci

(1) Ostatný prevádzkový výsledok od r.2012 zahŕňa mimoriadny a osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií.

(2) Zmenou starostlivosti o firemnú klientelu s tržbami do 3,3 mil € sa vo vykazovaní od roku 2011 presunula časť klientov zo segmentu retailových klientov do segmentu firemných klientov, čo spôsobilo pri medziročnom porovnaní (2011 vs. 2010) v pohľade na oba segmenty poklesu retailu a nárastu firemných klientov.

(3) V rámci údajov za rok 2010 bol spätne zmenený objem prevádzkových nákladov, v súlade s metodikou platnou od roku 2011 (presun DPH z ostatného prevádzkového výsledku do prevádzkových nákladov). Uvedená zmena mala dopad aj na Zisk pred zdanením a Cost/Income ratio. Údaje za staršie obdobia sú vykázané podľa pôvodnej metodiky.

Ako v posledných rokoch, tak aj v minulom roku udržiavala Tatra banka stabilnú pobočkovú sieť. Osobný kontakt s klientmi naďalej umožňovala aj vo virtuálnej rovine, a to prostredníctvom call centra DIALOG Live a videokonzultácií s hypotekárnymi špecialistami. Týmto spôsobom môžu klienti tvárou v tvár riešiť svoje finančné potreby a svoj finančný život odkiaľkoľvek, dokonca aj zo zahraničia.

Aj v roku 2014 sa Tatra banka intenzívne koncentrovala na inovácie. Z tých, ktoré skutočne zarezovali naprieč trhom, to bol nepochybne výber hotovosti z bankomatu mobilom, ale aj rozšírenie aplikácie **Tatra banka** na klientov využívajúcich telefóny s operačným systémom Windows Phone. Tatra banka opäť posúvala hranice bankovníctva a uviedla aj prvú bankovú aplikáciu pre Google Glass. V servisných zlepšeniach to bola **Hypotéka<sup>TB</sup>** s úrokom navždy, ale aj limitovaná edícia kreditnej karty s dizajnom venovaným Jakubovi Kronerovi, ktorý získal Cenu Nadácie Tatra banky za umenie. Špecialitou tohto roka bola nová Batman karta určená deťom.

Malým podnikateľom Tatra banka priniesla inovatívny Mini POS – malý platobný terminál vhodný pre menšie, ale aj mobilné prevádzky ako napríklad taxislužby. Službu **VIAMO** banka rozšírila aj na platby za tovary a služby, čím vznikol nový a jednoduchší spôsob platenia podnikateľom. Prémiovým klientom bola predstavená služba **Premium Way<sup>TB</sup>**, vďaka ktorej majú možnosť lepšie spravovať svoje financie.

## Privátne bankovníctvo

V segmente privátneho bankovníctva Tatra banky bol aj rok 2014 vnímaný ako veľmi dynamický a plný inovácií. V rámci fungovania celého segmentu sa prejavovala vysoká neistota na finančných trhoch najmä v súvislosti s geopolitickým rizikom. Vďaka neustálemu posúvaniu hraníc privátneho bankovníctva sa nám podarilo udržať najväčší podiel na trhu. Dôvodov bolo viacero. Na jednej strane sa o to postarala kvalitná ponuka služieb, vysoká úroveň profesionality, ale aj nové inovácie, ktoré banka priniesla pre slovenského privátneho klienta.

Každoročne je cieľom priniesť inovatívne možnosti investovania. Základnými kritériami je čo najnižšie riziko pri zaujímavej miere zhodnotenia. Zaužívanou cestou sú nové Best Entry certifikáty, ktoré umožňujú napriek vysokej volatilitě akciových trhov výrazne znížiť riziko a zachovať výnosový potenciál pre klientov. V spolupráci s Tatra Asset Managementom a Raiffeisen Capital Managementom sa banke podarilo priniesť novú štruktúru Master Feeder, vďaka ktorej môžu klienti napriek nízkym úrokovým sadzbám investovať do zaujímavých dlhopisov pri zrážkovej dani.

Úplnou novinkou bol produkt pre rentierov. **Private** rent<sup>™</sup> umožní klientovi doživotnú výplatu renty. Tento významný krok vpred bol vytvorený aj s cieľom zjednodušiť komunikáciu klienta s bankou. Aplikácia MobileSign, ktorú môžu klienti privátneho bankovníctva Tatra banky využívať ako prví na Slovensku, výrazne uľahčuje obchodovanie s cennými papiermi. Klienti vďaka nej vedia zadávať pokyny na obchodovanie s cennými papiermi cez svoj smartfón.

Banka taktiež prináša svojim klientom magazín Private Banking Times, exkluzívne distribuovaný jej klientom. Profesionálny prístup, kvalitu práce a vysokú odbornosť odmenil aj medzinárodný magazín The Banker, ktorý Tatra banke udelil ocenenie najlepšieho privátneho bankovníctva na Slovensku. Okrem toho získalo privátne bankovníctvo Tatra banky aj sedem prestížnych ocenení od magazínu Euromoney.

To, že kvalitný servis, vysokú odbornosť a neustále inovácie zvyšujúce kvalitu služieb pozitívne vníma aj viac ako 3 000 klientov, sa prejavilo aj na výške aktuálne spravovaného objemu prostriedkov, ktorý je na úrovni viac ako 1,8 mld. €. Klienti využili aj pokles ceny zlata a za posledných dvanásť mesiacov dokúpili viac ako 320 kg tohto vzácného kovu.

## Depozitné produkty, platobné karty, úvery

Trh s vkladmi sa v roku 2014 niesol v duchu nízkych úrokových sadzieb. Klienti, ktorí preferovali štandardné formy investovania, uprednostňovali investície do termínovaných vkladov s kratšou viazanosťou do jedného roka. Atraktivitu si naďalej udržali flexibilné možnosti sporenia bez viazanosti s jednoduchým spôsobom vkladov a výberov. Svedčí o tom aj vývoj vkladov v tzv. sporiacom systéme, ktorý je súčasťou balíka služieb **Tatra Personal**<sup>™</sup>. V priebehu roka sa objem finančných prostriedkov na sporiacom systéme zvýšil o viac než 30 %.

V portfóliu banky nechýbala ani medzi klientmi obľúbená kombinácia termínovaného vkladu a investičných fondov. Klienti, ktorí investovali svoje voľné finančné prostriedky do termínovaného vkladu a investičných fondov, mohli získať na termínovanom vklade vďaka tejto atraktívnej kombinácii dodatočný úrok až do výšky 2 %.

Klienti hľadajúci dlhodobjšie zhodnotenie svojich finančných prostriedkov volili vo väčšej miere produkty v správe Tatra Asset Managementu, dcérskej spoločnosti Tatra banky, ako sú napr. investičné fondy alebo cenné papiere.

Rok 2014 bol opäť aj rokom akvizície v segmente študentov. Cieľom kampane bolo zvýšiť záujem o balík služieb **Tatra Personal**<sup>™</sup> pre študentov, priblížiť im svet financií a ukázať im, ako sa o ne starať. Tatra banka sa preto rozhodla opätovne zvoliť koncept edukácie zábavnou formou, ktorá je pre túto náročnú cieľovú skupinu najvhodnejšou. Hlavnou postavou kampane bol opäť Patrik Vrbovský, ktorý tentoraz umožnil tínedžerom súťažiť o svoj mobilný telefón. Po minuloročnom úspechu boli v roku 2014 očakávania ešte vyššie. Kampaň však nesklamala a jej výsledkom boli opäť desiatitisíce registrácií a tisíce otvorených študentských účtov.

V roku 2014 Tatra banka opäť potvrdila svoju dominanciu na trhu v oblasti inovácií. Od mája 2014 majú klienti možnosť otvoriť si balík služieb **Tatra Personal**<sup>™</sup> bez potreby návštevy pobočky. Stačí im vyplniť žiadosť na webe Tatra banky a počkať na návštevu kuriéra. Nový spôsob otvorenia účtu je tak pre klienta ešte pohodlnejší a zároveň vďaka inkorporovanej tvárovej biometrii rovnako bezpečný ako otvorenie účtu v pobočke.

Zmeny neobišli ani mobilnú aplikáciu Tatra banka. Doplnením funkcionality výberu z bankomatu mobilom do aplikácie sa zjednodušil prístup klienta k jeho financiám a zvýšila sa bezpečnosť pri výbere hotovosti z bankomatu.

## Poistenie

Portfólio bankopojistných produktov sa v roku 2014 rozšírilo o nové cestovné poistenie. Tatra banka v spolupráci s poisťovňou Uniqa priniesla na trh nový produkt, ktorý nahradil dovtedy predávaných 9 rôznych typov cestovných poistení. Nové cestovné poistenie poskytuje klientom vyššie poistné krytie, poistenie liečebných nákladov vrátane zimných športov, poistenie zásahu horskej služby na Slovensku a automatické poistenie spolucestujúcich rodinných príslušníkov. Cestovné poistenie uzatvorené ku kreditnej alebo k debetnej karte umožňuje klientom cestovať na dovolenku, služobnú cestu či nákup do zahraničia bez obáv.

V portfóliu bankopojistných produktov nechýbalo ani poistenie schopnosti splácania úveru a poistenie majetku. Klient si tak mohol zabezpečiť svoj záväzok voči banke aj v prípade neočakávaných udalostí. Popri hypotekárnych a bezúčelových úveroch si mohol splácanie úveru poistiť aj majiteľ firmy vo forme poistenia svojej osoby alebo inej kľúčovej osoby vo firme.

## Platobné karty

Tatra banka je už niekoľko rokov vnímaná ako inovačný líder na slovenskom bankovom trhu. S cieľom stále viac zvyšovať spokojnosť klientov a komfort pri používaní produktov pokračovala v adopcii a rozširovaní inovácií a služieb súvisiacich s platobnými kartami.

Bezkontaktné platenie kartou sa medzi klientmi už stáva samozrejmosťou – takmer polovica aktívnych používateľov debetných kariet Tatra banky a tretina používateľov kreditných kariet už aktívne využíva bezkontaktný spôsob platenia. Počet bezkontaktných transakcií sa oproti predchádzajúcemu roku zdvojnásobil a klienti urobili viac ako 14 mil. bezkontaktných platieb v celkovom objeme 117,5 mil. eur.

Tento rok sa banka zamerala predovšetkým na podporu platenia mobilom. Počet platobných kariet v rámci služby **Bezkontaktné mobilné platby**<sup>TB</sup> vzrástol na takmer 14-tisíc. A obrovský nárast – viac ako 300 % – sme zaznamenali najmä v počte a objeme transakcií realizovaných mobilom. V roku 2014 to bolo už 120-tisíc transakcií v celkovom objeme 2,29 mil. eur.

Držitelia platobných kariet Tatra banky za posledný rok uskutočnili spolu transakcie v celkovom objeme 3,6 mld. eur, pričom nákupy predstavujú už viac ako 42 % z tejto sumy. Iba pätinu z celkového počtu transakcií predstavujú hotovostné výbery. K tomuto trendu výrazne prispieva bezkontaktná technológia, ktorá priniesla možnosť rýchlej úhrady aj v prípade drobných platieb.

Najmenší klienti Tatra banky mohli v lete získať novú Batman kartu k detskému účtu, dizajny ktorej sa často páčia aj ich rodičom. Každoročná limitovaná edícia kreditnej karty bola v roku 2014 venovaná Jakubovi Kronerovi a uvedená na trh so sloganom *Karta, na ktorej máte Lóve*, podľa motívu jeho filmu.

Zjednodušili a zatraktívni sme ponuku cestovného poistenia k platobným kartám. Priniesli sme klientom možnosť realizovať platobný príkaz z kreditnej karty, čo umožňuje jej držiteľovi ešte flexibilnejšie využívať poskytnuté finančné prostriedky, taktiež sme uviedli elektronický výpis ku kreditnej karte.

## Úvery

Inovácie v oblasti úverov poskytujú už niekoľko rokov klientovi zvýšený komfort, a to nie len pri kúpe úveru, ale aj pri realizovaní zmien spojených s úverom. Výsledkom je, že klient dnes môže získať **Bezúčelový úver**<sup>TB</sup> Classic nie len prostredníctvom pobočky či **Internet** banking<sup>TB</sup>, ale aj prostredníctvom kontaktného centra **DIALOG** Live a mobilnej aplikácie **Tatra banka** 24 hodín denne 7 dní v týždni a pri riešení úveru na bývanie môže využiť online videokonzultáciu s hypotekárnym špecialistom. V roku 2014 banka priniesla ďalšie novinky, vďaka ktorým môžu jej klienti realizovať zmeny na svojom hypotekárnom úvere alebo si navýšiť svoj bezúčelový úver jednoducho z pohodlia domova prostredníctvom služby **DIALOG** live.

Okrem týchto noviniek mali klienti počas roka 2014 možnosť využiť niekoľko výnimočných ponúk ako napríklad **Hypotéku**<sup>TB</sup> so zľavou z úrokovej sadzby navždy, **Bezúčelový úver**<sup>TB</sup> Classic, ktorého úroková sadzba je každý rok znížená o 1 %, a v čase Vianoc mať zaplatenú prvú splátku svojho bezúčelového úveru.

V štruktúre retailových úverov banky nedošlo k výraznejším zmenám oproti predchádzajúcemu roku. Najvýznamnejšiu časť tohto portfólia stále tvoria úvery zabezpečené nehnuteľnosťou s 84 % zastúpením, nasledované 11 % podielom bezúčelových úverov bez zabezpečenia a 5 % zastúpením portfólia voliteľných prečerpaní k bežným účtom a ku kreditným kartám. Čo sa týka medziročnej zmeny objemu portfólia, Tatra banka v roku 2014 dosiahla 8 % medziročný nárast portfólia retailových úverov.

V roku 2014 banka poskytla 2 469 amerických hypoték v objeme 89,89 mil. € a ďalších 8 648 úverov na bývanie v objeme 508,3 mil. €. V porovnaní s rokom 2013 tak narástol objem portfólia úverov zabezpečených nehnuteľnosťou poskytnutých fyzickým osobám o viac ako 8 %.

Portfólio **Bezúčelového** úveru<sup>TB</sup> Classic v roku 2014 narástlo o viac ako 13 %, a to vďaka poskytnutiu 52 215 nových úverov v celkovom objeme 213,34 mil. €, čo predstavuje 19,2 % nárast oproti predchádzajúcemu roku.

## Malí firemní klienti

Rok 2014 bol v segmente malých firemných klientov v Tatra banke opäť veľmi úspešný. Banka znova rástla rýchlejšie ako trh na strane úverov, ako aj na strane depozít. Okrem úspešného plnenia obchodných cieľov sa banka v tomto segmente zameriavala aj na vzťahový manažment business poradcu s jeho klientom. Business poradcovia sa okrem pravidelného stretávania so svojimi klientmi sústreďujú aj na spoluprácu s osobným bankárom svojho klienta ako fyzickej osoby. Cieľom banky je, aby jej služby využívali klienti ako právnické a zároveň aj ako fyzické osoby.

Tatra banka prináša svojim klientom každoročne nové inovácie, ktoré im uľahčujú každodenný život. V roku 2014 úspešne pokračoval koncept osobnej starostlivosti o vybraných klientov cez kontaktné centrum **DIALOG Live**. Výhodou pre klientov je zabezpečenie vyššieho komfortu osobnej starostlivosti a poradenstva cez telefón – klient už nemusí osobne navštíviť pobočky Tatra banky a väčšinu služieb mu banka môže doručiť cez telefón. Firemní klienti sa môžu so svojimi požiadavkami obrátiť priamo na svojho business poradcu prostredníctvom samostatne zriadenej špeciálnej business linky.

Z pohľadu úverovania bol rok 2014 historicky najúspešnejší hlavne v mikrosegmente vďaka predschváleným úverom pre klientov, ktoré je možné poskytnúť už do 24 hodín. Úvery mierne rástli aj v segmente malých podnikov. Celkovo dosiahol segment malých firemných klientov rast 6,9 % v objeme poskytnutých úverov, ako aj v počte úverových klientov. Na depozitnej strane bol druhý rok po sebe zaznamenaný veľmi solidný rast, tento rok vo výške 11,7 %.

V roku 2015 sa chce banka naďalej sústrediť na úverovanie klientov, ako aj akvizície klientov a pokračovať v nastolenom trende posilňovania trhového podielu Tatra banky v segmente malých firemných klientov hlavne na úverovej strane.

|                          | 2011    | 2012    | 2013      | 2014      | abs. rozdiel<br>2013/2014 | rozdiel v % |
|--------------------------|---------|---------|-----------|-----------|---------------------------|-------------|
| Počet klientov           | 106 159 | 109 940 | 111 508   | 111 316   | (192)                     | (0,2 %)     |
| Počet úverových klientov | 8 944   | 9 343   | 10 330    | 11 641    | 1 311                     | 12,7 %      |
| Objem úverov v tis. €    | 224 121 | 276 541 | 314 385   | 336 174   | 21 789                    | 6,9 %       |
| Objem depozít v tis. €   | 994 657 | 986 222 | 1 079 563 | 1 206 177 | 126 614                   | 11,7 %      |
| Výnosy v tis. €          | 56 136  | 56 641  | 58 571    | 64 712    | 6 141                     | 10,5 %      |

## Internet banking, mobilné aplikácie, prijímanie platobných kariet

Elektronickým distribučným kanálom venuje Tatra banka veľkú pozornosť. Výsledkom je aj množstvo ocenení a prvenstiev, ktoré v tejto oblasti banka dosahuje.

Pre klientov Tatra banky je **Internet banking**<sup>TB</sup> dlhodobo najčastejšie využívaným nástrojom na realizáciu platieb. Kým cez pobočku sú realizované necelé 3 % transakcií, cez **Internet banking**<sup>TB</sup> a mobilnú aplikáciu **Tatra banka** je to viac ako 43 % transakcií. Celkovo je v Tatra banke elektronicky realizovaných až 97 % transakcií.

V roku 2014 udelil medzinárodný mesačník Global Finance Tatra banke až dve ocenenia: Banka s najlepším dizajnom webovej stránky v strednej a vo východnej Európe a Banka s najlepším Internet bankingom na Slovensku.

Za služby **Hlasová biometria**<sup>TB</sup>, **Internet banking**<sup>TB</sup> 3. generácie, mobilnú aplikáciu **Tatra banka**, **Bezkontaktné mobilné platby**<sup>TB</sup> a **Tatra banka VIAMO** banka opäť získala Špeciálnu cenu poroty (Judges' Special Mentions) v prestížnej súťaži Banking Technology Awards 2014.

Tatra banka si aj minulý rok udržala pozíciu trhového lídra v oblasti prijímania platobných kariet, o čom svedčí ocenenie kartovej spoločnosti MasterCard Acquirer roka 2014 za celkové obraty, ako aj ocenenie Visa Best Acquirer 2014 za výber z bankomatu mobilom. Banke sa podarilo zvýšiť celkový obrat realizovaný platobnými kartami o vyše 22 % v porovnaní s rokom 2013 a rozšíriť sieť platobných terminálov na slovenskom trhu o takmer 20 %, pričom až 92 % platobných terminálov podporuje bezkontaktné transakcie.

### Internet banking<sup>TB</sup>

V roku 2014 **Internet banking**<sup>TB</sup> Tatra banky už 12. raz získal ocenenie Global Finance ako najlepší na Slovensku. Aspoň raz za mesiac ho využije okolo 250-tisíc klientov, ktorí v ňom zrealizujú približne 1,5 milióna transakcií mesačne.

Medzi inovatívne prvky patrí **Spending report**<sup>TB</sup>, avíza o faktúrach, rýchla platba, vytváranie a správa šablón pre domáce platby, možnosti exportov do rôznych formátov, správa výpisov z účtu, výpisy do účtovníctva, zobrazovanie zostatkov a vývoja produktov v prehľadných grafoch pre kreditné karty, doplnkové dôchodkové sporenie, fondy Tatra Asset Managementu, vývoj zostatku na účte a pod.

V roku 2014 banka klientom priniesla viaceré zlepšenia. Upravila inkasá v **Internet banking**<sup>TB</sup> tak, aby spĺňali požiadavky SEPA štandardov na **SEPA inkasá**. Do inovatívnej služby **Spending report**<sup>TB</sup> pribudla možnosť prehľadu a kategorizácie výdavkov na kreditnej karte, možnosť farebnej tlačie, ako aj interaktívny sprievodca.

Pre ľahšiu prácu s **Internet banking**<sup>TB</sup> sme implementovali duplikovanie platby v pohyboch na účte, teda vytvorenie platobného príkazu s rovnakými parametrami, ako aj možnosť vytvoriť kópiu trvalého príkazu.

Vďaka novej funkcionalite platobný príkaz z kreditnej karty v **Internet banking**<sup>TB</sup> môžu klienti realizovať platby a uhrádzať faktúry za tovary a služby zo svojej kreditnej karty. V novej záložke Debetné karty získajú klienti prehľad o svojich debetných kartách a limitoch súvisiacich s používaním debetných kariet.

**Internet banking**<sup>TB</sup> kontinuálne potvrdzuje svoju pozíciu kľúčového servisného distribučného kanála. S 18,5 mil. zrealizovaných domácich transakcií je najvyužívanejším kanálom v banke a jeho podiel naďalej rastie. **Internet banking**<sup>TB</sup> je v súčasnosti tiež dôležitým predajným kanálom. Približne 15 % predschválených kampaňových **Bezúčelových úverov**<sup>TB</sup> je poskytnutých práve cez **Internet banking**<sup>TB</sup>.

V oblasti e-commerce služieb **TatraPay** a **CardPay** bol zaznamenaný 35 % medziročný nárast v počte transakcií.

## Mobilné aplikácie

Tatra banka kontinuálne už niekoľko rokov prináša svojim klientom inovatívne funkcionality a vylepšenia aj v oblasti mobilných aplikácií.

Počet klientov Tatra banky s aktivovanou aplikáciou mobilného bankovníctva pokračoval v náraste, pričom ku koncu roka 2014 prekročil hranicu 170 000 klientov. Priamoúmerne stúpaj aj počet klientov, ktorí aplikáciu využívajú pravidelne aspoň jedenkrát za mesiac, pričom v porovnaní s predchádzajúcim rokom sa počet aktívnych klientov takmer zdvojnásobil. Už druhý rok za sebou zaznamenal počet transakcií cez mobilnú aplikáciu **Tatra banka** viac ako trojnásobný nárast, pričom klienti uskutočnili cez tento kanál viac ako 3 milióny transakcií.

Rovnako narástol záujem o predschválený **Bezúčelový úver<sup>TB</sup>** v mobile, pričom objem čerpaných predschválených úverov medziročne stúpol o 180 %.

Tieto nárasty sú výsledkom neustáleho funkčného rozširovania možností dostupných v aplikácii **Tatra banka**, ako aj globálneho trendu, ktorý jednoznačne hovorí o čoraz častejšom využívaní mobilných aplikácií v dennodennom živote klientov.

Medzi používateľmi aplikácie jednoznačne dominujú klienti s operačným systémom Android (69 %), nasledujú klienti s operačným systémom iOS (28 %). Zatiaľ najmenšiu, avšak veľmi aktívnu skupinu predstavujú klienti s operačným systémom Windows Phone.

Rok 2014 sa niesol v znamení hneď niekoľkých nových funkcionalít v aplikácii **Tatra banka**. V prvej polovici roka pribudla správa trvalých platobných príkazov. Vďaka trvalým príkazom dostupným v aplikácii si môžu klienti nastaviť pravidelné platby a nemusia už myslieť na to, či nezabudli zaplatiť účty za elektrinu či plyn.

Počas leta 2014 Tatra banka uviedla vo svojej aplikácii novinku pod názvom NFC prehľad. Keďže informácia o zostatku, ako i kontrola očakávaného pohybu patria medzi najčastejšie dôvody použitia aplikácie mobilného bankovníctva, Tatra banka predstavila ten najjednoduchší spôsob zobrazenia týchto informácií pre Android zariadenia. Stačí priložiť platobnú kartu Tatra banky k Android mobilu so zapnutým NFC (Near Field Communication). Aplikácia zobrazí zostatok na účte a posledných 10 transakcií.

Rovnako v lete Tatra banka predstavila prevratnú novinku v spôsobe, akým klienti boli doposiaľ zvyknutí vyberať peniaze z bankomatu. Práve klienti Tatra banky si ako prví mohli vyskúšať tento inovatívny a predovšetkým rýchly a bezpečný spôsob vyberania hotovosti prostredníctvom toho, čo majú neustále pri sebe – mobilu.

Pri výbere hotovosti displej mobilu v podstate nahrádza obrazovku bankomatu. Po otvorení aplikácie **Tatra banka** si klienti zvolia službu výber z bankomatu, sumu výberu a následne zadajú vygenerovaný 6-miestny kód z aplikácie do bankomatu.

Táto nová služba zarezovala medzi klientmi veľmi pozitívne, rovnako nadšene ju hodnotili klienti v prieskume spokojnosti (interný prieskum Tatra banky, Net Promoter Score NPS = 76).

Výber z bankomatu mobilom si všimla i odborná verejnosť a služba získala hneď niekoľko významných ocenení. Napríklad ocenenie od kartovej spoločnosti *VISA – Best Acquirer 2014* za Výber z bankomatu. Rovnako porotu slovenskej súťaže *Android Code 2014* zaujal práve Výber z bankomatu a aplikácia **Tatra banka** vďaka službe získala cenu ako *3. najlepšia firemná aplikácia*.

Aplikácia **Tatra banka** oslovila aj porotu v medzinárodnej súťaži Banking Technology Awards 2014. Tatra banka bola jednou z dvoch bánk ocenených Špeciálnou cenou poroty. Toto prestížne ocenenie získala Tatra banka aj za aplikáciu mobilného bankovníctva.

Už od septembra 2014 sa klienti môžu tešiť z aplikácie **Tatra banka** pre Windows Phone. Uvedením aplikácie pre tento operačný systém Tatra banka reagovala na zvýšený dopyt zo strany klientov.

**VIAMO platby osobám** na mobilné číslo, ktoré zjednodušujú platobný styk, sa od spustenia v polovici roka 2013 etablovali medzi klientmi Tatra banky. Ku koncu roka počet klientov s aplikáciu **Tatra banka VIAMO** dosiahol úroveň 65 000. Od jesene 2014, teda približne rok po uvedení služby **VIAMO platby osobám**, môžu klienti prostredníctvom tejto aplikácie platiť už aj za tovary a služby vďaka VIAMO platbám obchodníkom.

Stačí spustiť aktuálnu verziu aplikácie **Tatra banka VIAMO** a vybrať si zo zoznamu obchodníkov, prípadne nasnímať VIAMO QR kód tovaru či služby. V ponuke sú zatiaľ donáškové služby, portál so zľavami, kuriérske spoločnosti či príspevky na nadácie. Počet obchodníkov sa neustále rozširuje.

Ďalšou z inovácií, ktorá bola predstavená v roku 2014 a ktorú oceňujú najmä obchodujúci privátni klienti, je aplikácia **MobileSign**. Vďaka nej môžu klienti podpisovať príkazy na obchodovanie prostredníctvom svojho mobilu.

Ostatné aplikácie v portfóliu Tatra banky – **Čítačka<sup>TB</sup>**, **Bezkontaktné mobilné platby<sup>TB</sup>** a **ArtConsulting<sup>TB</sup>** – sú obľúbené medzi klientmi a Tatra banka neustále pracuje na rozširovaní možností v rámci týchto aplikácií.

### Prijímanie platobných kariet

Tatra banka si aj v roku 2014 udržala post lídra na slovenskom trhu v oblasti prijímania platobných kariet a z pohľadu akceptácie platobných kariet na fyzických termináloch aj v prípade internetovej platobnej brány **CardPay**. Obchodní partneri Tatra banky dosiahli na platobných termináloch obrat 2,39 mld. €, čo predstavuje vyše 22 % nárast oproti roku 2013. Celkový objem transakcií v roku 2014 vzrástol na 84,1 mil., čo predstavuje nárast o viac ako 29 %. Prostredníctvom internetovej platobnej brány **CardPay** bolo v roku 2014 zrealizovaných 2,5 mil. transakcií v objeme 114,7 mil. €, čo je o 48 % viac ako v roku 2013.

Tatra banka v súlade so stratégiou a udržaním svojho líderstva v oblasti prijímania platobných kariet v roku 2014 naďalej pokračovala v obnove svojej siete platobných terminálov na novší typ, umožňujúci prijímať bezkontaktné platby nielen prostredníctvom platobných kariet, ale aj mobilných telefónov podporujúcich takéto platby. Ku koncu roka 2014 mala Tatra banka celkovo 14 065 aktívnych platobných terminálov, z ktorých až 92 % podporuje bezkontaktné platby. V roku 2014 sme uviedli na trh aj novinku v podobe služby **Mini POS terminál**. Ten predstavuje menšiu a lacnejšiu alternatívu klasického mobilného terminálu, ktorá v rámci pilotnej verzie našla široké uplatnenie u taxikárov, kuriérov, poisťovacích maklérov a ďalších.

Rok 2014 potvrdil trend poklesu priemernej výšky transakcie z predchádzajúcich rokov. Priemerná výška transakcie zaplatená platobnou kartou u obchodníkov v roku 2014 klesla na 28,36 €, čo je o 1,63 € menej ako v roku 2013. Tento pokles je spôsobený rastúcou obľúbenosťou používania platobných kariet – kupujúci totiž platia aj za menšie nákupy platobnou kartou. Klienti platiaci platobnou kartou v značnej miere využívajú aj možnosť platiť jednoduchšie, rýchlejšie, bez zadania PIN kódu. Podiel bezkontaktných transakcií na platobných termináloch Tatra banky v roku 2014 vrátil sa až na 26 %.

Rok 2014 Tatra banka zavŕšila s celkovým počtom 307 bankomatov, pričom 64 % (196) siete tvorí nový modelový rad. K nárastu podielu novej modelovej rady prispela výmena 28 starších bankomatov za nové z najmodernejšieho modelového radu. Z bankomatov Tatra banky v roku 2014 vybrali klienti viac ako 1,95 mld. € v hotovosti, čo predstavuje nárast oproti roku 2013 o 2,07 %. Celkový počet transakcií bol väčší ako 13,2 mil. a priemerná výška transakcie stúpila na 150 €.

Tatra banka ako prvá banka na Slovensku priniesla v auguste 2014 možnosť výberu hotovosti z bankomatu mobilom. Za 5 mesiacov fungovania tejto inovácie bolo zrealizovaných vyše 76-tisíc výberov mobilom v celkovej hodnote 4,3 mil. €.

## DIALOG Live

Kontaktné centrum **DIALOG** Live sa v roku 2014 stalo plnohodnotným distribučným kanálom poskytujúcim kompletný servis a predaj retailových produktov svojim klientov bez nutnosti návštevy pobočky.

**DIALOG** Live poskytuje predaj viacerých produktov Tatra banky procesom, pri ktorom si klient priamo prostredníctvom telefónu môže zakúpiť **Bezúčelový úver**<sup>TB</sup>, kreditnú kartu, **Program** sporenia<sup>TB</sup>, doplnkové dôchodkové sporenie, cestovné poistenie, **Darčekovú** kartu<sup>TB</sup>, **BusinessÚver**<sup>TB</sup> Expres, kreditnú kartu pre právnickú osobu, platobný terminál či investovať do produktov Tatra Asset Managementu, a to dvoma spôsobmi: buď uvedený produkt odošle pracovník **DIALOG** Live priamo do **Internet** bankingu<sup>TB</sup> klienta na odsúhlasenie, alebo si klient zvolí adresu, na ktorú mu zmluvy doručí kuriér.

**DIALOG** Live ako prvý a jediný na Slovensku poskytuje už od roku 2013 službu remote business poradca a remote osobný bankár, ktorú v roku 2014 rozšíril o ďalšie kapacity, keďže inovatívna služba zaznamenala veľmi pozitívny ohlas u klientov z prémiového segmentu banky. Ide o službu vzťahového manažmentu pre vybraných klientov Tatra banky, v prípade business poradcu o právnické osoby a v prípade osobného bankára o fyzické osoby. Klient v starostlivosti remote už nemusí svoje finančné záležitosti súvisiace s bankou riešiť osobne v pobočke, ale všetky potreby vyrieši prostredníctvom telefónu alebo videohovoru.

**DIALOG** Live začal v júli 2014 ponúkať klientom službu remote osobného bankára a remote business poradcu prostredníctvom videohovoru. Ide o možnosť spojiť sa so svojim vzťahovým manažérom v pohodlí domova. Klient nielenže počuje svojho vzťahového manažéra, ale cez svoj počítač, smartfón alebo tablet ho môže aj online vidieť a konzultovať tak svoju potrebu pohodlne, bez nutnosti osobnej návštevy pobočky.

**DIALOG** Live aj v roku 2014 pokračoval ako prvý a jediné bankové kontaktné centrum na Slovensku a jedno z prvých medzi bankami v Európe a aj na svete v overovaní klientov prostredníctvom služby **Hlasová** biometria<sup>TB</sup>. Ide o unikátnu službu, ktorá zabezpečuje klientom telefonické spojenie s bankou bez nutnosti identifikácie prostredníctvom **Karty** a čítačky<sup>TB</sup>. **DIALOG** Live identifikuje klienta iba na základe jeho hlasu. Ku koncu roka 2014 **DIALOG** Live vytvoril vyše 228-tisíc hlasových vzoriek, ktoré sú potrebné na identifikáciu klienta pri každom nasledujúcom hovore na **DIALOG** Live. Ku koncu roka 2014 sa prostredníctvom služby **Hlasová** biometria<sup>TB</sup> identifikovalo cez **DIALOG** Live viac ako 80 % zo všetkých volajúcich identifikovaných klientov.

Služba Tatra **Chat**<sup>TB</sup>, ktorú začal **DIALOG** Live poskytovať klientom v roku 2011, zaznamenala ďalší nárast využívania klientmi v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi.

## Platobný styk

Jedným z najvýznamnejších krokov v oblasti platobného styku, ktorý banka realizovala v posledných rokoch, bolo prijatie európskych platobných štandardov SEPA (Single Euro Payments Area – jednotná oblasť platieb v eurách). Cieľom tejto zmeny bolo, aby mohli klienti banky realizovať a prijímať platby v eurách v rámci oblasti SEPA (tvorenej 28 členskými krajinami Európskej únie, Islandom, Lichtenštajnskom, Nórskom a Švajčiarskom) rovnako jednoducho, rýchlo a efektívne ako v rámci jednej krajiny.

Priamym dôsledkom implementácie SEPA v SR bolo nahradenie existujúcich domácich platieb a inkás spoločnými SEPA nástrojmi – SEPA platbami a SEPA inkasami. Výhody SEPA platieb môžu klienti banky využívať v plnom rozsahu od novembra 2013, prechod na SEPA inkasá bol ukončený vo februári 2014. Od tohto termínu je možné využiť SEPA inkaso na realizáciu platieb za nájom či dovolenku alebo na iné poplatky vo všetkých krajinách SEPA oblasti.

Okrem zmien realizovaných v súvislosti s implementáciou SEPA nástrojov sa banka sústredila na rozvoj elektronických distribučných kanálov, prostredníctvom ktorých je iniciovaných viac ako 95 % platobných príkazov. Najmä vďaka tomu sa banke podarilo opätovne si udržať rastúci trend v počte spracovaných platobných príkazov. Tieto fakty potvrdzujú, že inovácie, ktoré banka prináša v oblasti mobilného bankovníctva, si okamžite získavajú priazeň klientov.

## Tatra Asset Management

| Tatra Asset Management (v mil. €) | 2012    | 2013   | 2014    |
|-----------------------------------|---------|--------|---------|
| Celkové výnosy                    | 14,9    | 17,4   | 24,4    |
| Zisk po zdanení                   | 3,8     | 1      | 4,9     |
| ROE                               | 15,80 % | 5,30 % | 23,30 % |

V roku 2014 pokračovala na trhu kolektívneho investovania pozitívna nálada. Objem spravovaného majetku v podielových fondoch na Slovensku oproti predchádzajúcemu roku vzrástol o 17 % z 5,3 mld. € na 6,2 mld. €. Celkový objem aktív pod správou správcovských spoločností vrátane aktív v riadených portfóliách a aktív vo fondoch pre inštitucionálnych investorov vzrástol ku koncu roka na 9,1 mld. €. Ročný predaj podielových fondov predstavoval sumu 2,6 mld. €.

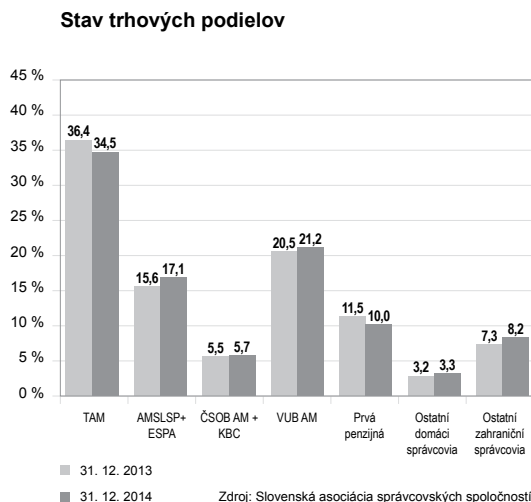
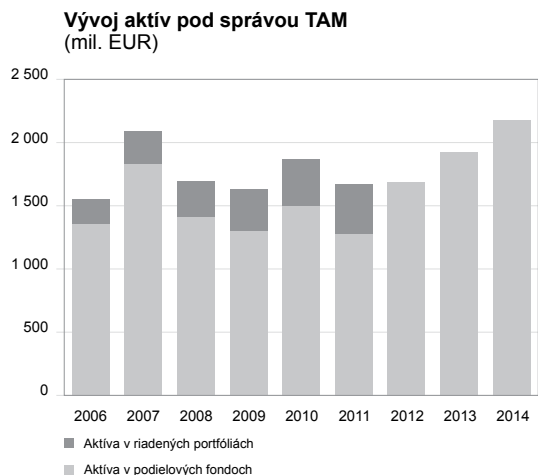
Medzi najvýznamnejšie faktory ovplyvňujúce kolektívne investovanie v uplynulom roku možno zaradiť pokračovanie poklesu úrokových sadzieb, ako aj výnosov z dlhopisov k extrémne nízkym úrovniam. Rok 2014 bol rokom dlhopisov. Predovšetkým tie európske priniesli investorom najväčšie výnosy a profitovali z toho aj fondy Tatra Asset Managementu (TAM). Akciové trhy nemali minulý rok taký úspešný ako rok 2013, s výnimkou amerických akciových trhov, ktoré opäť dosiahli historické maximá. Suverénnym porazeným segmentom v minulom roku boli komodity, keďže slabší ekonomický rast vo svete spojený s posilňujúcim dolárom a nárastom produkcie pripravili pôdu na poklesy ich cien.

V roku 2014 dominovali v predaji podielových fondov na trhu kolektívneho investovania zmiešané fondy, ktoré dosiahli predaj vo výške 752,6 mil. €, fondy krátkodobých investícií s predajom 699,8 mil. € a dlhopisové fondy s predajom 537,7 mil. €.

TAM v roku 2014 potvrdil pozíciu lídra na trhu kolektívneho investovania, pričom rok 2014 ukončil s 34,5 % podielom z celkového objemu spravovaných aktív v podielových fondoch na Slovensku. Svoju produktovú ponuku v uplynulom roku obohatil o riešenie pre konzervatívnych investorov, ktorého unikátna stratégia aktívne reaguje na vývoj na finančných trhoch a prináša potenciál dosiahnuť vyšší výnos aj pri krátkodobej investícii. Navyše uviedol aj ďalšie fondy investujúce v rámci tzv. Master/Feeder štruktúry.

Celkový objem predaja podielových fondov TAM v roku 2014 dosiahol 609 mil. €. Pozitívny vplyv na objem predaja malo prostredie nízkych úrokových sadzieb, motivujúce klientov hľadať alternatívy s vyšším výnosovým potenciálom. Záujem klientov sa tak okrem fondov krátkodobých investícií sústredil aj na nové fondy v ponuke či na zmiešané fondy. Najvyšší predaj zaznamenali **Depozitnýfond<sup>TB</sup>** (176 mil. €), **Alfa fond<sup>TB</sup>** (92,9 mil. €), **Euro dlhopisový PLUS fond<sup>TB</sup>** (60,8 mil. €), **TAM-Raiffeisen Emerging Markets Bonds<sup>TB</sup>** (43 mil. €) a **MarketNeutral Fund<sup>TB</sup>** (36,1 mil. €).

Celkový objem aktív v podielových fondoch TAM narástol za rok 2014 o 15,8 % na rekordných 2,2 mld. € z minuloročných 1,9 mld. €.



Výnosy TAM v uplynulom roku dosiahli výšku 24,4 mil. €, pričom rozhodujúci podiel na výnosoch patril výnosom za správu podielových fondov. Celkové náklady TAM v uplynulom roku dosiahli výšku 18,0 mil. €, pričom hlavnú časť nákladov, rovnako ako v uplynulom roku, vynaložil TAM na sprostredkovanie predaja podielových fondov. TAM dosiahol v roku 2014 zisk po zdanení vo výške 4,9 mil. €.

## Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky

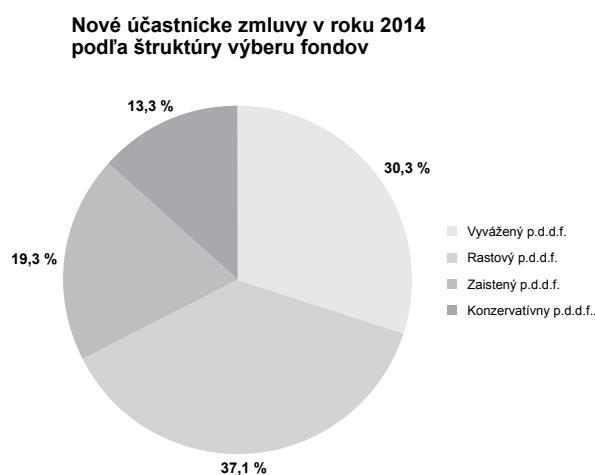
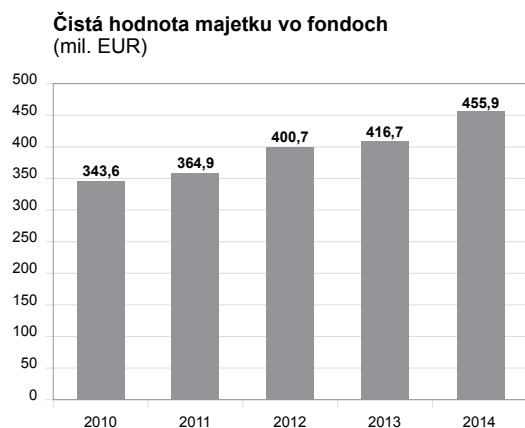
| DDS Tatra banky (v mil. €) | 2012          | 2013          | 2014          |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Celkové výnosy             | 9,2           | 9,9           | 8,3           |
| Zisk po zdanení            | 2,5           | 3,3           | 2             |
| <b>ROE</b>                 | <b>49,5 %</b> | <b>49,8 %</b> | <b>25,4 %</b> |

Celkový počet účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia vo všetkých doplnkových dôchodkových spoločnostiach na Slovensku dosiahol ku koncu roka 2014 680-tisíc účastníkov. Objem aktív pod správou v doplnkových dôchodkových fondoch vzrástol na úroveň 1,47 mld. €, čo predstavuje medziročný nárast o 8,7 %.

DDS Tatra banky si ako jeden z lídrov na trhu doplnkového dôchodkového sporenia v uplynulom roku udržala svoj 31 % trhovú podiel na majetku v správe doplnkových dôchodkových spoločností na Slovensku.

Celkový objem aktív v správe DDS Tatra banky sa medziročne zvýšil o 9,5 % a dosiahol výšku 456,1 mil. €. Najväčší objem aktív sa nachádzal v majetku Vyváženého príspevkového d. d. f. (71,5 % z celkového objemu aktív) a Rastového príspevkového d. d. f. (16,4 %).

Rok 2014 bol z pohľadu zhodnotenia jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov veľmi pozitívny. Základom pozitívnej výkonnosti väčšiny fondov bola aktivita podkladových investičných stratégií, pretože vývoj na finančnom trhu bol v druhej polovici roka pod významným vplyvom narastajúcej miery volatility ako akciových, tak aj dlhopisových nástrojov. Najlepšiu výkonnosť dosiahol Rastový príspevkový d. d. f., ktorý dosiahol medziročné zhodnotenie na úrovni 3,6 %. Vyvážený a Zaisťovaný príspevkový d. d. f. dosiahli medziročné zhodnotenie na úrovni 3,5 %. Konzervatívny príspevkový d. d. f. dosiahol zhodnotenie na úrovni 1,5 %, a to aj napriek extrémne nízkym úrokovým sadzbám.



Počet účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia zostal prakticky na nezmenenej úrovni 186-tisíc klientov. Priemerný mesačný príspevok sporiteľov (aj s príspevkom zamestnávateľa) medziročne vzrástol o 3 % na úroveň 42,80 €. Celková suma zaplatených príspevkov na DDS medziročne vzrástla o 5,4 % na 60,2 mil. €.

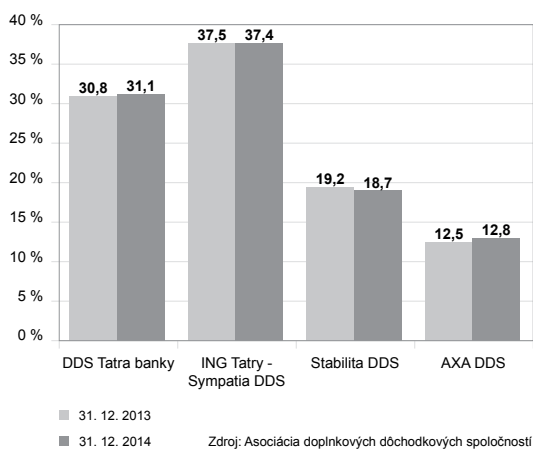
Pozitívny vývoj spoločnosť dosiahla pri zamestnávateľských zmluvách. Ich celkový počet dosiahol ku koncu uplynulého roka hodnotu 8 909 zmlúv.

|                                | 2012    | 2013    | 2014    |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Počet zamestnávateľských zmlúv | 8 157   | 8 439   | 8 909   |
| Počet účastníkov               | 186 980 | 185 971 | 185 752 |
| Príspevky DDS (v tis. €)       | 57 909  | 57 116  | 60 180  |
| Vyplatené dávky (v tis. €)     | 38 849  | 47 535  | 31 295  |

Výnosy doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v uplynulom roku dosiahli 8,3 mil. €, pričom najvyšší podiel na výnosoch mali výnosy za správu doplnkových dôchodkových fondov. Celkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti dosiahli 5,7 mil. €. V roku 2014 doplnková dôchodková spoločnosť dosiahla zisk po zdanení v objeme 2,0 mil. €.

V priebehu roku 2014 nastali rozsiahle legislatívne zmeny v úprave doplnkového dôchodkového sporenia, ktoré mali vplyv na trh doplnkového dôchodkového sporenia. Došlo k sprísneniu podmienok na výplatu dávok a k zníženiu maximálnych odplát za správu majetku vo fondoch. Opätovne bola zavedená daňová úľava účastníkom sporenia, čím sa doplnkové dôchodkové sporenie stalo jediným dôchodkovým produktom na trhu, ktorý je podporovaný štátom formou daňovej úľavy, a to nielen pre účastníkov, ale aj pre zamestnávateľov.

**Trhové podiely podľa hodnoty majetku vo fondoch (v %)**



## Tatra Leasing

Výsledky dosiahnuté v roku 2014 potvrdili, že obavy z trendu „zatahutej brzdy“ na lízingovom trhu z predchádzajúceho obdobia sa nenaplnili. Nárast v objeme obstarávacích cien financovaných predmetov o 8,76 % v porovnaní s rokom 2013 môže byť síce hodnotený ako mierny, no vzhľadom na podmienky, za ktorých bol dosiahnutý, hovoríme o dobrom výsledku.

Najvyšší nárast v objeme zrealizovaných obchodov v roku 2014 zaznamenal lízingový trh v segmente nehnuteľností. Druhou najsilnejšou komoditou s nárastom viac ako 10 % v porovnaní s číslami z minulého roka boli osobné a úžitkové automobily. Naopak, vo financovaní strojov a zariadení došlo na trhu k medziročnému poklesu.

Spoločnosť Tatra Leasing, s. r. o., ktorá sa radí medzi subjekty s najdlhšou tradíciou na slovenskom lízingovom trhu, zaznamenala v roku 2014 výsledky porovnateľné s rokom 2013, čím potvrdila svoje postavenie v prvej päťke spomedzi všetkých spoločností združených v Asociácii leasingových spoločností SR (ALSSR). Spoločnosť dosiahla tieto výsledky vďaka veľmi dobrej spolupráci s materskou bankou, kvalitným servisom poskytnutým klientom, ako aj spolupracujúcim partnerom a v neposlednom rade aj vďaka konzervatívnej stratégii, ktorou sa riadi posledné roky.

Štruktúra portfólia financovaných predmetov v roku 2014 (podľa obstarávacej ceny bez DPH):

- osobné a úžitkové automobily: 43,08 %
- stroje a priemyselné zariadenia: 15,50 %
- nákladné vozidlá, ťahače, autobusy, dopr. technika: 27,07 %
- nehnuteľnosti: 8,76 %
- zdravotnícka technika: 5,60 %

Štruktúra produktov (tiež vyjadrené v obstarávacích cenách predmetov bez DPH):

- finančný lízing: 59,07 %
- úverové financovanie: 34,23 %
- operatívny lízing: 6,65 %
- splátkový predaj: 0,05 %

## Raiffeisen banka

Rok 2014 bol pre Raiffeisen banku druhým rokom pôsobenia na slovenskom trhu. K 12 pobočkám pribudlo ďalších 20, čo znamená, že ku koncu roka 2014 prevádzkovala banka 32 obchodných miest. Časť pobočiek prevádzkuje banka s vlastnými zamestnancami, časť prostredníctvom franchisingových partnerov. Banka sa zameriava výlučne na individuálnych klientov – fyzické osoby nepodnikateľov. V rámci multibrandovej stratégie Tatra banky má významne prispieť k zvýšeniu trhového podielu v segmente mass retail.

Raiffeisen banka prináša svojim klientom jedinečný zážitok a zrozumiteľné, ľahko použiteľné produkty a služby za férové ceny. Vo všetkom, čo robí, ctí princípy jednoduchosti, zrozumiteľnosti, transparentnosti a ľudského prístupu. Podľa prieskumu nezávislej agentúry TNS, ktorá meria lojalitu a spokojnosť klientov metódou TRI\*M indexu, sú klienti Raiffeisen banky najspokojnejší spomedzi všetkých klientov bánk na slovenskom trhu.

Raiffeisen banka ku koncu roka 2014 spravovala 14,908 miliónov eur vo vkladoch a 6,567 milióna eur v pôžičkách. Počet svojich klientov medziročne strojnásobila.

Banka sa sústreďuje na budovanie dlhodobého vzťahu s klientmi a má ambíciu stať sa ich hlavnou rodinnou bankou. Väčšina klientov využíva účet, na ktorom oceňujú, že za jeden mesačný poplatok majú k dispozícii všetky dôležité služby denného bankovníctva a za bežné veci nemusia platiť žiadne ďalšie poplatky navyše. Mesačný poplatok navyše zahŕňa aj platobné karty pre celú rodinu. Poplatky za transakcie v pobočkách, ako sú vklady, výbery a prevody, ktoré klienti iných bánk často označujú za dôvod svojej nespokojnosti, Raiffeisen banka svojim klientom neúčtuje. Otvorenie účtu v Raiffeisen banke je rýchle, trvá len pár minút a klient dostane na počkanie funkčnú a okamžite použiteľnú platobnú kartu, aktívny Internet banking aj službu sms notifikácií o pohyboch na účte. Klienti radi využívajú aj kasičku – sporiaci účet, ktorý je k dispozícii ku každému bežnému účtu. Aj vybavenie pôžičky je v Raiffeisen rýchle a jednoduché. Stačí občiansky preukaz a mnoho klientov môže pôžičku čerpať na počkanie do 15 minút. V niektorých prípadoch môže schvaľovací proces trvať pár hodín, prípadne do nasledujúceho dňa.

Banka prevádzkuje na trhu unikátne automatické trezory, ktorými zabezpečuje všetky hotovostné operácie vo svojich pobočkách a umožňuje klientom vkladať aj vyberať hotovosť nákladovo efektívnym spôsobom – bankovky a mince, ktoré sa doň vkladajú, vie trezor následne aj vydávať, čím znižuje nároky na odvody hotovosti a dotácie. V roku 2014 takto banka spracovala viac ako 55-tisíc transakcií.

Prostredníctvom týchto automatických trezorov banka poskytuje aj obľúbenú službu platenia faktúr či šekov aj ľuďom, ktorí nemajú v banke svoj účet, a to za veľmi výhodných podmienok. Hotovosť je vložená do zariadenia (vždy v prítomnosti pracovníka banky) a banka následne zašle finančné prostriedky napríklad telekomunikačným operátorom, poskytovateľom energií a podobne.

Raiffeisen banka čerpá zo svojich dlhoročných skúseností na rakúskom trhu a ďalších trhoch strednej a východnej Európy aj v oblasti podpory miestnej komunity. V roku 2014 prispela finančne na 140 projektov prostriedky v objeme takmer 100-tisíc eur. Zameriava sa na podporu materských a základných škôl, športu a telesnej kultúry a takisto aj na ochranu a zveľaďovanie životného prostredia.

Na rozdiel od veľkých celonárodných nadácií rozhodujú v Raiffeisen banke o použití peňazí tzv. správne rady pobočiek, v ktorých pôsobia mienkotvorní ľudia z mesta, kde sa nachádza konkrétna pobočka banky. Aj týmto spôsobom má banka za cieľ zabezpečiť, aby boli finančné prostriedky použité na to, čo ľuďom v danom meste najviac pomôže.

Aj v roku 2015 plánuje banka otvoriť nové pobočky, získavať ďalších klientov na slovenskom trhu a usilovať sa o maximálnu spokojnosť svojich klientov.

## Ľudské zdroje

Tatra banka pocítovala aj v roku 2014 znižovanie atraktivity bankového sektora na trhu práce. Napriek tomu, že množstvo záujemcov o prácu v Tatra banke je stále vysoké (prijali sme okolo 35 000 žiadostí o zamestnanie), častejšie ako v minulosti sme sa stretávali s tým, že kandidáti si aj napriek relatívne identickej ponuke od viacerých zamestnávateľov nakoniec vybrali iný sektor ako bankový.

Aj z tohto dôvodu odbor ľudských zdrojov v roku 2014 intenzívne pokračoval v aktivitách súvisiacich s trhovou percepciou zamestnávateľskej značky. Oproti roku 2013 ešte zintenzívnela účasť banky na vybraných študentských podujatiach a iných aktivitách súvisiacich s jej propagáciou ako zamestnávateľa. V priebehu roka ďalej pokračovala spolupráca so sociálnou sieťou Challengest. Študentom boli zadané štyri praktické úlohy, ktorých riešenia sú pre banku reálnou inšpiráciou najmä pri práci s týmto klientskym segmentom. Na podporu týchto aktivít a identifikáciu problematických oblastí bol v priebehu roka realizovaný celobankový prieskum vnímania kvality zamestnávateľskej značky, ktorého súčasťou bolo aj dopytovanie sa na niektoré elementy kvality a jasnosti zamestnávateľskej značky uchádzačov z externého trhu práce. Výsledkom týchto aktivít bolo, že sa banka v prieskume občianskeho združenia Manageria opätovne stala 3. najatraktívnejším zamestnávateľom medzi všetkými oslovenými študentmi.

Dôležitou súčasťou práce pri budovaní zamestnávateľskej značky je aj oblasť kvality leadershipu v banke. V roku 2014 bol realizovaný celobankový prieskum angažovanosti a spokojnosti zamestnancov, ktorý prebiehal ako súčasť aktivity v rámci celej skupiny Raiffeisen. V rámci neho Tatra banka dosiahla veľmi dobré výsledky v oblastiach vnímania banky svojimi zamestnancami ako inovatívneho lídra, kvality zákaznickej orientácie a kvality spôsobu riadenia výkonu. Naopak, oblasti možností uplatnenia vedomostí nadobudnutých vzdelávaním a kariérnych možností predstavujú pre nás do blízkej budúcnosti výzvy na zlepšenie. V mnohých skúmaných oblastiach zohrávajú kľúčovú úlohu manažéri banky. V rámci ich rozvoja boli v priebehu roka do aktivít zaradené novinky ako napríklad diskusné fóra na rôzne témy z oblasti riadenia ľudí, na ktoré boli pozvaní manažéri a lídri aj z iných spoločností.

Vzhľadom na regulácie súvisiace s európskou legislatívou a CRD IV bol rok 2014 v oblasti ľudských zdrojov aj o mnohých úpravách, zmenách a nových nastaveniach našich systémov a procesov.

V roku 2014 banka ďalej pokračovala v implementácii rotácií v banke v rámci práce s internými talentmi. V priebehu roka získalo v rámci rotácií 45 talentov nové kariérne príležitosti. Ďalšou aktivitou podporujúcou rozvoj talentov v banke je certifikácia change management facilitátorov. V tomto roku sa rozšíril počet certifikovaných change facilitátorov na viac ako 30. V priebehu roka sa tak ako v minulých rokoch uskutočnilo niekoľko rotácií a stáží medzi Tatra bankou a ostatnými bankami v rámci skupiny.

Štruktúra zamestnancov zostala nezmenená. V Tatra banke pracuje 70 % žien a 30 % mužov. Banka je mladou organizáciou s priemerným vekom približne 33 rokov a podielom vysokoškolsky vzdelaných pracovníkov vyše 60 %. Z celkového počtu manažérov je 52 % žien.

## Podpora umenia, vzdelávania a dizajnu

Tatra banka sa dlhodobo a systematicky venuje podpore umeleckej tvorby, dizajnu a vzdelávania, a to nielen prostredníctvom grantových programov vlastnej nadácie, ale aj nadväzovaním partnerstiev v týchto oblastiach. V roku 2014 začala Tatra banka tiež výraznejšie komunikovať tému startupov a inovácií už aj ako partner konferencií a eventov s týmto zameraním.

Podpora divadelnej tvorby je jednou z nosných tém podpory umenia. Okrem dlhodobej spolupráce s divadlami v regiónoch (Nadácia Tatra banky) sa Tatra banka stala už ôsmy raz generálnym partnerom Slovenského národného divadla.

V oblasti vizuálneho umenia nadviazala Tatra banka nové strategické partnerstvo a stala sa tak generálnym partnerom novovzniknutej inštitúcie Slovenského centra vizuálnych umení – Kunsthalle Bratislava. Aj vďaka jej podpore si mohli návštevníci bezplatne pozrieť výstavné projekty, zúčastniť sa workshopov a tvorivých dielní.

Tatra banka sa aj v minulom roku opätovne stala generálnym partnerom ťažiskovej výstavy v Galérii mesta Bratislavy s titulom *Alfons Mucha: Cesta ku sláve*, ktorá sa tešila rekordnej návštevnosti. V Aukčnej spoločnosti SOGA podporila výstavu významného mladého autora slovenskej výtvarnej scény Marka Blaža.

Už druhý rok bolo strategickou ambíciou Tatra banky posilňovať jej podporu smerujúcu do oblasti dizajnu, ktorú vnímame ako neoddeliteľnú časť komplexnej podpory umenia s výrazným potenciálom inovatívnosti.

Realizácia týchto ambícií sa prejavila predovšetkým v partnerstvách Nadácie Tatra banky, jej grantovom programe na podporu mladého dizajnu a participácií na eventoch tohto charakteru. Strategicky významným však bolo aj partnerské spojenie Tatra banky ako hlavného partnera Opendesign studia na projekte Dní architektúry a dizajnu.

Tatra banka pravidelne prispieva k rozvoju vzdelávania aj podporou etablovaných konferencií pre špičkových odborníkov a prax. Aj v roku 2014 pokračovala v exkluzívnom partnerstve TREND konferencií a ako hlavný partner participovala aj na vybraných konferenciách Hosodárskych novín.

Svoju podporu inovatívnych prístupov, vedy a vzdelávania opätovne potvrdila partnerstvom rubriky .veda v týždenníku .týždeň.

Svoje líderstvo v inováciách a podporovaní startupov Tatra banka potvrdila aj svojím partnerstvom najväčšej súťaže startupov na Slovensku *Startup Awards*, celonárodnej súťaže o najlepšie Android aplikácie zo Slovenska *Android Code* či konferencie *MobileRulez*.

Investícia do umenia a vzdelávania je dlhodobý proces, ktorý musí byť stabilný a kontinuálny, pričom jeho výsledky sú viditeľné postupne. Majú však nespochybniteľný význam pre formovanie spoločnosti – prinášajú skutočné hodnoty, otvárajú možnosti a pomáhajú zúšľachťovať. Tatra banka si váži každé partnerstvo v tejto oblasti aj preto, že jeho pridanou hodnotou sú aj obojstranne obohacujúce impulzy. V tomto smerovaní plánuje banka pokračovať aj naďalej.

## Nadácia Tatra banky

Nadácia Tatra banky je prestížna filantropická inštitúcia podporujúca vzdelávanie na stredných a vysokých školách, ako aj pôvodné slovenské umenie a dizajn.

Je tu pre všetkých, ktorí chcú rásť, vzdelávať sa, tvoriť a zároveň majú ambíciu niečo v živote dosiahnuť – jednoducho pre všetkých, ktorí chcú byť vo svojom odbore najlepší. Prostredníctvom svojich grantov, programov a spoluprác prináša nové inšpiratívne stretnutia so svetovými vedeckými odborníkmi, podporuje aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých aj stredných školách, mladých talentovaných umelcov a dizajnérov, pričom zároveň vytvára atraktívne príležitosti pre mimovládne organizácie.

Prostredníctvom prestížneho podujatia Cena Nadácie Tatra banky za umenie už takmer dvadsať rokov oceňuje kvalitné slovenské umenie – etablovaných tvorcov aj začínajúcich autorov.

V rámci programu Osobnosti osobne prináša na Slovensko stretnutia s držiteľmi Nobelovej a Pulitzerovej ceny, ako aj so svetovými odborníkmi v oblasti ekonómie.

V neposlednom rade Nadácia Tatra banky podporuje vlastných zamestnancov v ich filantropickom smerovaní. Prostredníctvom zamestnaneckých grantov im dáva príležitosť podporiť v jednotlivých regiónoch ich srdcu blízke projekty a mimovládne organizácie, ktorých činnosť má verejnoprospešný charakter.

V roku 2014 Nadácia Tatra banky oslávila 10 rokov od svojho založenia. Za toto obdobie podporila 1 767 hodnotných projektov predovšetkým z oblasti vzdelávania, umeleckej tvorby a dizajnu.

Aj v roku 2014 venovala Nadácia Tatra banky svoju pozornosť predovšetkým vzdelávaniu, umeniu a dizajnu. Sumou takmer 620-tisíc € podporila spolu 342 projektov.

### Grantové programy

Cieľom grantov Nadácie Tatra banky je podporovať aktívne skupiny profesorov a študentov na vysokých školách, ktorí idú v procese vzdelávania nad oficiálny rámec a snažia sa rozšíriť vzdelávací proces, obohatiť konkrétny predmet alebo prepojiť vzdelávací proces s potrebami praxe a pod. Nadácia Tatra banky ponúka 8 otvorených grantových programov a tri zamestnanecké grantové programy.

### Podpora v regiónoch

Pre Nadáciu Tatra banky je podpora divadelnej tvorby jednou z dominantných oblastí podpory umenia. Keďže kvalitné predstavenia vznikajú po celom Slovensku, Nadácia dlhodobo pomáha 11 vybraným divadlám v regiónoch.

Prostredníctvom zamestnaneckého grantového programu **Viac pre regióny**<sup>™</sup> podporila 8 projektov mimovládnych neziskových organizácií. Podpora bola smerovaná do každého regiónu na základe hlasovania zamestnancov Tatra banka Group. Opätovne nešlo len o finančnú podporu, ale aj o cieľ ponúknuť vybraným organizáciám dobrovoľnícke aktivity našich zamestnancov.

### Charitatívne projekty

**Zamestnanecký program Dobré srdce**<sup>™</sup> je program podporujúci aktivity zamestnancov Tatra banka Group, ktoré smerujú k zvyšovaniu kvality života v ich rodinách, rôznych ľudských spoločenstvách a komunitách, ako aj kvality prostredia, v ktorom žijú. Nadácia tak vytvára možnosti a poskytuje podporu zamestnancom, ktorí chcú vo svojom okolí pôsobiť aktívne, chcú ho ovplyvňovať svojou dobrovoľníckou prácou alebo finančným darom, resp. darovaním svojich 2 %. Týmto spôsobom bolo podporených 138 projektov.

V roku 2014 založila Nadácia Tatra banky **Nadačný fond na pomoc obetiam záplav v juhovýchodnej Európe** (Bosna, Hercegovina, Srbsko a Chorvátsko). Prispieť mohli finančným darom zamestnanci Tatra banka Group. Nadácia Tatra banky následne darovanú sumu zdvojnásobila na takmer 4 000 €.

## Osobnosti osobne

V rámci otvoreného programu Nadácie Tatra banky Osobnosti osobne sme na Slovensku doposiaľ privítali šiestich nositeľov Nobelovej ceny a štyroch držiteľov Pulitzerovej ceny, desiatky zahraničných profesorov či viac ako 80 špičkových slovenských a českých ekonómov, ktorí prednášali študentom slovenských vysokých škôl a širšej verejnosti.

V roku 2014 prijal pozvanie nositeľ Pulitzerovej ceny Walt Bogdanich, ktorý verejnosti prednášal na tému *Riziká a prínosy investigatívnej žurnalistiky v globálnej ekonomike*, i profesor ekonómie a politológie Michael C. Munger, ktorý na Slovensku diskutoval na tému *Podnikateľské cnosti*.

## Cena Nadácie Tatra banky za umenie

Tatra banka aj prostredníctvom svojej nadácie už devätnásť raz ocenila osobnosti, ktoré svojím dielom v poslednom roku prispeli k rozvoju slovenského umenia či už vo filme, v literatúre, hudbe, na divadelnej scéne alebo vo výtvarnom umení. Od roku 2008 je navyše v každej uvedenej kategórii udeľovaná osobitná cena Mladý tvorca, ktorú získava mladý umelec aktívne pôsobiaci v niektorej umeleckej oblasti. Od vzniku ocenenia Nadácia udelila cenu 79 etablovaným osobnostiam, 35 mladým tvorcom a 5 módnym návrhárom poskytla príležitosť navrhnúť šaty pre múzu – moderátorku večera.

Cieľom Nadácie Tatra banky je takýmto spôsobom oceniť osobnosti slovenskej kultúry a poskytnúť im priestor na tvorbu ďalších špičkových diel.

| Programy                                   | Celková suma (€) | Počet projektov      |
|--|------------------|----------------------|
| <b>Vdelávanie:</b>                         | <b>235 910</b>   | <b>73 projektov</b>  |
| Osobnosti osobne                           | 63 476           | 4 projekty           |
| GRANT: Študenti do sveta                   | 42 450           | 16 projektov         |
| GRANT: Vedieť viac                         | 29 857           | 11 projektov         |
| GRANT: Business Idea                       | 20 000           | 4 projekty           |
| GRANT: Kvalita vzdelávania                 | 40 800           | 14 projektov         |
| GRANT: E-Talent                            | 25 000           | 9 projektov          |
| GRANT: Stredoškólači do sveta              | 12 277           | 13 projektov         |
| Cena za najlepšiu diplomovú prácu          | 2 050            | 2 projekty           |
| <b>Umenie a dizajn:</b>                    | <b>255 558</b>   | <b>91 projektov</b>  |
| GRANT: Viac umenia                         | 47 220           | 33 projektov         |
| GRANT: Viac dizajnu                        | 30 000           | 28 projektov         |
| Cena Nadácie Tatra banky za umenie         | 64 850           | 13 projektov         |
| Podpora regionálnych divadiel              | 73 488           | 11 projektov         |
| Iné granty                                 | 40 000           | 6 projektov          |
| <b>Zamestnanecké grantové programy (3)</b> | <b>126 000</b>   | <b>178 projektov</b> |
| <b>Celková suma</b>                        | <b>617 468</b>   | <b>342 projektov</b> |

**Video o aktivitách Nadácie Tatra banky:**

<http://www.nadaciatatrabanky.sk/index.php/o-nadacii/poslanie-nadacie-tatra-banky/>

**Podrobné informácie o grantových programoch a aktivitách Nadácie Tatra banky:**

[www.nadaciatatrabanky.sk](http://www.nadaciatatrabanky.sk)

---

# Konsolidovaná účtovná zvierka

**Správa nezávislého audítora**

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát**

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

**Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní**

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch**

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke**

za rok končiaci sa 31. decembra 2014 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia, a správa nezávislého audítora

## Správa nezávislého audítora

**Deloitte.**

Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
Bratislava 851 01  
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

### Tatra banka, a.s.

#### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Tatra banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Tatra banka, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú zvierku**

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej zvierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

Našu zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej zvierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná zvierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej zvierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti odhadov štatutárneho orgánu banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná zvierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra banka, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2014 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 6. marca 2015

  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

  
Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítora  
Licencia SKAu č. 865

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením omezeným (zárukou) (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry spoločnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jej členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/onas](http://www.deloitte.com/sk/onas).

## Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)  | Pozn.      | 2014           | 2013           |
|---|------------|----------------|----------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy  |            | 344 946        | 346 770        |
| Náklady na úroky a podobné náklady  |            | (39 734)       | (50 881)       |
| <b>Výnosové úroky, netto</b>  | <b>(1)</b> | <b>305 212</b> | <b>295 889</b> |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (2)        | (53 169)       | (33 991)       |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    |            | <b>252 043</b> | <b>261 898</b> |
| Výnosy z poplatkov a provízií   |            | 157 425        | 141 231        |
| Náklady na poplatky a provízie  |            | (33 170)       | (26 407)       |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>   | <b>(3)</b> | <b>124 255</b> | <b>114 824</b> |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | (4)        | 20 758         | 17 735         |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | (5)        | 618            | (400)          |
| Čistý zisk z finančných nástrojov určených na predaj  | (6)        | 4              | -              |
| Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach                                      | (7)        | 1 986          | 28             |
| Všeobecné administratívne náklady   | (8)        | (226 740)      | (245 482)      |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (9)        | (24 901)       | (31 833)       |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | (10)       | 3 786          | 11 251         |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   |            | <b>151 809</b> | <b>128 021</b> |
| Daň z príjmov   | (11)       | (37 169)       | (30 851)       |
| <b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>  |            | <b>114 640</b> | <b>97 170</b>  |
| <b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>                         |            | <b>503</b>     | <b>-</b>       |
| <b>Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení</b>  |            | <b>115 143</b> | <b>97 170</b>  |
| Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 €) v €                                       | (12)       | 1 443          | 1 225          |
| Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 €) v €                                     | (12)       | 7 215          | 6 125          |
| Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 €) v €                                       | (12)       | 7,2            | 6,1            |

## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)   | Pozn.    | 2014             | 2013             |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |          |                  |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | (13)     | 337 992          | 688 595          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | (14)     | 239 553          | 151 684          |
| Úvery poskytnuté klientom, brutto                                    | (15)     | 7 201 546        | 6 577 648        |
| Opravné položky na straty z úverov                                   | (16)     | (212 878)        | (194 858)        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | (17)     | 74 440           | 71 342           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | (18)     | 54 410           | 163 650          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | (19)     | 52 231           | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | (20)     | 1 663 835        | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | (21)     | 25 913           | 623              |
| Podiely v pridružených spoločnostiach                                | (22)     | 22 154           | 20 168           |
| Dlhodobý nehmotný majetok  | (22)     | 46 470           | 46 678           |
| Dlhodobý hmotný majetok  | (22)     | 69 118           | 75 194           |
| Investície do nehnuteľností  | (23)     | 47 591           | 47 427           |
| Splatná daňová pohľadávka  | (10, 24) | 418              | 5 313            |
| Odložená daňová pohľadávka   | (25)     | 26 352           | 24 969           |
| Ostatné aktíva   | (26)     | 32 079           | 37 579           |
| <b>Aktíva spolu</b>  |          | <b>9 681 224</b> | <b>9 468 560</b> |
| <b>Závazky a vlastné imanie</b>                                      |          |                  |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | (27)     | 189 868          | 356 593          |
| Vklady klientov  | (28)     | 7 337 794        | 7 007 983        |
| Derivátové finančné záväzky  | (29)     | 82 148           | 84 862           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | (30)     | 739 811          | 821 908          |
| Rezervy na záväzky   | (31)     | 41 966           | 38 882           |
| Splatný daňový záväzok   | (32)     | 6 889            | -                |
| Odložený daňový záväzok  | (32)     | 1 412            | -                |
| Ostatné záväzky  | (33)     | 47 872           | 44 890           |
| Podriadené dlhy  | (34)     | 236 240          | 100 499          |
| <b>Záväzky spolu</b>   |          | <b>8 684 000</b> | <b>8 455 617</b> |
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)                            | (35)     | 882 584          | 915 773          |
| Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení                                |          | 114 640          | 97 170           |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>  |          | <b>997 224</b>   | <b>1 012 943</b> |
| <b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>                                |          | <b>9 681 224</b> | <b>9 468 560</b> |

## Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)                               | Základné imanie | Základné imanie – vlastné akcie | Emisné ážio    | Emisné ážio – vlastné akcie | Rezervný fond a ostatné fondy | Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj | Nerozdelený zisk | Konsolidovaný zisk po zdanení | Spolu            |
|--|-----------------|---------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Vlastné imanie k 1. januáru 2014</b>      | <b>64 326</b>   | <b>(760)</b>                    | <b>296 357</b> | <b>(9 033)</b>              | <b>15 068</b>                 | <b>-</b>   | <b>549 814</b>   | <b>97 170</b>                 | <b>1 012 943</b> |
| Prevod do nerozdeleného zisku                | -               | -                               | -              | -                           | (44)                          | -  | 97 214           | (97 170)                      | -                |
| Výplata dividend                             | -               | -                               | -              | -                           | -                             | -  | (133 244)        | -                             | (133 244)        |
| Predaj prioritných akcií                     | -               | 533                             | -              | 6 383                       | -                             | -  | -                | -                             | 6 915            |
| Amortizácia diskontu prioritných akcií       | -               | -                               | 893            | -                           | -                             | -  | -                | -                             | 893              |
| Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií | -               | -                               | 189            | -                           | -                             | -  | -                | -                             | 189              |
| Spätné odkúpenie prioritných akcií           | -               | (425)                           | -              | (5 190)                     | -                             | -  | -                | -                             | (5 615)          |
| Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení        | -               | -                               | -              | -                           | -                             | 503  | -                | 114 640                       | 115 143          |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2014</b>    | <b>64 326</b>   | <b>(652)</b>                    | <b>297 439</b> | <b>(7 840)</b>              | <b>15 024</b>                 | <b>503</b>                                       | <b>513 784</b>   | <b>114 640</b>                | <b>997 224</b>   |

| (v tisícoch €)                               | Základné imanie | Základné imanie – vlastné akcie | Emisné ážio    | Emisné ážio – vlastné akcie | Rezervný fond a ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Konsolidovaný zisk po zdanení | Spolu            |
|--|-----------------|---------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Vlastné imanie k 1. januáru 2013</b>      | <b>64 326</b>   | <b>(932)</b>                    | <b>293 806</b> | <b>(11 056)</b>             | <b>15 068</b>                 | <b>597 548</b>   | <b>103 536</b>                | <b>1 062 296</b> |
| Prevod do nerozdeleného zisku                | -               | -                               | -              | -                           | -                             | (3 586)          | 3 586                         | -                |
| Navýšenie zákonného rezervného fondu         | -               | -                               | -              | -                           | -                             | -                | -                             | -                |
| Výplata dividend                             | -               | -                               | -              | -                           | -                             | (44 147)         | (107 122)                     | (151 269)        |
| Predaj prioritných akcií                     | -               | 599                             | -              | 7 112                       | -                             | -                | -                             | 7 711            |
| Amortizácia diskontu prioritných akcií       | -               | -                               | 1 992          | -                           | -                             | -                | -                             | 1 992            |
| Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií | -               | -                               | 559            | -                           | -                             | -                | -                             | 559              |
| Spätne odkúpenie prioritných akcií           | -               | (427)                           | -              | (5 089)                     | -                             | -                | -                             | (5 516)          |
| Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení        | -               | -                               | -              | -                           | -                             | -                | 97 170                        | 97 170           |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2013</b>    | <b>64 326</b>   | <b>(760)</b>                    | <b>296 357</b> | <b>(9 033)</b>              | <b>15 068</b>                 | <b>549 814</b>   | <b>97 170</b>                 | <b>1 012 943</b> |

## Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |                  |                  |
| Zisk pred zdanením  | 151 809          | 128 021          |
| Úpravy (pozn. 37):  | (229 497)        | (206 039)        |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 37)</b> | <b>(77 688)</b>  | <b>(78 018)</b>  |
| <b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>   |                  |                  |
| Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska  | 356 110          | (513 965)        |
| Úvery poskytnuté bankám   | (54 267)         | (45 213)         |
| Úvery poskytnuté klientom   | (657 651)        | (231 609)        |
| Derivátové finančné pohľadávky a záväzky  | (4 339)          | (3 709)          |
| Finančné aktíva na obchodovanie   | 111 561          | 194 805          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát  | 110 252          | (25 768)         |
| Finančné aktíva na predaj   | (24 500)         | -                |
| Ostatné aktíva  | 5 156            | (6 519)          |
| <b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>  |                  |                  |
| Vklady a bežné účty bánk  | (166 505)        | 238 516          |
| Vklady klientov   | 336 173          | 154 614          |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | (83 604)         | 31 999           |
| Ostatné záväzky   | 4 877            | 11 440           |
| <b>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>               | <b>(144 425)</b> | <b>(273 427)</b> |
| Platené úroky   | (45 504)         | (63 930)         |
| Prijaté úroky   | 297 634          | 303 618          |
| Daň z príjmov platená   | (27 393)         | (35 875)         |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>   | <b>80 312</b>    | <b>(69 614)</b>  |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| (Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti                                    | (559 113)       | (490 173)       |
| Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti   | 467 598         | 672 276         |
| Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti                                | 64 010          | 59 097          |
| Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku              | 39              | 227             |
| Príjmy z predaja alebo vyradenia investícií do nehnuteľností                           | 1 857           | 2 802           |
| Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku   | (16 109)        | (21 467)        |
| Obstaranie goodwillu   | -               | (31 768)        |
| Obstaranie investícií do nehnuteľností   | (3 634)         | (40 199)        |
| Založenie alebo navýšenie účasti v pridruženej spoločnosti                             | -               | (478)           |
| Prijaté dividendy  | 55              | 29              |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>                                      | <b>(45 297)</b> | <b>150 346</b>  |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>  |                 |                 |
| (Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií                                      | 1 490           | 2 754           |
| Podriadený dlh   | 135 000         | 55 000          |
| Vyplatené dividendy  | (133 244)       | (151 269)       |
| <b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>                                       | <b>3 246</b>    | <b>(93 515)</b> |
| Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy | 841             | (1 771)         |
| <b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>                                     | <b>39 102</b>   | <b>(14 554)</b> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 37)                              | 158 707         | 173 261         |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 37)</b>                          | <b>197 809</b>  | <b>158 707</b>  |

## I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Predmet činnosti

Konsolidovaná skupina Tatra banky (ďalej len „skupina“) pozostáva z materskej spoločnosti Tatra banka, akciová spoločnosť, (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) so sídlom v Bratislave, na adrese Hodžovo námestie č. 3 a z 17 dcérskych spoločností a pridružených podnikov. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zapísaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Identifikačné číslo materskej spoločnosti je 00 686 930, daňové identifikačné číslo je 202 040 8522.

Skupina ponúka širokú škálu bankových a finančných služieb. Jej základné činnosti predstavujú prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a iné. Platný zoznam všetkých činností skupiny je uvedený v obchodnom registri materskej spoločnosti, jej dcérskych spoločností a pridružených podnikov.

Akcionári materskej spoločnosti v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

|  | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 89,11 %           | 89,11 %           |
| Ostatní                                  | 10,89 %           | 10,89 %           |
| <b>Celkom</b>                            | <b>100,00 %</b>   | <b>100,00 %</b>   |

Akcionári materskej spoločnosti v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:

|  | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 78,78 %           | 78,78 %           |
| Ostatní                                  | 21,22 %           | 21,22 %           |
| <b>Celkom</b>                            | <b>100,00 %</b>   | <b>100,00 %</b>   |

Akcionári materskej spoločnosti v absolútnych podieloch na upísanom základnom imaní:

| (v tisícoch €)                           | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 50 678            | 50 678            |
| Ostatní                                  | 13 648            | 13 648            |
| <b>Celkom</b>                            | <b>64 326</b>     | <b>64 326</b>     |

Materská spoločnosť vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 142 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier bývania<sup>TB</sup> a Centra investovania<sup>TBa</sup> 32 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka.

Kmeňové akcie materskej spoločnosti sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady materskej spoločnosti (skupiny) k 31. decembru 2014:**

| <b>Dozorná rada</b>   |                                     |
|-----------------------|-------------------------------------|
| <b>Predseda:</b>      | Karl SEVELDA (od 1. augusta 2014)   |
| <b>Podpredseda:</b>   | Peter LENNKH (od 1. augusta 2014)   |
| <b>Členovia:</b>      | Herbert STEPIC (od 1. augusta 2014) |
|                       | Peter BALÁŽ                         |
|                       | Ján NEUBAUER                        |
|                       | Pavol FEITSCHER                     |
|                       | Aris BOGDANERIS                     |
|                       | Johann STROBL (od 1. júla 2014)     |
|                       | Klemens BREUER (od 20. júla 2014)   |
|                       | Martin GRULL (od 20. júla 2014)     |
| <b>Predstavenstvo</b> |                                     |
| <b>Predseda:</b>      | Igor VIDA                           |
| <b>Podpredseda:</b>   | Miroslav ULIČNÝ                     |
| <b>Členovia:</b>      | Marcel KAŠČÁK                       |
|                       | Michal LIDAY                        |
|                       | Vladimír MATOUŠ                     |
|                       | Natália MAJOR                       |
|                       | Bernhard HENHAPPEL                  |

**Zmeny v dozornej rade materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2014:**

Dvaja členovia dozornej rady volení Valným zhromaždením sa vzdali funkcie člena dozornej rady s účinnosťou ku dňu 30. júna 2014. Valné zhromaždenie konané 18. júna 2014 zvolilo dvoch nových členov dozornej rady na nasledujúce obdobie piatich rokov. V priebehu Valného zhromaždenia bola schválená zmena stanov týkajúca sa počtu členov dozornej rady, ktorou dochádza k zvýšeniu počtu členov dozornej rady o troch nových členov, z nich dvaja sú volení Valným zhromaždením. Z uvedeného dôvodu boli na Valnom zhromaždení dňa 18. júna 2014 zvolení ďalší dvaja členovia dozornej rady so začiatkom ich funkčného obdobia od 20. júla 2014.

Renate Kattinger – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. júna 2014  
 Hannes Mosenbacher – ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. júna 2014  
 Johann Strobl – vznik funkcie člena dozornej rady 1. júla 2014  
 Peter Lennkh – vznik funkcie člena dozornej rady 1. júla 2014  
 Klemens Breuer – vznik funkcie člena dozornej rady 20. júla 2014  
 Martin Grull – vznik funkcie člena dozornej rady 20. júla 2014

S účinnosťou od 1. augusta 2014 sa novým predsedom dozornej rady stal Karl Sevela a novým podpredsedom sa stal Peter Lennkh. Herbert Stepic sa s účinnosťou od 1. augusta stal novým členom dozornej rady.

**Zmeny v predstavenstve materskej spoločnosti (skupiny) počas roka 2014:**

V priebehu roka 2014 nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva banky.

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen-Landesbanken Holding GmbH, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:**

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Raiffeisen Zentralbank (ďalej len „skupina RZB“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.

Skupina RZB predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Zentralbank a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG taktiež zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku. Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Raiffeisen Bank International AG (ďalej len „skupina RBI“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

**Definícia konsolidovanej skupiny:**

K 31. decembru 2014 skupina pozostávala z materskej spoločnosti a z týchto spoločností (ďalej len „konsolidované spoločnosti“):

| Spoločnosť  | Priamy podiel v % | Podiel skupiny v % | Nepriamy podiel prostredníctvom spol.      | IČO      | Hlavná činnosť                | Metóda konsolidácie              | Sídlo                  |
|---|-------------------|--------------------|--|----------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| ELIOT, a. s.  | 100 %             | 100 %              | n/a  | 35730561 | obchodné služby               | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.         | 100 %             | 100 %              | n/a  | 35742968 | správa aktív                  | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.  | 100 %             | 100 %              | n/a  | 36291111 | doplnkové dôchodkové sporenie | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Tatra Office, s. r. o.                              | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 35780860 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Tatra Residence, s. r. o.                           | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 35805498 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| BA Development, s.r.o.                              | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 36658545 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| BA Development II., s.r.o.                          | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 44330961 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| PRODEAL, a.s.                                       | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 36702196 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Dúbravčice, s.r.o.                                  | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 45945080 | prenájom a správa majetku     | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| TL leasing, s. r. o.                                | -                 | 100 %              | ELIOT, a.s.                                | 31398456 | lízing                        | metóda úplnej konsolidácie       | Bratislava             |
| Tatra-Leasing, s.r.o.                               | 48 %              | 48 %               | n/a  | 31326552 | lízing                        | metóda vlastného imania          | Bratislava             |
| Eurolease RE Leasing, s.r.o.                        | -                 | 48 %               | Tatra-Leasing, s.r.o.                      | 45985812 | sprostredkovateľská činnosť   | metóda vlastného imania          | Bratislava             |
| Rent CC, s.r.o.                                     | -                 | 48 %               | Tatra-Leasing, s.r.o.                      | 35824999 | lízing                        | metóda vlastného imania          | Bratislava             |
| Rent GRJ, s.r.o.                                    | -                 | 48 %               | Tatra-Leasing, s.r.o.                      | 36804738 | lízing                        | metóda vlastného imania          | Bratislava             |
| Rent PO, s.r.o.                                     | -                 | 48 %               | Tatra-Leasing, s.r.o.                      | 35823267 | lízing                        | metóda vlastného imania          | Bratislava             |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.                | 33,33 %           | 33,33 %            | n/a  | 35869810 | služby                        | nekonsolidovaná pre nevýznamnosť | Bratislava             |
| Raiffeisen penzijní společnost, a.s. – v likvidácii | -                 | 49 %               | Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | n/a      | dôchodkové sporenie           | metóda vlastného imania          | Praha, Česká republika |

**Zmeny v skupine počas roka 2014**

Spoločnosť Rent GI, s.r.o. sa k rozhodnému dňu 1. januára 2014 zlúčila so spoločnosťou Rent PO, s.r.o. Nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Rent PO, s.r.o. Pôvodná spoločnosť Rent GI, s.r.o. bola vymazaná z obchodného registra vrátane všetkých údajov zapísaných v obchodnom registri ku dňu 12. februára 2014.

Valné zhromaždenie spoločnosti Raiffeisen penzijní společnost a.s. 12. augusta 2014 prijalo rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o vstupe do likvidácie k rozhodnému dňu 1. septembru 2014. Povolenie k činnosti spoločnosti bolo spoločnosti odňaté Českou národnou bankou rozhodnutím č.j. 2014/029222/CNB/570 zo dňa 18. augusta 2014, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 18. augusta 2014. Dňa 28. januára 2015 sa konalo valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré schválilo návrh na rozdelenie likvidačného zostatku.

**Rozdelenie zisku materskej spoločnosti za rok 2013**

|  |                |
|--|----------------|
| Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov | 100 561        |
| <b>Celkom</b>                                | <b>100 561</b> |

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku materskej spoločnosti z rokov 2006-2010**

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Dividendy – kmeňové akcie   | 119 433        |
| Dividendy – prioritné akcie | 15 652         |
| <b>Celkom</b>               | <b>135 085</b> |

Na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 800 € pripadla dividend v celkovej výške 1 680 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 110 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 432 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 634 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 302 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 202 €.

Na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 4 000 € pripadla dividend v celkovej výške 8 400 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 550 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 2 160 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 3 170 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 1 510 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 1 010 €.

Na jednu prioritnú akciu v menovitej hodnote 4 € pripadla dividend v celkovej výške 8,40 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 0,55 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 2,16 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 3,17 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 1,51 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 1,01 €.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú zvierku za rok 2013, Výročnú správu za rok 2013, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2012 schválilo Valné zhromaždenie materskej spoločnosti dňa 18. júna 2014. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 1 841 tis. €, boli k 30. júnu 2014 zúčtované do nerozdeleného zisku minulých rokov.

**Regulačné požiadavky**

Skupina je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície skupiny. Skupina v priebehu roku 2014 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky sú uvedené v ďalšom texte:

### a) Základ prezentácie

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny (ďalej len „účtovná zvierka“) za rok 2014 a porovnateľné údaje za rok 2013 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahradzuje nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej zvierky by podľa skupiny nemalo mať na účtovnú zvierku významný dopad.

### Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 11 „Spoločné dohody“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná zvierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijatý EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná zvierka“** - Investičné subjekty, prijatý EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijatý EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijatý EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijatý EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad skupiny, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie. K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“**, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia. Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) schválila aj nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené EÚ na použitie k 31. decembru 2014.

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej zvierky“** – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná zvierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zavierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2010 - 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2012 - 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Vedenie skupiny očakáva, že prijatie IFRS 9 v jeho aktuálnom znení bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku prevažne v súvislosti s klasifikáciou finančných nástrojov. Vedenie skupiny ďalej očakáva, že prijatie ostatných štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný dopad na účtovnú zvierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov skupiny uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

#### **Cieľ zostavenia**

Zostavenie uvedenej riadnej konsolidovanej účtovnej zvierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Skupina pripravuje individuálnu a konsolidovanú účtovnú zvierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna a konsolidovaná účtovná zvierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2014 s dátumom 6. marca 2015 bude po zostavení uložená v registri účtovných zvierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovná zvierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej zvierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku ako jediný zdroj informácií.

#### **Východiská zostavenia účtovnej zvierky**

Účtovná zvierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí skupina vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej zavierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že skupina bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v účtovnej zavierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

#### **Významné účtovné odhady**

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej zvierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností skupiny a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby sa stratová udalosť vykryštalizovala do defaultu, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia skupiny o odhadovaných budúcich peňažných tokoch. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2014.

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v neistej výške záväzku.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.
- Tvorba opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach predstavuje najlepší odhad straty pri zohľadnení objektívnych faktorov ovplyvňujúcich budúce peňažné toky v dcérskych a pridružených spoločnostiach.
- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore.

## b) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých materská spoločnosť – priamo alebo nepriamo – vlastní nadpolovičný podiel na hlasovacích právach alebo inak uplatňuje svoj rozhodujúci vplyv na ich činnosť. Konsolidovali sa metódou úplnej konsolidácie okrem tých, ktorých vplyv bol nevýznamný. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, keď v nich materská spoločnosť získala kontrolu, a ich konsolidácia sa končí dátumom ich predaja alebo straty kontroly nad nimi. Všetky pohľadávky a záväzky, predaje a nákupy, ako aj náklady, výnosy, zisky a straty z transakcií v rámci skupiny sa eliminovali.

Podiely v pridružených spoločnostiach predstavujú spoločnosti s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom materskej spoločnosti na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má materská spoločnosť významný vplyv. Podiely v pridružených spoločnostiach sa v konsolidovanej účtovnej zavierke oceňujú metódou vlastného imania. Podľa tejto metódy sa podiel pôvodne ocení v obstarávacej cene a následne upraví o zmenu podielu investora na čistých aktívach spoločnosti, do ktorej investoval, po získaní podielu.

Zisk alebo strata investora zahŕňa jeho podiel na zisku alebo strate spoločnosti, do ktorej investoval. Zisky (straty) vyplývajúce z precenenia pridružených spoločností metódou vlastného imania sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach“.

Všetky obstarania dcérskych spoločností sa účtujú metódou obstarávacích nákladov. Obstarávacia cena podnikovej kombinácie sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré materská spoločnosť vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Ak obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel materskej spoločnosti na vykázanéj čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a možných záväzkov, rozdiel je vykázaný ako Goodwill v bode k) v časti II. Hlavné účtovné zásady.

## c) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene skupina prepočítava na euro a vykazuje v účtovnej zavierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu zostavenia účtovnej zavierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme skupiny a v účtovnej zavierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na euro v podsúvahe skupiny kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu zostavenia účtovnej zavierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz publikovaný Európskou centrálnou bankou a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Uvedená položka je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Derivátové finančné pohľadávky*“ alebo v položke „*Derivátové finančné záväzky*“ a vo výkaze súhrnnych ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

#### **d) Peniaze a vklady v centrálnych bankách**

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike. Výšku úročenia stanovuje Európska centrálna banka pravidelne po skončení každej periódy určenej Európskou centrálnou bankou.

#### **e) Štátne a iné pokladničné poukážky**

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska alebo Ministerstvom financií Slovenskej republiky s dobou splatnosti do 12 mesiacov. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 2a). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov na obchodovanie sú vykázané v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“.

Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 2c). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sú vykázané v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode f) 3). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sú vykázané v položke „*Finančné investície držané do splatnosti*“.

#### **f) Finančné nástroje**

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Skupina v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje šesť kategórií finančných nástrojov:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktíva na obchodovanie,
  - b. derivátové finančné nástroje,
  - c. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné investície držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj,
5. zabezpečovacie deriváty a
6. finančné záväzky.

## 1. Úvery a iné pohľadávky

Úvery a iné pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru materská spoločnosť účtuje poskytnutý úverový prísľub do podsúvahy. Úver materská spoločnosť zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú materskej spoločnosti potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Materská spoločnosť účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej zavierky. V prípade retailových nečerpaných úverových limitov sa rezervy nevytvárajú.

### **Opravné položky na straty z úverov**

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia.

Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Materská spoločnosť tvorí dva typy opravných položiek: individuálne a portfóliové opravné položky. Individuálne opravné položky na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia (pre retailové opravné položky sa používa portfóliový model). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Skupina pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú najmä: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze, likvidácii alebo v zákonnej reštrukturalizácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak skupina na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospieje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov a príjmov zo zabezpečenia diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotené na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate.

Pre skupiny, kde materská spoločnosť nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RBI.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou podľa tzv. flow rate modelu. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Flow rate model (tiež známy ako roll rate model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (180 dní omeškania). Na pohľadávky, ktoré nie sú v saturačnom stave, používa materská spoločnosť tzv. vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov. Pre pohľadávky v saturačnom stave materská spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100 % s výnimkou zabezpečených úverov, kde sa pre takéto pohľadávky odpočítava hodnota zabezpečenia ponížená o koeficient upravujúci hodnotu nehnuteľnosti na „adjusted market value“.

Pre flow rate model a aj pre vintage based recovery sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík a na výpočet finálneho flow rate sa používajú 12-mesačné priemery flow rate (v prípade, ak je zaznamenaná významná zmena správania sa populácie, je možné použiť aj 6-, prípadne 3-mesačné priemery).

Materská spoločnosť pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky na mesačnej báze alebo ak má pohľadávka znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak materská spoločnosť identifikuje takéto znaky (podvod, úmrtie klienta, exekúcia v špecifikovanej výške), vytvorí individuálnu opravnú položku.

Materská spoločnosť odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu materskej spoločnosti (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ materská spoločnosť po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

### **Zabezpečenie úverov**

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v materskej spoločnosti kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie jednotlivých zabezpečení, stanovovanie záložnej hodnoty zabezpečenia, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmierňovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V materskej spoločnosti sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v materskej spoločnosti používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.

Metodika oceňovania zabezpečení aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach materskej spoločnosti. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom materská spoločnosť dodržiava primeranú mieru konzervativizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania. Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splatnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia materskej spoločnosti). Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, materská spoločnosť stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie materskej spoločnosti pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán materskej spoločnosti.

Materská spoločnosť využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní alebo
- odpredaj pohľadávok.

## 2. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

### a. Finančné aktíva na obchodovanie

Finančné aktíva na obchodovanie získala skupina s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii skupina vykazuje cenné papiere - podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie. Podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie skupina vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“.

Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

### b. Derivátové finančné nástroje

V tejto kategórii skupina vykazuje derivátové finančné nástroje - úrokové swapy, menové swapy, indexové swapy, menové forwardy, úrokové opcie, menové opcie, opcie na indexy, menové, úrokové a indexové futures a komoditné deriváty.

Akékoľvek nákupy a predaje, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Deriváty sú vykazované ako „*Derivátové finančné pohľadávky*“ alebo „*Derivátové finančné záväzky*“. Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika materskej spoločnosti nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia derivátov na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „*Finančné deriváty*“.

### **c. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

Skupina na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty. Uvedené cenné papiere skupina pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) a vykazuje ich vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupina vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát*“.

Čistá výška výnosov z úrokov sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

### **3. Finančné investície držané do splatnosti**

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré materská spoločnosť zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

### **4. Finančné aktíva na predaj**

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa dlhové cenné papiere a investície skupiny v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach.

Dlhové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „*Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj*“ v rámci vlastného imania skupiny až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného finančného aktíva na predaj. V prípade vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva na predaj, kumulatívne zisky a straty daného finančného aktíva na predaj vykázané v položke „*Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj*“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj*“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť. V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh, alebo v spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., S.W.I.F.T. s. c., VISA INC., USA). Z uvedeného dôvodu skupina pre dané účasti používa úroveň 3 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka g).

V roku 2014 nenastali žiadne zmeny jedného alebo viacerých vstupov, ktoré by ovplyvnili zmenu reálnej hodnoty, z daného dôvodu a z dôvodu nevýznamnosti daného portfólia skupina nezverejňuje detailné požiadavky na odsúhlasenie počiatkových a konečných zostatkov s oddelene popísanými zmenami počas obdobia. Skupina nemá úmysel v blízkej budúcnosti uvedené účasti predajť, ani iným spôsobom vyradiť. V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka a po ukončení konkurzného konania sa uvedené účasti následne odpíšu.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na predaj“.

## 5. Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie materskej spoločnosti určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa medzinárodných účtovných štandardov. Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečovaným nástrojom je zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie. Pri vzniku a počas trvania zabezpečovacieho vzťahu sa testuje efektívnosť zabezpečenia tak, že zmena reálnych hodnôt alebo peňažných tokov zabezpečovacieho a zabezpečeného nástroja sa vzájomne vyrovnáva s výsledkom v rozpätí od 80 do 125 %.

### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné pohľadávky“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné záväzky“.

Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu a zabezpečeného nástroja súvisiaca so zabezpečovaným rizikom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečeného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## 6. Finančné záväzky

Všetky záväzky skupiny, s výnimkou derivátových finančných záväzkov a vydaných dlhových cenných papierov zabezpečených úrokovými swapmi (hedging podľa IAS 39), sú vykazované v amortizovanej hodnote.

### Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť.

Ak si skupina ponechá v podstate všetky riziká a ekonomické úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a záúčtuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách skupiny sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave („BCBP“), zahraničné cenné papiere sú kótované na zahraničných burzách, na ktorých sú dané cenné papiere obchodované. Zahraničné cenné papiere sú obchodované na medzibankovom trhu.

## g) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú takto:

- Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu (zahŕňa kótované dlhopisy s možnosťou odkúpenia, zmenky, dlhopisy a nevypovedateľné dlhopisy).
- Reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočíta pomocou kótovaných cien; ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcií na vypovedateľné deriváty. Forwardové menové kontrakty sa oceňujú na základe kótovaných forwardových výmenných kurzov a výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb podľa splatnosti daného kontraktu. Úrokové swapy sa oceňujú súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov odhadovaných a diskontovaných na základe príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.
- Reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem tých uvedených vyššie) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.
- *Úroveň 1* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- *Úroveň 2* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- *Úroveň 3* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch) skupina zaradiť daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do úrovne 1. V prípade ak sa neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, skupina oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva skupina metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby upravené o priemernú prirážku za systematické riziko. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

**Presuny medzi úrovňami ocenenia**

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien – úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku NBS, skupina uvedený cenný papier presunie do úrovne 2.

Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - úroveň 1, skupina mení zaradenie cenného papiera z úrovne 2 do úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov a zverejnením jeho ceny. V prípade ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do úrovne 2.

**h) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“, v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“ alebo v položke „*Finančné investície držané do splatnosti*“. Závazky voči protistrane sa vykazujú v položke „*Vklady a bežné účty bánk*“ alebo „*Vklady klientov*“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „*Úvery a bežné účty poskytnuté bankám*“ alebo „*Úvery poskytnuté klientom, brutto*“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vyказuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

**i) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

|   |         |
|---|---------|
| Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky | 2 – 8   |
| Softvér   | do 10   |
| Inventár a vybavenie                                | 6 – 10  |
| Energetické prístroje a zariadenia                  | 10 – 15 |
| Optická sieť  | 25      |
| Budovy a stavby                                     | 10 – 40 |

**j) Investície do nehnuteľností**

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, vlastnený skupinou s cieľom získať príjmy z prenájmu alebo s cieľom ďalšieho kapitálového zhodnotenia. Investície do nehnuteľností sa vyказujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na znehodnotenie. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, odpisy a príjmy z prenájmu sú uvedené v položke „*Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*“. Tvorba a rozpustenie opravných položiek z dôvodu znehodnotenia investícií do nehnuteľností sa vyказuje v položke „*Ostatný prevádzkový zisk (strata)*“ v položke „*Tvorba opravných položiek k investíciám do nehnuteľností*“ príp. „*Rozpustenie opravných položiek k investíciám do nehnuteľností*“.

Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. V prípade nehnuteľností, ktoré neprenajíma, ale drží za účelom zhodnotenia, zisťuje reálnu hodnotu pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

Odhadovaná ekonomická životnosť budov zaradených v kategórii investície do nehnuteľností je od 20 do 40 rokov.

## k) Goodwill

Goodwill predstavuje prebytok obstarávacej ceny, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaranej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Goodwill je prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne sa jeho hodnota upravuje o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Goodwill sa testuje raz alebo viackrát ročne, pokiaľ udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa jeho hodnota znížila v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív. Zníženie hodnoty goodwillu nemožno v nasledujúcich účtovných obdobiach zrušiť.

## l) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát.

## m) Aktíva za účelom projektovania a výstavby

Skupina aplikuje na majetok určený na projektovanie a výstavbu so zámerom následného predaja zásady štandardu IAS 2. Uvedený majetok sa oceňuje v nižšej z hodnôt - obstarávacej ceny alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Aktíva za účelom projektovania a výstavby skupina vykazuje v položke „Ostatné aktíva“ v položke „Aktíva za účelom projektovania a výstavby“.

## n) Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak podmienky prenájmu umožňujú prevod v zásade všetkých rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva prenajatého majetku na nájomcu. Každý iný lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing.

### 1. Skupina ako prenajímateľ

Záväzky nájomcov vyplývajúce z finančného lízingu sa evidujú ako pohľadávky vo výške čistej investície skupiny do lízingov. Príjmy z finančného lízingu sú rozdelené do účtovných období tak, aby vyjadrovali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície skupiny v súvislosti s prenájomom.

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Úvery poskytnuté klientom, brutto“ v riadku „Pohľadávky z finančného lízingu“.

## 2. Skupina ako nájomca

Majetok vlastnený na základe finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok skupiny v reálnej hodnote ku dňu obstarania alebo v prípade, že reálna hodnota je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Príslušný záväzok voči prenajímateľovi sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi finančné poplatky a znižovanie záväzku z lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba neuhradenej výšky záväzku. Finančné poplatky sa vykazujú priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát, pokiaľ sa priamo nepriradia k príslušnému majetku. V tom prípade dochádza k ich kapitalizácii.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vykazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že skupina využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vykazuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

### o) Závazky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované skupinou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Skupina emituje hypotekárne záložné listy a ostatné dlhové cenné papiere. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

### p) Podriadené dlhy

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj materskej spoločnosti, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie materskej spoločnosti podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy materskej spoločnosti sa vykazujú na samostatnom riadku výkazu o finančnej situácii „Podriadené dlhy“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Podriadený dlh predstavuje finančný záväzok pôvodne ocenený v reálnej hodnote po odpočítaní transakčných nákladov. Následne sa oceňuje v amortizovaných nákladoch na základe metódy efektívnej úrokovej miery, pričom nákladové úroky sa vykazujú na základe skutočných výnosov.

### q) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o peňažných tokoch

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky so zostatkovou splatnosťou do troch mesiacov, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

### r) Rezervy na záväzky

Ak je skupina vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

## s) Rezervy na zamestnanecké požitky

Materská spoločnosť má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2014 mala materská spoločnosť v evidenčnom stave 3 421 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2013: 3 429 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej zvierky a oceňujú v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Všeobecné administratívne náklady“. Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Rezervy na záväzky“.

### Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| Skutočná ročná diskontná sadzba              | 2,43 %                         |
| Budúci skutočný ročný nárast miezd           | 2,5 %                          |
| Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov | 7 % – 13 %                     |
| Vek odchodu do dôchodku                      | Na základe platnej legislatívy |

Skupina má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

## t) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej zvierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

## u) Vykazovanie výnosov a nákladov

### 1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémieu.

## 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“ z finančných aktív a záväzkov neprečeňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

## 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy skupinou v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

## v) Základný a zriadený zisk na akciu

Skupina vykazuje zisk na akciu pripadajúci na držiteľov každej triedy akcií. Skupina vypočítala zisk na akciu vydelením ziskov pripadajúcich na každú triedu akcií váženým priemerným počtom každej triedy akcií, ktoré sú v obehú počas účtovného obdobia.

Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

Skupina nevykazuje zriadený zisk na akciu, keďže k 31. decembru 2014 ani 31. decembru 2013 neboli vydané žiadne zriadené potenciálne kmeňové akcie.

## w) Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov vypočítala skupina v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzkov skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje skupina formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 22 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Skupina vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii v položke „Splatná daňová pohľadávka“ alebo „Splatný daňový záväzok“ a odloženú daň v položke „Odložená daňová pohľadávka“ alebo „Odložený daňový záväzok“.

Skupina je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH). Rôzne miestne dane sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“. DPH, na ktorú skupina nemá nárok na odpočet, sa vykazuje v položke „Všeobecné administratívne náklady“ a DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

### III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov skupina aplikuje Medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“. Účtovné zásady týkajúce sa vykazovaných segmentov sa zhodujú s účtovnými zásadami skupiny.

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu materskej spoločnosti, ktorý je orientovaný na klienta. Odráža taktiež princíp segmentácie hlavného akcionára Raiffeisen Bank International AG. Segmentácia v materskej spoločnosti je takáto:

- firemní klienti,
- finančné inštitúcie a verejný sektor,
- retailoví klienti,
- investičné bankovníctvo a treasury,
- majetkové účasti a iné.

Do segmentu *Firemných klientov* patria všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Z produktového hľadiska boli korporátnym klientom poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových alebo kontokorentných úverov, faktoring a dokumentárne financovanie, projektové financovania komerčných nehnuteľností, administratívnych priestorov, výstavby obchodných centier a iné.

Do segmentu Finančných inštitúcií a verejného sektora patria:

*Banky/nadnárodné subjekty* zahŕňajú všetky tuzemské aj zahraničné banky vrátane ich väčšinových dcérskych spoločností pôsobiach v danej krajine a vrátane všetkých inštitúcií, ako je napr. Svetová banka, EBOR, EIB, MMF, KfW. Z produktového hľadiska na strane aktív angažovanosť voči bankám predstavovali najmä nostro účty a poskytnuté terminované úložky. Na záväzkovej strane najmä loro účty, prijaté termínované úložky a prijaté úvery od bánk.

*Maklérske firmy a správcovské spoločnosti* zahŕňajú nadácie, všetky maklérske domy, podielové fondy, lízingové spoločnosti, investičné banky a iné banky ako tieto subjekty. K poisťovacím spoločnostiam patria napr. penzijné fondy. Nasledovným subjektom boli poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových a kontokorentných úverov.

*Verejný sektor* zahŕňa všetky štátne inštitúcie, ministerstvá, mestské a obecné úrady a pod. Podniky, ktoré sú vo vlastníctve verejného sektora (štátne podniky), sa vykazujú v rámci segmentu korporátnych klientov. Cenné papiere emitované Slovenskou republikou sú vykázané v rámci segmentu *Investičné bankovníctvo a treasury*. Banky, ktoré vlastní štát, sú definované ako finančné inštitúcie. Vefvyslanectvá a obchodné zastupiteľstvá sa zaraďujú do tohto segmentu.

*K retailovým klientom* patria fyzické osoby (spotrebiteľia), a to všetci klienti s príjmami od najnižších po najvyššie. Do segmentu retailových klientov sa zaraďuje takisto segment veľmi malé podniky. Pri privátnom bankovníctve sa jednotlivci definujú podľa lokálnych podmienok s osobitným prístupom k individuálnej správe ich majetku. Z produktového hľadiska retailovým klientom – veľmi malé podniky a živnostníci boli poskytované najmä prevádzkové úvery – **BusinessÚver<sup>TB</sup> Express**, **BusinessÚver<sup>TB</sup>Hypo** a **BusinessÚver<sup>TB</sup> Variant**, firemné kreditné karty (Visa štandard/Visa zlatá) a iné.

*Retailovým klientom – domácnostiam* boli poskytované najmä hypotekárne úvery, americké hypotéky, Hypotéka<sup>TB</sup>, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Classic**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Garant**, súkromné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá / Visa Platinum a MercedesCard) a iné. Retailoví klienti ukladali svoje prostriedky najmä na bežné účty a termínované vklady.

*Investičné bankovníctvo a treasury* transakcie predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko materskej spoločnosti, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, ako napr. zmenárenská činnosť, obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi, obchodovanie na peňažnom trhu, riadenie a financovanie likvidity, strategické umiestnenie (investičné portfólio), gapovanie úrokových sadzieb (transformácia splatnosti).

Vykazovanie podľa segmentov vychádza zo schém príspevkových marží, ktoré sú kalkulované ako podklad pre riadenie materskej spoločnosti. V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa pridelujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

„Všeobecné administratívne náklady“ obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (osobné náklady a ostatné administratívne náklady) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

„Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií“ bol priradený k jednotlivým segmentom podľa denných stavov všetkých záväzkov a na všetky segmenty.

Štruktúra položiek vykazaných v časti III. „Vykazovanie podľa segmentov“ je konzistentná s obdobnými položkami výkazu súhrnných ziskov a strát.

Z geografického hľadiska sa prevádzkový zisk v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb v Slovenskej republike. Časť aktív a záväzkov bola umiestnená mimo Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších angažovaností celkových aktív a záväzkov voči zahraničným subjektom je uvedený v položke „Zahraničné aktíva a záväzky“. Skupina sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov od zahraničných subjektov.

Manažment materskej spoločnosti sleduje úrokový výnos jednotlivých segmentov na netto báze.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti  | Finančné inštitúcie a verejný sektor | Retailoví klienti | Investičné bankovníctvo a treasury | Majetkové účasti a iné | Spolu            |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|------------------|
| Výnosové úroky, netto   | 87 152           | 1 266                                | 194 530           | 3 178                              | 19 086                 | 305 212          |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (35 011)         | 65                                   | (18 240)          | 17                                 | -                      | (53 169)         |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    | <b>52 141</b>    | <b>1 331</b>                         | <b>176 290</b>    | <b>3 195</b>                       | <b>19 086</b>          | <b>252 043</b>   |
| Výnosy z poplatkov a provízií, netto  | 30 248           | 3 003                                | 90 011            | (533)                              | 1 526                  | 124 255          |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | 5 567            | 173                                  | 9 772             | 5 769                              | (523)                  | 20 758           |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | -                | -                                    | -                 | 618                                | -                      | 618              |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj                                     | -                | -                                    | -                 | 4                                  | -                      | 4                |
| Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach                          | -                | -                                    | -                 | -                                  | 1 986                  | 1 986            |
| Všeobecné administratívne náklady   | (44 458)         | (3 417)                              | (162 098)         | (9 517)                            | (7 250)                | (226 740)        |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (6 428)          | (2 734)                              | (12 979)          | (2 127)                            | (633)                  | (24 901)         |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | -                | -                                    | -                 | -                                  | 3 786                  | 3 786            |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>37 070</b>    | <b>(1 644)</b>                       | <b>100 996</b>    | <b>(2 591)</b>                     | <b>17 978</b>          | <b>151 809</b>   |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>3 294 998</b> | <b>239 640</b>                       | <b>3 535 535</b>  | <b>2 352 484</b>                   | <b>258 567*</b>        | <b>9 681 224</b> |

\* V roku 2014 skupina spresnila vykazovanie individuálnej opravnej položky k úverom a rozdelila ho v rámci príslušných segmentov.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti  | Finančné inštitúcie a verejný sektor | Retailoví klienti | Investičné bankovníctvo a treasury | Majetkové účasti a iné | Spolu            |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|------------------|
| Výnosové úroky, netto   | 81 828           | 6 988                                | 189 360           | 4 566                              | 13 147                 | 295 889          |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (14 841)         | 2 761                                | (21 781)          | -                                  | (130)                  | (33 991)         |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    | <b>66 987</b>    | <b>9 749</b>                         | <b>167 579</b>    | <b>4 566</b>                       | <b>13 017</b>          | <b>261 898</b>   |
| Výnosy z poplatkov a provízií, netto  | 15 575           | 3 052                                | 92 704            | -                                  | 3 493                  | 114 824          |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | 5 446            | 247                                  | 6 889             | 1 063                              | 4 090                  | 17 735           |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | -                | -                                    | -                 | (400)                              | -                      | (400)            |
| Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach                          | -                | -                                    | -                 | -                                  | 28                     | 28               |
| Všeobecné administratívne náklady   | (40 293)         | (4 310)                              | (158 625)         | (8 905)                            | (33 349)               | (245 482)        |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (8 395)          | (3 548)                              | (16 899)          | (2 378)                            | (613)                  | (31 833)         |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | -                | -                                    | -                 | -                                  | 11 251                 | 11 251           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>39 320</b>    | <b>5 190</b>                         | <b>91 648</b>     | <b>(6 054)</b>                     | <b>(2 083)</b>         | <b>128 021</b>   |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>3 004 944</b> | <b>273 110</b>                       | <b>3 361 253</b>  | <b>2 663 461</b>                   | <b>165 792</b>         | <b>9 468 560</b> |

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

## 1. Výnosové úroky, netto

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>                                  | <b>344 946</b>  | <b>346 770</b>  |
| z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám                              | 821             | 769             |
| <i>z toho: z úverov a bežných účtov poskytnutých centrálnym bankám</i>    | <i>281</i>      | <i>380</i>      |
| z úverov poskytnutých klientom  | 298 180         | 293 952         |
| z pohľadávok z finančného lízingu   | 256             | 326             |
| z cenných papierov držaných do splatnosti                                 | 44 757          | 50 360          |
| z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | 642             | 1 334           |
| z cenných papierov určených na predaj                                     | 235             | -               |
| z prijatých dividend z finančných aktív určených na predaj                | 55              | 29              |
| <b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>                                | <b>(39 734)</b> | <b>(50 881)</b> |
| na vklady a bežné účty bánk   | (2 686)         | (2 054)         |
| <i>z toho centrálnym bankám</i>   | <i>(26)</i>     | <i>-</i>        |
| na vklady klientov  | (15 619)        | (28 175)        |
| na podriadené dlhy  | (5 355)         | (3 204)         |
| na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných skupinou               | (15 767)        | (17 448)        |
| ostatné úrokové náklady   | (307)           | -               |
| <b>Výnosové úroky, netto</b>  | <b>305 212</b>  | <b>295 889</b>  |

## 2. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii a rezerv tvorených k podsúvahovým položkám:

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Individuálne opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b> | <b>(57 393)</b> | <b>(39 551)</b> |
| Tvorba opravných položiek                                   | (75 938)        | (59 401)        |
| Rozpustenie opravných položiek                              | 20 528          | 27 304          |
| Odpis úverov  | (2 124)         | (7 570)         |
| Výnos z odpísaných úverov                                   | 141             | 116             |
| <b>Portfóliové opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>  | <b>4 123</b>    | <b>6 135</b>    |
| Tvorba opravných položiek                                   | (884)           | (3 283)         |
| Rozpustenie opravných položiek                              | 5 007           | 9 418           |
| <b>Individuálne rezervy k podsúvahovým položkám:</b>        | <b>(1 002)</b>  | <b>130</b>      |
| Tvorba rezerv   | (5 812)         | (4 481)         |
| Rozpustenie rezerv  | 4 810           | 4 611           |
| <b>Portfóliové rezervy k podsúvahovým položkám:</b>         | <b>1 103</b>    | <b>(705)</b>    |
| Tvorba rezerv   | (1)             | (705)           |
| Rozpustenie rezerv  | 1 104           | -               |
| <b>Celkom</b>   | <b>(53 169)</b> | <b>(33 991)</b> |

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v poznámke 16 „Opravné položky na straty z úverov“; informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým položkám sú uvedené v poznámke 31 „Rezervy na záväzky“.

**3. Výnosy z poplatkov a provízií, netto**

| (v tisícoch €)   | 2014            | 2013            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>                            | <b>157 425</b>  | <b>141 231</b>  |
| z bankových prevodov   | 96 760          | 84 119          |
| z poplatkov za správu úverov a záruk                             | 15 584          | 16 058          |
| z operácií s cennými papiermi                                    | 10 591          | 9 225           |
| z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov | 29 916          | 26 554          |
| z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany      | 4 057           | 3 439           |
| za ostatné bankové služby  | 517             | 1 836           |
| <b>Náklady na poplatky a provízie:</b>                           | <b>(33 170)</b> | <b>(26 407)</b> |
| z bankových prevodov   | (27 402)        | (22 830)        |
| z poplatkov za správu úverov a záruk                             | (808)           | (663)           |
| z operácií s cennými papiermi                                    | (1 868)         | (1 288)         |
| z činností týkajúcich sa správy investičných a penzijných fondov | (869)           | (725)           |
| z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany      | (1 333)         | (501)           |
| z ostatných bankových služieb                                    | (890)           | (400)           |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>                      | <b>124 255</b>  | <b>114 824</b>  |

**4. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie**

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013          |
|--|----------------|---------------|
| <b>Úrokové obchody - cenné papiere:</b>                                      | <b>2 709</b>   | <b>2 503</b>  |
| Úrokové výnosy, netto  | 557            | 1 933         |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | 502            | (859)         |
| Zisk (strata) z predaja cenných papierov                                     | 1 775          | 1 994         |
| Refinančné náklady   | (125)          | (565)         |
| <b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b> | <b>(1 436)</b> | <b>(66)</b>   |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | (1 436)        | (66)          |
| <b>Úrokové obchody – deriváty:</b>   | <b>940</b>     | <b>(320)</b>  |
| Úrokové výnosy (náklady)   | (4 137)        | (3 902)       |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | (31)           | (35)          |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | 3 720          | 3 863         |
| Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty      | 1 388          | (246)         |
| <b>Menové obchody:</b>   | <b>2 193</b>   | <b>10 059</b> |
| úrokové výnosy (náklady)   | 1 462          | -             |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 4 387          | 11 828        |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | (3 623)        | (1 769)       |
| kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie                          | (33)           | -             |
| <b>Obchody s indexmi:</b>  | <b>-</b>       | <b>73</b>     |
| Úrokové výnosy (náklady)   | (2 301)        | -             |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 2 320          | (323)         |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | (19)           | 396           |
| <b>Komoditné obchody:</b>  | <b>15</b>      | <b>16</b>     |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 9              | 13            |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | 6              | 3             |
| <b>Kurzové rozdiely</b>  | <b>16 337</b>  | <b>5 470</b>  |
| <b>Celkom</b>  | <b>20 758</b>  | <b>17 735</b> |

**5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát**

| (v tisícoch €)                           | 2014       | 2013         |
|--|------------|--------------|
| <b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>  |            |              |
| precenenie na reálnu hodnotu             | 618        | (553)        |
| zisk (strata) z predaja cenných papierov | -          | 153          |
| <b>Celkom</b>                            | <b>618</b> | <b>(400)</b> |

**6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj**

| (v tisícoch €)                           | 2014     | 2013     |
|--|----------|----------|
| <b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>  |          |          |
| zisk (strata) z predaja cenných papierov | 4        | -        |
| <b>Celkom</b>                            | <b>4</b> | <b>-</b> |

**7. Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach**

| (v tisícoch €)  | 2014         | 2013      |
|---|--------------|-----------|
| Podiel na zisku pridružených spoločností po zdanení       | 2 050        | 521       |
| Kurzové rozdiely z pridružených spoločností v cudzej mene | (64)         | (493)     |
| <b>Celkom</b>   | <b>1 986</b> | <b>28</b> |

## 8. Všeobecné administratívne náklady

Vo všeobecných administratívnych nákladoch skupiny sú vykázané osobné náklady, ostatné administratívne náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Osobné náklady:</b>  | <b>(107 344)</b> | <b>(110 326)</b> |
| Mzdové náklady  | (78 741)         | (82 510)         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie  | (24 956)         | (24 731)         |
| Ostatné sociálne náklady  | (3 028)          | (2 633)          |
| (Tvorba) rozpustenie rezerv na výročia a iné vernostné požitky                        | (619)            | (452)            |
| <b>Ostatné administratívne náklady:</b>   | <b>(95 047)</b>  | <b>(82 688)</b>  |
| Náklady na užívanie priestorov  | (20 453)         | (16 880)         |
| Náklady na informačné technológie   | (22 743)         | (19 115)         |
| Náklady na komunikáciu  | (5 191)          | (4 922)          |
| Náklady na právne služby a poradenstvo  | (9 203)          | (4 956)          |
| <i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej zvierky</i> | <i>(291)</i>     | <i>(308)</i>     |
| <i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na iné uisťovacie služby</i>     | <i>(16)</i>      | <i>(64)</i>      |
| Náklady na reklamu a reprezentáciu  | (17 187)         | (13 113)         |
| Fond ochrany vkladov  | (4 825)          | -                |
| Spotreba kancelárskych potrieb  | (1 669)          | (1 303)          |
| Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti   | (918)            | (558)            |
| Cestovné náklady  | (1 632)          | (1 377)          |
| Náklady na vzdelávanie zamestnancov   | (1 023)          | (790)            |
| DPH*  | (374)            | (11 952)         |
| Ostatné náklady   | (9 829)          | (7 722)          |
| <b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>                 | <b>(24 349)</b>  | <b>(52 468)</b>  |
| Dlhodobý hmotný majetok   | (12 395)         | (14 175)         |
| Investícií do nehnuteľností   | (1 946)          | (547)            |
| Dlhodobý nehmotný majetok   | (10 008)         | (37 746)         |
| <b>Celkom</b>   | <b>(226 740)</b> | <b>(245 482)</b> |

\* od 1. januára 2014 skupina zmenila vykazovanie DPH. Materská spoločnosť vykazuje DPH v rámci nákladov, ku ktorým DPH prislúcha.

Skupina nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

**9. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií**

| (v tisícoch €)   | 2014            | 2013            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b> |                 |                 |
| osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií         | (24 901)        | (31 833)        |
| <b>Celkom</b>  | <b>(24 901)</b> | <b>(31 833)</b> |

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4%) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

Nakoľko 25. júla 2014 bola splnená podmienka podľa § 8 ods. 1 zákona pre uplatnenie sadzby osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií, materská spoločnosť nebola povinná uhradiť štvrtročnú splátku osobitného odvodu za posledný kalendárny štvrťrok 2014. V zmysle uvedenej podmienky sa taktiež mení výška ročnej sadzby osobitného odvodu z 0,4 % na 0,2 % pre rok 2015.

**10. Ostatný prevádzkový zisk (strata)**

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorba a rozpustenie rezerv na súdne spory, ostatné dane a poplatky a ostatné výnosy a náklady z nebankovej činnosti:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Výnosy z nebankovej činnosti:</b>  | <b>8 418</b>   | <b>6 652</b>   |
| <i>výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory</i>                           | 63             | 141            |
| <i>výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku</i>                     | 1 896          | 3 028          |
| <i>rozpustenie opravných položiek k investíciám do nehnuteľností</i>        | 244            | -              |
| <i>ostatné výnosy z nebankovej činnosti</i>                                 | 6 215          | 3 483          |
| <b>Náklady na nebankovú činnosť:</b>  | <b>(5 265)</b> | <b>(4 576)</b> |
| <i>ostatné dane a poplatky</i>  | (543)          | (341)          |
| <i>tvorba rezerv na súdne spory</i>   | (2 964)        | (1 145)        |
| <i>tvorba opravných položiek k investíciám do nehnuteľností</i>             | -              | (199)          |
| <i>vyradenie hmotného, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností</i> | (1 758)        | (2 891)        |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>   | <b>3 229</b>   | <b>11 502</b>  |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady</b>  | <b>(2 596)</b> | <b>(2 327)</b> |
| <b>Celkom</b>   | <b>3 786</b>   | <b>11 251</b>  |

**11. Daň z príjmov**

| (v tisícoch €)                 | 2014            | 2013            |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Splatný daňový náklad          | (38 765)        | (33 774)        |
| Odložený daňový (náklad)/výnos | 1 596           | 2 923           |
| <b>Celkom</b>                  | <b>(37 169)</b> | <b>(30 851)</b> |

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2014 je pre právnické osoby platná 22-percentná sadzba dane z príjmov (2013: 23-percentná).

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>151 809</b> | <b>128 022</b> |
| Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 22 % (2013: 23 %)  | 33 398         | 29 445         |
| <b>Daňový vplyv:</b>  |                |                |
| Nezdaniteľné príjmy   | (5 678)        | (5 554)        |
| Neodpočítateľné náklady   | 7 146          | 5 117          |
| Opravné položky a rezervy, netto  | 195            | 4 613          |
| Dodanie minulých období   | (28)           | (17)           |
| Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 % na odloženú daň                                     | -              | 1 197          |
| Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 % na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok | -              | 1 061          |
| Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok                       | 2 659          | (4 564)        |
| Umorenie daňových strát   | (9)            | (1 512)        |
| Vplyv nedaňových strát  | 800            | 1 450          |
| Vplyv konsolidácie  | (1 314)        | (385)          |
| <b>Náklad na daň z príjmov</b>  | <b>37 169</b>  | <b>30 851</b>  |
| <b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>   | <b>24,48%</b>  | <b>24,10%</b>  |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 súvisia s týmito položkami:

| (v tisícoch €)   | Účtovná hodnota | Daňová hodnota | Dočasný rozdiel | 2014           | 2013           |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Odložené daňové pohľadávky</b>  |                 |                |                 |                |                |
| Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty) | 6 988 668       | 7 201 546      | 210 986         | 46 417         | 42 593         |
| Ostatné aktíva   | 32 079          | 33 656         | 88              | 19             | 127            |
| Rezervy na záväzky   | 41 966          | -              | 8 403           | 1 849          | 1 554          |
| Ostatné záväzky  | 47 872          | 27 242         | 20 630          | 4 539          | 4 161          |
| <b>Celkom</b>  |                 |                |                 | <b>52 824</b>  | <b>48 435</b>  |
| <b>Odložené daňové záväzky</b>   |                 |                |                 |                |                |
| Finančné aktíva na predaj  | 25 913          | 25 269         | 644             | (142)          | -              |
| Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností                                      | 116 709         | 108 793        | 7 916           | (1 742)        | (1 606)        |
| <b>Celkom</b>  |                 |                |                 | <b>(1 884)</b> | <b>(1 606)</b> |
| <b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>   |                 |                |                 | <b>50 940</b>  | <b>46 829</b>  |
| Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky                                    |                 |                |                 | (26 000)       | (23 341)       |
| <b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>   |                 |                |                 | <b>24 940</b>  | <b>23 488</b>  |

K 31. decembru 2014 skupina nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 26 000 tis. € (31. december 2013: 23 341 tis. €), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

**12. Zisk na akciu**

| 2014<br>(v tisícoch €)                             | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>800 € | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 000 € | Prioritné akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 € |
|--|---|---|---|
| Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:  | 87 469                                      | 15 115  | 12 056                                      |
| vážený priemerný počet akcií v obehú počas obdobia | 60 616                                      | 2 095   | 1 671 035                                   |
| <b>Zisk na akciu</b>                               | <b>1 443</b>                                | <b>7 215</b>                                  | <b>7,2</b>                                  |

| 2013<br>(v tisícoch €)                             | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>800 € | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 000 € | Prioritné akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 € |
|--|---|---|---|
| Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:  | 74 279                                      | 12 836  | 10 055                                      |
| vážený priemerný počet akcií v obehú počas obdobia | 60 616                                      | 2 095   | 1 641 143                                   |
| <b>Zisk na akciu</b>                               | <b>1 225</b>                                | <b>6 125</b>                                  | <b>6,1</b>                                  |

Spôsob a metodika výpočtu zisku na akciu je uvedená v časti II. Hlavné účtovné zásady v).

**13. Peniaze a vklady v centrálnych bankách**

| (v tisícoch €)                   | 2014           | 2013           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť             | 91 637         | 86 130         |
| Vklady v centrálnej banke:       | 246 355        | 602 465        |
| <i>povinné minimálne rezervy</i> | <i>246 355</i> | <i>602 465</i> |
| <b>Celkom</b>                    | <b>337 992</b> | <b>688 595</b> |

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých materskou spoločnosťou. Schopnosť materskej spoločnosti čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Vklady v centrálnej banke - krátkodobé vklady v NBS“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri poznámku 37 „Informácie o výkaze peňažných tokov“).

**14. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám**

| (v tisícoch €)                         | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie   | 106 172        | 72 577         |
| Operácie na peňažnom trhu              | 118 020        | 73 384         |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám | 15 361         | 5 723          |
| <b>Celkom</b>                          | <b>239 553</b> | <b>151 684</b> |

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:

| (v tisícoch €)      | 2014           | 2013           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Slovenská republika | 1 277          | 1 179          |
| Ostatné štáty*      | 238 276        | 150 505        |
| <b>Celkom</b>       | <b>239 553</b> | <b>151 684</b> |

\*Pre ďalšie informácie o angažovanosti skupiny voči ostatným štátom pozri poznámku 40 „Zahraničné aktíva a záväzky“.

Prehľad kvality úverov poskytnutých bankám je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

**15. Úvery poskytnuté klientom, brutto**

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

| (v tisícoch €)                                  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov | 784 297          | 869 180          |
| Pohľadávky z kreditných kariet                  | 89 232           | 92 430           |
| Faktoring a úvery kryté zmenkami                | 85 105           | 82 510           |
| Úvery na bývanie                                | 1 387 401        | 1 305 137        |
| Hypotekárne úvery                               | 845 002          | 723 399          |
| Americké hypotéky                               | 399 322          | 427 257          |
| Spotrebné úvery                                 | 364 857          | 319 487          |
| Pohľadávky z finančného lízingu                 | 9 854            | 11 264           |
| Investičné, prevádzkové a ostatné úvery         | 3 236 476        | 2 746 984        |
| <b>Celkom</b>                                   | <b>7 201 546</b> | <b>6 577 648</b> |

K 31. decembru 2014 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola materská spoločnosť, 601 929 tis. € (31. december 2013: 690 572 tis. €). Podiel materskej spoločnosti predstavoval 245 565 tis. € (31. december 2013: 283 584 tis. €). Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Investičné, prevádzkové a ostatné úvery“.

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

| (v tisícoch €)    | 2014             | 2013             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Verejný sektor    | 9 884            | 19 109           |
| Firemní klienti   | 3 756 928        | 3 361 076        |
| Retailoví klienti | 3 434 734        | 3 197 463        |
| <b>Celkom</b>     | <b>7 201 546</b> | <b>6 577 648</b> |

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

| (v tisícoch €)                      | 2014             | 2013             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Krátkodobé úvery (do 1 roka)        | 1 535 273        | 1 482 553        |
| Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov) | 1 142 692        | 974 003          |
| Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)        | 4 523 581        | 4 121 092        |
| <b>Celkom</b>                       | <b>7 201 546</b> | <b>6 577 648</b> |

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

| (v tisícoch €)      | 2014             | 2013             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Slovenská republika | 6 941 774        | 6 387 528        |
| Ostatné štáty       | 259 772          | 190 120          |
| <b>Celkom</b>       | <b>7 201 546</b> | <b>6 577 648</b> |

Prehľad kvality úverov poskytnutých klientom je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

**16. Opravné položky na straty z úverov**

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2014:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2014 | Tvorba        | Rozpustenie     | Použitie        | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiely | K 31. decembru<br>2014 |
|---|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>Individuálna opravná položka - k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b> | <b>170 155</b>       | <b>75 938</b> | <b>(20 528)</b> | <b>(33 227)</b> | <b>(40)</b>                     | <b>192 298</b>         |
| Verejný sektor  | -                    | -             | -               | -               | -                               | -                      |
| Firemní klienti   | 103 100              | 49 438        | (10 134)        | (15 458)        | (1 386)                         | 125 560                |
| Retailoví klienti   | 67 055               | 26 500        | (10 394)        | (17 769)        | 1 346                           | 66 738                 |
| <b>Portfóliová opravná položka</b>  | <b>24 703</b>        | <b>884</b>    | <b>(5 007)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                        | <b>20 580</b>          |
| Banky   | -                    | 4             | -               | -               | -                               | 4                      |
| Firemní klienti   | 16 012               | 119           | (5 007)         | -               | -                               | 11 124                 |
| Retailoví klienti   | 8 691                | 761           | -               | -               | -                               | 9 452                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>194 858</b>       | <b>76 822</b> | <b>(25 535)</b> | <b>(33 227)</b> | <b>(40)</b>                     | <b>212 878</b>         |

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2013:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2013 | Tvorba        | Rozpustenie     | Použitie        | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiely | K<br>31. decembru<br>2013 |
|---|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|---------------------------|
| <b>Individuálna opravná položka - k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b> | <b>176 570</b>       | <b>59 401</b> | <b>(27 304)</b> | <b>(41 104)</b> | <b>2 592</b>                    | <b>170 155</b>            |
| Verejný sektor  | 172                  | -             | (172)           | -               | -                               | -                         |
| Firemní klienti   | 110 096              | 32 942        | (17 195)        | (22 339)        | (404)                           | 103 100                   |
| Retailoví klienti   | 66 302               | 26 459        | (9 937)         | (18 765)        | 2 996                           | 67 055                    |
| <b>Portfóliová opravná položka</b>  | <b>30 837</b>        | <b>3 283</b>  | <b>(9 417)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                        | <b>24 703</b>             |
| Firemní klienti   | 24 064               | 1 365         | (9 417)         | -               | -                               | 16 012                    |
| Retailoví klienti   | 6 773                | 1 918         | -               | -               | -                               | 8 691                     |
| <b>Celkom</b>   | <b>207 407</b>       | <b>62 684</b> | <b>(36 721)</b> | <b>(41 104)</b> | <b>2 592</b>                    | <b>194 858</b>            |

**17. Derivátové finančné pohľadávky**

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>                 | <b>72 497</b> | <b>70 800</b> |
| Úrokové obchody   | 53 445        | 50 801        |
| Menové obchody  | 14 160        | 13 276        |
| Obchody s indexmi   | 1 562         | 3 839         |
| Komoditné obchody   | 3 330         | 2 884         |
| <b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b> | <b>1 943</b>  | <b>542</b>    |
| Úrokové obchody   | 1 943         | 542           |
| <b>Celkom</b>   | <b>74 440</b> | <b>71 342</b> |

**Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb**

Materská spoločnosť používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri vydaných dlhových cenných papieroch – hypotekárnych záložných listoch a dlhopisoch z portfólia dlhových cenných papierov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt vydaných hypotekárnych záložných listov a dlhopisov zapríčinené zmenou bezrizikových úrokových sadzieb. Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2014 materská spoločnosť vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 388 tis. €. K 31. decembru 2013 materská spoločnosť vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 246 tis. €. Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala 1 436 tis. €. K 31. decembru 2013 materská spoločnosť vykázala čistú stratu 66 tis. €. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

**18. Finančné aktíva na obchodovanie**

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013           |
|---|---------------|----------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>45 243</b> | <b>142 247</b> |
| Slovenské štátne pokladničné poukážky   | -             | -              |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 39 735        | 142 247        |
| Dlhopisy emitované inými sektormi   | 5 508         | -              |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>9 167</b>  | <b>21 403</b>  |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 9 167         | 19 419         |
| Podielové listy podielových fondov  | -             | 1 984          |
| <b>Celkom</b>   | <b>54 410</b> | <b>163 650</b> |

**19. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát**

| (v tisícoch €)   | 2014          | 2013           |
|--|---------------|----------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b> | <b>52 231</b> | <b>160 975</b> |
| Slovenské štátne pokladničné poukážky                                | -             | -              |
| Slovenské štátne dlhopisy  | 52 231        | 160 975        |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom                                 | -             | -              |
| <b>Celkom</b>  | <b>52 231</b> | <b>160 975</b> |

**20. Finančné investície držané do splatnosti**

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>1 511 759</b> | <b>1 424 987</b> |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 1 456 769        | 1 406 131        |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom  | 54 990           | 18 856           |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>152 076</b>   | <b>166 586</b>   |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 132 066          | 146 574          |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom  | 20 010           | 20 012           |
| <b>Celkom</b>   | <b>1 663 835</b> | <b>1 591 573</b> |

Materská spoločnosť v novembri 2011 uskutočnila reklasifikáciu vybraných slovenských štátnych dlhopisov z portfólia finančných aktív na obchodovanie do portfólia finančných investícií držaných do splatnosti. Reálna hodnota reklasifikovaných dlhových cenných papierov k dátumu reklasifikácie predstavovala 80 503 tis. € (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu).

K 31. decembru 2014 bola účtovná hodnota uvedených cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 35 120 tis. € (31. december 2013: 81 588 tis. €). Reálna hodnota predstavovala 36 342 tis. € (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu) (31. december 2013: 84 376 tis. €). Pokles v hodnote reklasifikovaných cenných papierov k 31. decembru 2014 je spôsobený splatnosťou 2 emisií štátnych dlhopisov v priebehu apríla a mája roku 2014 v celkovom objeme 47 515 tis. EUR (nominálna hodnota splatených emisií štátnych dlhopisov).

V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, materská spoločnosť by vykázala za rok 2014 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 239 tis. € (2013: čistá strata 277 tis. €). Materská spoločnosť vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas roku 2011 až do momentu reklasifikácie vykázala čistú stratu z precenenia vo výške 1 250 tis. €. V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, materská spoločnosť by vykázala k 31. decembru 2011 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 449 tis. €.

V prípade reklasifikovaných cenných papierov nenastali žiadne zmeny v budúcich peňažných tokoch, ktoré by ovplyvnili výšku efektívnej úrokovej miery a mali vplyv na ich znehodnotenie ku koncu roka 2014.

**21. Finančné aktíva na predaj**

Dlhové cenné papiere na predaj:

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013       |
|---|---------------|------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>25 290</b> | <b>-</b>   |
| Dlhopisy emitované inými sektormi   | 25 290        | -          |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>623</b>    | <b>623</b> |
| Podielové cenné papiere   | 623           | 623        |
| <b>Celkom</b>   | <b>25 913</b> | <b>623</b> |

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

| Názov<br>(v tisícoch €)                        | Podiel<br>skupiny<br>(v %) | Obstarávací<br>cena | Opravná<br>položka | Účtovná hodnota<br>k 31. decembru<br>2014 | Účtovná hodnota<br>k 31. decembru<br>2013 |
|--|----------------------------|---------------------|--------------------|---|---|
| RVS, a. s.                                     | 0,68                       | 46                  | (46)               | -   | -   |
| SLOVAKIA INDUSTRIES a. s.,<br>Banská Bystrica  | n/a                        | 48                  | (48)               | -   | -   |
| Burza cenných papierov v<br>Bratislave, a. s.  | 0,09                       | 10                  | -                  | 10  | 10  |
| S.W.I.F.T. s. c., Belgicko                     | 0,03                       | 52                  | -                  | 52  | 52  |
| International Factors Group s. c.,<br>Belgicko | 0,72                       | 9                   | -                  | 9   | 9   |
| D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.          | 10,00                      | 37                  | -                  | 37  | 37  |
| VISA INC., USA                                 | 0,07                       | 515                 | -                  | 515                                       | 515                                       |
| <b>Celkom</b>                                  |                            | <b>717</b>          | <b>(94)</b>        | <b>623</b>                                | <b>623</b>                                |

V priebehu roku 2014 nedošlo k žiadnym zmenám v opravných položkách k finančným aktívam na predaj.

**22. Podiely v pridružených spoločnostiach**

| Pridružená spoločnosť<br>(v tisícoch €)   | Majetkový<br>podiel v % | Cena<br>obstarania | Opravná<br>položka | Zostatková<br>cena | Podiel<br>na hodnote<br>čistých aktív<br>k 31. 12. 2014 | Podiel<br>na hodnote<br>čistých aktív<br>k 31. 12. 2013 |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|---|
| Tatra-Leasing, s. r. o.                   | 48,00 %                 | 3 187              | -                  | 3 187              | 18 244  | 15 854  |
| Slovak Banking Credit<br>Bureau, s. r. o. | 33,33 %                 | 3                  | -                  | 3                  | 3   | 3   |
| Raiffeisen penzijní<br>společnost, a.s.   | 49,00 %                 | 6 381              | 2 474              | 3 907              | 3 907   | 4 311   |
| <b>Celkom</b>                             |                         | <b>9 571</b>       | <b>2 474</b>       | <b>7 097</b>       | <b>22 154</b>   | <b>20 168</b>   |

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| 1. januára  | 20 168        | 19 661        |
| Podiel na zisku pridružených spoločností po zdanení (pozn. 7)       | 2 050         | 521           |
| Kurzové rozdiely z pridružených spoločností v cudzej mene (pozn. 7) | (64)          | (493)         |
| Obstaranie investície do pridruženej spoločnosti                    | -             | 479           |
| <b>Celkom</b>   | <b>22 154</b> | <b>20 168</b> |

Základné finančné informácie za pridruženú spoločnosť Tatra-Leasing, s. r. o., Bratislava (konsolidované údaje):

| (v tisícoch €)   | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| Aktíva spolu   | 288 692       | 294 361       |
| Záväzky spolu  | 250 683       | 261 334       |
| Čisté aktíva   | 38 009        | 33 027        |
| <b>Podiel materskej spoločnosti na čistých aktívach</b>          | <b>18 244</b> | <b>15 854</b> |
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                 | 14 313        | 8 126         |
| Zisk (strata) po zdanení   | 4 982         | 3 643         |
| <b>Podiel materskej spoločnosti na zisku (strate) po zdanení</b> | <b>2 391</b>  | <b>1 749</b>  |

Základné finančné informácie za pridruženú spoločnosť Raiffeisen penzijní společnost a.s., Praha:

| (v tisícoch €)   | 2014         | 2013           |
|--|--------------|----------------|
| Aktíva spolu   | 7 973        | 9 098          |
| Záväzky spolu  | -            | 299            |
| Čisté aktíva   | 7 973        | 8 799          |
| <b>Podiel materskej spoločnosti na čistých aktívach</b>          | <b>3 907</b> | <b>4 311</b>   |
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                 | 4            | 24             |
| Zisk (strata) po zdanení   | (100)        | (2 506)        |
| <b>Podiel materskej spoločnosti na zisku (strate) po zdanení</b> | <b>(49)</b>  | <b>(1 495)</b> |

**23. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku**

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Pozemky<br>a budovy | Stroje a<br>zariadenia | Ostatný<br>dlhodobý<br>majetok | Dopravné<br>prostriedky | Nedokončené<br>investície | Investície do<br>nehnuteľností | Nedokončené<br>investície do<br>nehnuteľností | Spolu            |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|---|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                                 |                     |                        |                                |                         |                           |                                |   |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                                   | <b>74 441</b>       | <b>88 105</b>          | <b>28 028</b>                  | <b>4 092</b>            | <b>2 646</b>              | <b>65 498</b>                  | <b>1 277</b>                                  | <b>264 087</b>   |
| Prírastky  | -                   | -                      | -                              | -                       | 6 309                     | -                              | 3 634   | 9 943            |
| Prírastky z titulu<br>konsolidačných<br>úprav            | -                   | -                      | -                              | -                       | -                         | 385                            | (385)   | -                |
| Úbytky   | (812)               | (4 511)                | (5 978)                        | (173)                   | -                         | (2 820)                        | -   | (14 294)         |
| Prevod<br>z nedokončených<br>hmotných investícií         | 1 814               | 3 905                  | 264                            | 56                      | (6 039)                   | 3 631                          | (3 631)                                       | -                |
| <b>31. decembra<br/>2014</b>                             | <b>75 443</b>       | <b>87 499</b>          | <b>22 314</b>                  | <b>3 975</b>            | <b>2 916</b>              | <b>66 694</b>                  | <b>895</b>                                    | <b>259 736</b>   |
| <b>Oprávky</b>   |                     |                        |                                |                         |                           |                                |   |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                                   | <b>(27 491)</b>     | <b>(69 779)</b>        | <b>(23 194)</b>                | <b>(1 630)</b>          | <b>(24)</b>               | <b>(19 044)</b>                | <b>(304)</b>                                  | <b>(141 466)</b> |
| Odpisy   | (3 802)             | (7 020)                | (1 020)                        | (553)                   | -                         | (1 946)                        | -   | (14 341)         |
| Prírastok oprávok<br>z titulu<br>konsolidačných<br>úprav | -                   | -                      | -                              | -                       | -                         | (259)                          | 259   | -                |
| Úbytky   | 879                 | 4 479                  | 5 962                          | 140                     | -                         | 1 076                          | -   | 12 536           |
| Opravná položka  | -                   | -                      | -                              | -                       | 24                        | 220                            | -   | 244              |
| <b>31. decembra<br/>2014</b>                             | <b>(30 414)</b>     | <b>(72 320)</b>        | <b>(18 252)</b>                | <b>(2 043)</b>          | <b>-</b>                  | <b>(19 953)</b>                | <b>(45)</b>                                   | <b>(143 027)</b> |
| <b>Zostatková<br/>hodnota 1. 1. 2014</b>                 | <b>46 950</b>       | <b>18 326</b>          | <b>4 834</b>                   | <b>2 462</b>            | <b>2 622</b>              | <b>46 454</b>                  | <b>973</b>                                    | <b>122 621</b>   |
| <b>Zostatková<br/>hodnota<br/>31. 12. 2014</b>           | <b>45 029</b>       | <b>15 179</b>          | <b>4 062</b>                   | <b>1 932</b>            | <b>2 916</b>              | <b>46 741</b>                  | <b>850</b>                                    | <b>116 709</b>   |

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Pozemky a budovy | Stroje a zariadenia | Ostatný dlhodobý majetok | Dopravné prostriedky | Nedokončené investície | Investície do nehnuteľností | Nedokončené investície do nehnuteľností | Spolu            |
|--|------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|---|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                                     |                  |                     |                          |                      |                        |                             |   |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                                       | <b>68 669</b>    | <b>98 005</b>       | <b>28 183</b>            | <b>4 021</b>         | <b>2 618</b>           | <b>14 216</b>               | <b>1 810</b>                            | <b>217 522</b>   |
| Prírastky  | -                | -                   | -                        | -                    | 9 029                  | -                           | 1 189                                   | 10 218           |
| Prírastky z titulu konsolidačných úprav                      | 4 444            | -                   | -                        | -                    | -                      | 55 656                      | 223                                     | 60 323           |
| Úbytky   | (512)            | (15 521)            | (437)                    | (1 177)              | -                      | (3 593)                     | (567)                                   | (21 807)         |
| Prevod z vlastného používania do investícií do nehnuteľností | (7)              | -                   | -                        | -                    | (3)                    | 7                           | 3                                       | -                |
| Prevod z investícií do nehnuteľností do zásob*               | -                | -                   | -                        | -                    | -                      | (2 136)                     | (33)                                    | (2 169)          |
| Prevod z nedokončených hmotných investícií                   | 1 847            | 5 621               | 282                      | 1 248                | (8 998)                | 1 348                       | (1 348)                                 | -                |
| <b>31. decembra 2013</b>                                     | <b>74 441</b>    | <b>88 105</b>       | <b>28 028</b>            | <b>4 092</b>         | <b>2 646</b>           | <b>65 498</b>               | <b>1 277</b>                            | <b>264 087</b>   |
| <b>Oprávky</b>   |                  |                     |                          |                      |                        |                             |   |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                                       | <b>(21 756)</b>  | <b>(77 244)</b>     | <b>(22 499)</b>          | <b>(2 075)</b>       | -                      | <b>(4 728)</b>              | -                                       | <b>(128 302)</b> |
| Odpisy   | (3 788)          | (7 974)             | (1 100)                  | (683)                | -                      | (547)                       | -                                       | (14 092)         |
| Prírastok oprávok z titulu konsolidačných úprav              | (1 749)          | -                   | -                        | -                    | -                      | (16 869)                    | -                                       | (18 618)         |
| Úbytky   | 409              | 15 439              | 405                      | 1 128                | -                      | 1 406                       | 300                                     | 19 087           |
| Opravná položka  | (607)            | -                   | -                        | -                    | (24)                   | 406                         | (604)                                   | (829)            |
| Prevod z investícií do nehnuteľností do zásob*               | -                | -                   | -                        | -                    | -                      | 1 288                       | -                                       | 1 288            |
| <b>31. decembra 2013</b>                                     | <b>(27 491)</b>  | <b>(69 779)</b>     | <b>(23 194)</b>          | <b>(1 630)</b>       | <b>(24)</b>            | <b>(19 044)</b>             | <b>(304)</b>                            | <b>(141 466)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2013</b>                         | <b>46 913</b>    | <b>20 761</b>       | <b>5 684</b>             | <b>1 946</b>         | <b>2 618</b>           | <b>9 488</b>                | <b>1 810</b>                            | <b>89 220</b>    |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2013</b>                       | <b>46 950</b>    | <b>18 326</b>       | <b>4 834</b>             | <b>2 462</b>         | <b>2 622</b>           | <b>46 454</b>               | <b>973</b>                              | <b>122 621</b>   |

\* pozri poznámku 26 „Ostatné aktíva“

K 31. decembru 2014 skupina neevidovala žiadne záväzky vyplývajúce zo zmlúv o nákupe dlhodobého hmotného majetku (2013: -. €).

Skupina k 31. decembru 2014 vlastní nehnuteľnosti, ktoré prenajíma tretím stranám v čistej účtovnej hodnote 40 727 tis. € (2013: 40 019 tis. €). Celkový príjem z prenájmu v roku 2014 dosiahol 2 741 tis. € (2013: 502 tis. €) a je vykázaný v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“ v riadku „Ostatné výnosy z nebankovej činnosti“. Odpisy budov určené na prenájom sú vykázané vo „Všeobecných administratívnych nákladoch“ v riadku „Odpisy a amortizácia k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“ a sú v sume 1 946 tis. € (2013: 547 tis. €).

Uvedené nehnuteľnosti sú vykázané v rámci pohybu na účtoch hmotného majetku v položke „Investície do nehnuteľností“. V danej položke sú okrem uvedenej položky vykázané pozemky, ktoré sú určené na ďalšie kapitálové zhodnotenie, a ktoré sú v čistej účtovnej hodnote 6 864 tis. € (31. december 2013: 7 408 tis. €).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2014 predstavoval 50 898 tis. € (31. december 2013: 49 013 tis. €). Z dôvodu zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2014 skupina rozpustila opravnú položku vo výške 220 tis. € (31. december 2013: tvorba 199 tis. €).

### Poistné krytie

Dlhodobý hmotný majetok je krytý poistením proti živelní udalosti do výšky maximálneho rizika 195 475 tis. €, proti požiaru do výšky 203 841 tis. €, proti škodám spôsobených vodou z vodovodného zariadenia do výšky 203 222 tis. €, proti krádeži a vandalizmu do výšky 35 207 tis. €. Elektronické zariadenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 46 423 tis. €. Dopavné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 7 203 tis. €.

Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                               | Softvér         | Goodwill        | Nedok. nehmotné investície | Spolu            |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                     |                 |                 |                            |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                       | <b>108 356</b>  | <b>40 921</b>   | <b>5 724</b>               | <b>155 001</b>   |
| Prírastky                                    | -               | -               | 9 800                      | 9 800            |
| Úbytky                                       | (2 100)         | -               | -                          | (2 100)          |
| Prevod z nedokončených nehmotných investícií | 8 995           | -               | (8 995)                    | -                |
| <b>31. decembra 2014</b>                     | <b>115 251</b>  | <b>40 921</b>   | <b>6 529</b>               | <b>162 701</b>   |
| <b>Oprávk</b>                                |                 |                 |                            |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                       | <b>(78 680)</b> | <b>(29 643)</b> | -                          | <b>(108 323)</b> |
| Odpisy                                       | (10 008)        | -               | -                          | (10 008)         |
| Úbytky                                       | 2 100           | -               | -                          | 2 100            |
| Opravná položka                              | -               | -               | -                          | -                |
| <b>31. decembra 2014</b>                     | <b>(86 588)</b> | <b>(29 643)</b> | -                          | <b>(116 231)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2014</b>         | <b>29 676</b>   | <b>11 278</b>   | <b>5 724</b>               | <b>46 678</b>    |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2014</b>       | <b>28 663</b>   | <b>11 278</b>   | <b>6 529</b>               | <b>46 470</b>    |

Pohyby na účtoch nehmotného majetku k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                               | Softvér         | Goodwill        | Nedok.<br>nehmotné<br>investície | Spolu            |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                     |                 |                 |                                  |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                       | <b>99 004</b>   | <b>9 153</b>    | <b>6 012</b>                     | <b>114 169</b>   |
| Prírastky                                    | -               | -               | 9 743                            | 41 511           |
| Prírastky z titulu konsolidačných úprav*     | -               | 31 768          | -                                | 31 769           |
| Úbytky                                       | (6)             | -               | (673)                            | (679)            |
| Prevod z nedokončených nehmotných investícií | 9 358           | -               | (9 358)                          | -                |
| <b>31. decembra 2013</b>                     | <b>108 356</b>  | <b>40 921</b>   | <b>5 724</b>                     | <b>155 001</b>   |
| <b>Oprávky</b>                               |                 |                 |                                  |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                       | <b>(70 843)</b> | <b>(133)</b>    | <b>(280)</b>                     | <b>(71 256)</b>  |
| Odpisy                                       | (7 843)         | (29 510)        | -                                | (37 351)         |
| Úbytky                                       | 6               | -               | 673                              | 679              |
| Opravná položka                              | -               | -               | (393)                            | (393)            |
| <b>31. decembra 2013</b>                     | <b>(78 680)</b> | <b>(29 643)</b> | <b>-</b>                         | <b>(108 323)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2013</b>         | <b>28 161</b>   | <b>9 020</b>    | <b>5 732</b>                     | <b>42 913</b>    |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2013</b>       | <b>29 676</b>   | <b>11 278</b>   | <b>5 724</b>                     | <b>46 678</b>    |

\* Z titulu zmien v skupine počas roka 2013 skupina vykázala nárast v položke goodwill v sume 31 768 tis. €. Goodwill vznikol ako rozdiel obstarávacej ceny a reálnej hodnoty identifikovateľných aktív a záväzkov obstaraných spoločností ku dňu ich obstarania. Následne sa hodnota goodwillu upravila o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty v sume 29 510 tis. €. Goodwill sa testuje raz alebo viackrát ročne, pokiaľ udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa jeho hodnota znížila v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív.

## 24. Splatná daňová pohľadávka

| (v tisícoch €)              | 2014       | 2013         |
|-----------------------------|------------|--------------|
| Daňová pohľadávka – splatná | 418        | 5 313        |
| <b>Celkom</b>               | <b>418</b> | <b>5 313</b> |

**25. Odložená daňová pohľadávka**

| (v tisícoch €)               | 2014          | 2013          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Daňová pohľadávka – odložená | 26 352        | 24 969        |
| <b>Celkom</b>                | <b>26 352</b> | <b>24 969</b> |

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 11 „Daň z príjmov“.

**26. Ostatné aktíva**

| (v tisícoch €)                            | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| Preddavky a položky časového rozlíšenia   | 4 094         | 3 894         |
| Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu | 881           | 850           |
| Hodnoty na ceste                          | 6 223         | 5 044         |
| Aktíva za účelom projektovania a výstavby | 13 498        | 17 823        |
| Ostatné aktíva                            | 7 383         | 9 968         |
| <b>Celkom</b>                             | <b>32 079</b> | <b>37 579</b> |

V položke „Hodnoty na ceste“ materská spoločnosť vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

Skupina vykazuje majetok určený na projektovanie a výstavbu so zámerom následného predaja v položke „Aktíva za účelom projektovania a výstavby“. Do uvedenej položky v roku 2013 skupina previedla majetok v čistej účtovnej hodnote 881 tis. €, ktorý bol v roku 2012 zaradený v investíciách do nehnuteľností.

**27. Vklady a bežné účty bánk**

| (v tisícoch €)                       | 2014           | 2013           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie | 38 622         | 15 601         |
| Operácie na peňažnom trhu            | 15 093         | 46 090         |
| Prijaté úvery                        | 80 940         | 294 902        |
| Prijaté úvery - repo obchody od NBS  | 55 213         | -              |
| <b>Celkom</b>                        | <b>189 868</b> | <b>356 593</b> |

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

| (v tisícoch €)      | 2014           | 2013           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Slovenská republika | 74 363         | 50 927         |
| Ostatné krajiny     | 115 505        | 305 666        |
| <b>Celkom</b>       | <b>189 868</b> | <b>356 593</b> |

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých druhov bánk:

| Druh úveru<br>(v tisícoch €) | Mena | Druh úveru<br>podľa splatnosti | Zmluvná<br>splatnosť | 2014          | 2013           |
|------------------------------|------|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------|
| Úvery prijaté od bánk:       |      |                                |                      |               |                |
| – komerčné banky             | EUR  | dlhodobý                       | jún 2014             | -             | 65             |
| – komerčné banky             | EUR  | krátkodobý                     | december 2014        | -             | 200 129        |
| – banky pre obnovu a rozvoj  | EUR  | dlhodobý                       | marec 2016           | 9 251         | 17 239         |
| – banky pre obnovu a rozvoj  | EUR  | dlhodobý                       | október 2027         | 71 689        | 77 469         |
| <b>Celkom</b>                |      |                                |                      | <b>80 940</b> | <b>294 902</b> |
| REPO úvery prijaté od bánk:  |      |                                |                      |               |                |
| – Národná banka Slovenska    | EUR  | dlhodobý                       | september 2018       | 55 213        | -              |
| <b>Celkom</b>                |      |                                |                      | <b>55 213</b> | <b>-</b>       |

Materská spoločnosť v rámci programu TLTRO (cielené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 213 tis. €. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody materská spoločnosť poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. € z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

K 31. decembru 2014 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 95 370 tis. € v prospech nasledujúcich subjektov (v tis. €):

| Názov<br>(v tisícoch €) | Účtovná hodnota<br>dlhových cenných<br>papierov | Účtovná hodnota<br>prijatého úveru | Dátum ukončenia<br>ručenia | Založené<br>v prospech<br>spoločnosti |
|-------------------------|---|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Štátne dlhopisy EUR     | 95 370  | 71 689                             | december 2032              | banky pre obnovu<br>a rozvoj          |

K 31. decembru 2013 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 94 793 tis. € v prospech nasledujúcich subjektov (v tis. €):

| Názov<br>(v tisícoch €) | Účtovná hodnota<br>dlhových cenných<br>papierov | Účtovná hodnota<br>prijatého úveru | Dátum ukončenia<br>ručenia | Založené<br>v prospech<br>spoločnosti |
|-------------------------|---|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Štátne dlhopisy EUR     | 94 793  | 77 469                             | december 2032              | banky pre obnovu<br>a rozvoj          |

**28. Vklady klientov**

Vklady klientov podľa skupín produktov:

| (v tisícoch €)     | 2014             | 2013             |
|--------------------|------------------|------------------|
| Bežné účty         | 5 370 822        | 4 962 110        |
| Termínované vklady | 1 775 544        | 1 846 525        |
| Sporiace účty      | 191 428          | 193 348          |
| Prijaté úvery      | -                | 6 000            |
| <b>Celkom</b>      | <b>7 337 794</b> | <b>7 007 983</b> |

Členenie vkladov podľa skupiny klientov:

| (v tisícoch €)    | 2014             | 2013             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Verejný sektor    | 91 901           | 78 711           |
| Firemní klienti   | 2 720 590        | 2 716 782        |
| Retailoví klienti | 4 525 303        | 4 212 490        |
| <b>Celkom</b>     | <b>7 337 794</b> | <b>7 007 983</b> |

Vklady klientov podľa geografického členenia:

| (v tisícoch €)      | 2014             | 2013             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Slovenská republika | 6 997 172        | 6 752 708        |
| Ostatné krajiny     | 340 622          | 255 275          |
| <b>Celkom</b>       | <b>7 337 794</b> | <b>7 007 983</b> |

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých klientov:

| Druh úveru<br>(v tisícoch €)  | Mena | Druh úveru<br>podľa<br>splatnosti | Zmluvná<br>splatnosť | 2014     | 2013         |
|-------------------------------|------|-----------------------------------|----------------------|----------|--------------|
| Úvery prijaté od klientov:    |      |                                   |                      |          |              |
| - ostatné finančné inštitúcie | EUR  | dlhodobý                          | január 2014          | -        | 6 000        |
| <b>Celkom</b>                 |      |                                   |                      | <b>-</b> | <b>6 000</b> |

**29. Derivátové finančné záväzky**

| (v tisícoch €)   | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b> | <b>82 148</b> | <b>84 862</b> |
| Úrokové obchody  | 63 214        | 64 290        |
| Menové obchody   | 14 038        | 13 864        |
| Obchody s indexmi  | 1 569         | 3 826         |
| Komoditné obchody  | 3 327         | 2 882         |
| <b>Celkom</b>  | <b>82 148</b> | <b>84 862</b> |

**30. Záväzky z dlhových cenných papierov**

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| Vydané dlhové cenné papiere - hypotekárne záložné listy | 618 031        | 701 822        |
| Vydané dlhové cenné papiere - dlhopisy                  | 121 780        | 120 086        |
| <b>Celkom</b>   | <b>739 811</b> | <b>821 908</b> |

Reálna hodnota úrokového swapu, ktorý je určený na zabezpečenie, je uvedená v poznámke 17 „Derivátové finančné pohľadávky“. Vplyv precenenia hypotekárneho záložného listu a úrokového swapu na výsledok hospodárenia je uvedený v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Materská spoločnosť vydala hypotekárne záložné listy s nasledujúcimi podmienkami:

| Názov<br>(v tisícoch €) | Úrok. sadzba        | Mena | Počet<br>vydaných HZL<br>v ks | Menovitá<br>hodnota<br>1 ks HZL<br>v mene | Dátum<br>emisie | Dátum<br>splatnosti | Frekvencia<br>výplaty kupónu          | 2014           | 2013           |
|-------------------------|---------------------|------|-------------------------------|---|-----------------|---------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| HZL 047 - splatený      | 5,01 %              | EUR  | -                             | 1 000                                     | 1. 7. 2009      | 1. 7. 2014          | ročne                                 | -              | 23 678         |
| HZL 053                 | inflačný - CPTFEMU  | EUR  | 994                           | 10 000                                    | 30. 4. 2010     | 30. 4. 2015         | jednorázovo<br>k dátumu<br>splatnosti | 10 159         | 10 159         |
| HZL 054                 | 3,60 %              | EUR  | 47 198                        | 1 000                                     | 28. 6. 2010     | 28. 6. 2015         | ročne                                 | 48 136         | 49 340         |
| HZL 056                 | 0,00 %              | EUR  | 50                            | 1 000                                     | 4. 6. 2010      | 4. 6. 2015          | -                                     | 49             | 48             |
| HZL 058 - splatený      | 2,80 %              | EUR  | -                             | 1 000                                     | 7. 10. 2010     | 7. 10. 2014         | ročne                                 | -              | 47 910         |
| HZL 060                 | 6M EURIBOR + 1,00 % | EUR  | 2 000                         | 10 000                                    | 17. 12. 2010    | 17. 12. 2015        | polročne                              | 20 010         | 20 012         |
| HZL 061 - splatený      | 0,00 %              | EUR  | -                             | 10 000                                    | 4. 2. 2011      | 4. 2. 2014          | -                                     | -              | 16 701         |
| HZL 062                 | 3,75 %              | EUR  | 57 299                        | 1 000                                     | 31. 3. 2011     | 31. 3. 2016         | ročne                                 | 58 925         | 59 893         |
| HZL 063 - splatený      | 6M EURIBOR + 0,80 % | EUR  | -                             | 1 000                                     | 15. 4. 2011     | 15. 4. 2014         | polročne                              | -              | 40 076         |
| HZL 065 - splatený      | 6M EURIBOR + 1,20 % | EUR  | -                             | 10 000                                    | 17. 8. 2011     | 17. 8. 2014         | polročne                              | -              | 41 019         |
| HZL 066                 | 3,25 %              | EUR  | 2 200                         | 10 000                                    | 19. 8. 2011     | 19. 2. 2015         | ročne                                 | 22 280         | 22 393         |
| HZL 067                 | 3,875 %             | EUR  | 870                           | 10 000                                    | 14. 10. 2011    | 14. 10. 2018        | ročne                                 | 8 712          | 8 697          |
| HZL 068                 | 5,00 %              | EUR  | 1 000                         | 10 000                                    | 14. 10. 2011    | 14. 10. 2031        | ročne                                 | 9 996          | 9 992          |
| HZL 070 - splatený      | 1,20 %              | EUR  | -                             | 10 000                                    | 14. 11. 2012    | 14. 11. 2014        | ročne                                 | -              | 40 108         |
| HZL 071                 | 1,10 %              | EUR  | 500                           | 100 000                                   | 11. 2. 2013     | 11. 2. 2015         | ročne                                 | 50 496         | 50 566         |
| HZL 072                 | 1,00 %              | EUR  | 400                           | 100 000                                   | 29. 5. 2013     | 29. 5. 2016         | ročne                                 | 40 171         | 40 124         |
| HZL 073                 | 1,375 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                   | 19. 8. 2013     | 19. 1. 2017         | ročne                                 | 50 566         | 50 125         |
| HZL 074                 | 1,70 %              | EUR  | 482                           | 100 000                                   | 3. 9. 2013      | 3. 9. 2018          | ročne                                 | 50 401         | 50 742         |
| HZL 075                 | 1,150 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                   | 24. 9. 2013     | 24. 2. 2016         | ročne                                 | 50 503         | 50 181         |
| HZL 076                 | 6M EURIBOR + 0,70 % | EUR  | 400                           | 100 000                                   | 21. 11. 2013    | 21. 11. 2017        | polročne                              | 40 096         | 40 122         |
| HZL 077                 | 1,25 %              | EUR  | 4 000                         | 10 000                                    | 19. 12. 2013    | 19. 5. 2017         | ročne                                 | 40 220         | 29 936         |
| HZL 078                 | 0,85 %              | EUR  | 500                           | 100 000                                   | 13. 3. 2014     | 13. 3. 2017         | ročne                                 | 50 241         | -              |
| HZL 079                 | 0,50 %              | EUR  | 170                           | 100 000                                   | 7. 10. 2014     | 7. 4. 2020          | ročne                                 | 16 864         | -              |
| HZL 080                 | 0,388 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                   | 28. 10. 2014    | 28. 10. 2019        | ročne                                 | 50 206         | -              |
| <b>HZL celkom</b>       |                     |      |                               |   |                 |                     |                                       | <b>618 031</b> | <b>701 822</b> |

Materská spoločnosť vydala aj iné dlhové cenné papiere s nasledujúcimi podmienkami:

| Názov<br>(v tisícoch €)                            | Úrok.<br>sadzba | Mena | Počet<br>vydaných<br>cenných<br>papierov<br>v ks | Menovitá<br>hodnota<br>1 ks<br>cenného<br>papiera<br>v mene | Dátum<br>emisie | Dátum<br>splatnosti | Frekvencia<br>výplaty<br>kupónu | 2014           | 2013           |
|--|-----------------|------|--|---|-----------------|---------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| DLHOPIS 04   | 3,75 %          | EUR  | 39 225   | 1 000   | 22. 9. 2011     | 22. 9. 2016         | ročne                           | 39 923         | 40 922         |
| DLHOPIS 05   | 0 %             | EUR  | 820  | 100 000   | 2. 4. 2012      | 21. 1. 2015         | -                               | 81 857         | 79 164         |
| <b>Dlhopisy<br/>celkom</b>                         |                 |      |  |   |                 |                     |                                 | <b>121 780</b> | <b>120 086</b> |
| <b>Záväzky z dlhových cenných papierov, celkom</b> |                 |      |  |   |                 |                     |                                 | <b>739 811</b> | <b>821 908</b> |

Zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. je materská spoločnosť viazaná financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. NBS na základe rozhodnutia ustanovila materskej spoločnosti osobitné podmienky financovania hypotekárnych úverov tak, že musia byť financované najmenej vo výške 70 %. K 31. decembru 2014 materská spoločnosť uvedenú podmienku splnila.

Forma hypotekárnych záložných listov a dlhopisov je na doručiteľa a všetky hypotekárne záložné listy a iné dlhové cenné papiere sú zaknihované.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov materskej spoločnosti je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

K 31. decembru 2014, ako aj k 31. decembru 2013 materskou spoločnosťou emitované hypotekárne záložné listy a ostatné dlhopisy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

### 31. Rezervy na záväzky

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2014 | Tvorba       | Rozpustenie    | Použitie     | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiely | K 31. decembru<br>2014 |
|---|----------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|------------------------|
| Rezervy na vernostné požitky  | 1 559                | 926          | -              | -            | -                               | 2 485                  |
| Súdne spory (pozn. 41)  | 26 203               | 2 964        | (63)           | (636)        | -                               | 28 468                 |
| Individuálna rezerva na záruky<br>a neodvolateľné úverové<br>prísľuby | 6 366                | 5 812        | (4 810)        | -            | (6)                             | 7 362                  |
| Portfóliová rezerva na<br>podsúvahové položky                         | 4 754                | 1            | (1 104)        | -            | -                               | 3 651                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>38 882</b>        | <b>9 703</b> | <b>(5 977)</b> | <b>(636)</b> | <b>(6)</b>                      | <b>41 966</b>          |

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2013 | Tvorba       | Rozpustenie    | Použitie     | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiely | K 31. decembru<br>2013 |
|---|----------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|------------------------|
| Rezervy na vernostné požitky  | 1 107                | 452          | -              | -            | -                               | 1 559                  |
| Súdne spory (pozn. 41)  | 25 617               | 1 145        | (141)          | (418)        | -                               | 26 203                 |
| Individuálna rezerva na záruky<br>a neodvolateľné úverové<br>prísľuby | 6 409                | 4 481        | (4 611)        | -            | 87                              | 6 366                  |
| Portfóliová rezerva na<br>podsúvahové položky                         | 4 049                | 705          | -              | -            | -                               | 4 754                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>37 182</b>        | <b>6 783</b> | <b>(4 752)</b> | <b>(418)</b> | <b>87</b>                       | <b>38 882</b>          |

### 32. Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov

| (v tisícoch €)          | K 31. decembru<br>2014 | K 31. decembru<br>2013 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Splatný daňový záväzok  | 6 889                  | 412                    |
| Odložený daňový záväzok | 1 412                  | 1 481                  |
| <b>Celkom</b>           | <b>8 301</b>           | <b>1 893</b>           |

### 33. Ostatné záväzky

| (v tisícoch €)                         | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| Položky časového rozlíšenia            | 1 903         | 2 291         |
| Záväzky sociálneho fondu               | 323           | 250           |
| Záväzky voči zamestnancom              | 24 575        | 23 624        |
| Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu | 782           | 2 291         |
| Záväzky z nevyplatených dividend       | 296           | 280           |
| Ostatné záväzky                        | 19 993        | 14 261        |
| Splatný daňový záväzok                 | -             | 412           |
| Odložený daňový záväzok                | -             | 1 481         |
| <b>Celkom</b>                          | <b>47 872</b> | <b>44 890</b> |

Prehľad výšky záväzku sociálneho fondu, jeho tvorby a čerpania:

| (v tisícoch €)             | 2014       | 2013       |
|----------------------------|------------|------------|
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | <b>250</b> | <b>248</b> |
| Tvorba                     | 1 001      | 1 157      |
| Čerpanie                   | (928)      | (1 155)    |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>323</b> | <b>250</b> |

Skupina z dôvodu nevýznamnosti zaradila splatný a odložený daňový záväzok vo výkaze o finančnej situácii do položky „Ostatné záväzky“.

### 34. Podriadené dlhy

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|-----------------|----------------|----------------|
| Podriadené dlhy | 236 240        | 100 499        |
| <b>Celkom</b>   | <b>236 240</b> | <b>100 499</b> |

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

| Druh úveru<br>(v tisícoch €) | Mena | Druh úveru<br>podľa<br>splatnosti | Začiatok<br>čerpania úveru | Zmluvná<br>splatnosť | 2014           | 2013           |
|------------------------------|------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| Podriadené dlhy od bánk:     |      |                                   |                            |                      |                |                |
| – komerčné banky             | EUR  | dlhodobý                          | august 2013                | august 2023          | 100 460        | 100 499        |
| – komerčné banky             | EUR  | dlhodobý                          | november 2014              | november 2024        | 135 780        | -              |
| <b>Celkom</b>                |      |                                   |                            |                      | <b>236 240</b> | <b>100 499</b> |

Materská spoločnosť v novembri 2014 čerpala podriadený dlh v súlade so zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z obchodnej knihy.

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred dobou zmluvnej splatnosti. Podriadený dlh materská spoločnosť čerpala od spriaznenej strany.

**35. Vlastné imanie**

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Základné imanie – kmeňové akcie                        | 56 873         | 56 873         |
| Základné imanie – prioritné akcie                      | 7 453          | 7 453          |
| Vlastné akcie  | (652)          | (760)          |
| Emisné ážio – kmeňové akcie                            | 226 612        | 226 612        |
| Emisné ážio – prioritné akcie                          | 70 827         | 69 745         |
| Emisné ážio – vlastné akcie                            | (7 840)        | (9 033)        |
| Rezervný fond a ostatné fondy                          | 15 024         | 15 068         |
| Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj       | 503            | -              |
| Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok) | 513 784        | 549 815        |
| <b>Celkom</b>  | <b>882 584</b> | <b>915 773</b> |

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných materskou spoločnosťou:

| Druh                  | Kmeňové akcie            | Kmeňové akcie | Prioritné akcie  |
|-----------------------|--------------------------|---------------|--|
| Forma                 | Na meno                  | Na meno       | Na meno  |
| Podoba                | Zaknihovaná              | Zaknihovaná   | Zaknihovaná  |
| Počet                 | 60 616 ks                | 2 095 ks      | 1 863 357 ks   |
| Menovitá hodnota 1 ks | 800 €                    | 4 000 €       | 4 €  |
| ISIN                  | SK1110001502 séria 01-05 | SK1110015510  | SK1110007186<br>SK1110008424<br>SK1110010131<br>SK1110012103<br>SK1110013937<br>SK1110014901<br>SK1110016237<br>SK1110016591 |

**Opis práv:**

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom materskej spoločnosti. Ako akcionár materskej spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov materskej spoločnosti, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku materskej spoločnosti (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí materskej spoločnosti alebo záležitosti osôb ovládaných materskou spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, a
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj takýmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo týkajúce sa dividendy, ktoré spočíva v tom, že ak spoločnosť dosiahne čistý zisk v eurách minimálne vo výške, ktorá zodpovedá počtu vydaných prioritných akcií, majiteľom prioritných akcií bude vyplatená dividenda minimálne vo výške 0,03 € (slovom tri euro centy) za prioritnú akciu.

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 800 € zodpovedá jeden hlas a kmeňovej akcii v menovitej hodnote 4 000 € zodpovedá 5 hlasov. V prípade, ak zákon vyžaduje aj hlasovanie akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 4 € zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

V nasledujúcej tabuľke sú zobrazené príspevky skupiny do emisného ážia, rezervných fondov a nerozdeleného zisku (okrem zisku za bežný rok). Použitie rezervných fondov je obmedzené (zákonný rezervný fond) v súlade s Obchodným zákonníkom platným v Slovenskej republike.

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Materská spoločnosť  | 787 892        | 817 797        |
| Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie | 20 422         | 23 842         |
| Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou vlastného imania    | 10 596         | 10 568         |
| <b>Emisné ážio, rezervné fondy a nerozdelený zisk celkom</b>     | <b>818 910</b> | <b>852 207</b> |

Príspevok spoločností v skupine do konsolidovaného zisku po zdanení za príslušné obdobie:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013          |
|--|----------------|---------------|
| Materská spoločnosť (banka)                                      | 104 090        | 100 561       |
| Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie | 8 564          | (3 419)       |
| Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou vlastného imania    | 1 986          | 28            |
| <b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>                             | <b>114 640</b> | <b>97 170</b> |

### 36. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu skupina definuje regulatórny kapitál, kapitálovú primeranosť, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu skupina postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje financovania skupiny je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. K 31. decembru 2014 skupina netvorí žiadne dodatkové ani doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika, rizík vyplývajúcich z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe (trhové riziká), devízového rizika a operačného rizika.

Kapitálová primeranosť je ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov skupiny k jej rizikovo váženým aktívam. Metodika jej kvantifikácie je regulátorne upravená. Ďalšie informácie k výpočtu kapitálovej požiadavky skupiny sú uvedené v poznámke 50 „Riziká“ časť „BASEL II“.

Minimálna ako aj odporúčaná úroveň stanovená pre skupinu Národnou bankou Slovenska bola v priebehu roka 2014 dodržaná.

Materská spoločnosť plní aj limit na primeranosť základných vlastných zdrojov v zmysle odporúčania Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska na podporu stability bankového sektora, ktorý je stanovený na úrovni 9-tich %.

Vnútorný kapitál predstavuje také vlastné zdroje financovania skupiny, ktoré skupina interne udržiava a umiestňuje na krytie svojich rizík. Zložky vnútorného kapitálu sú tvorené položkami kapitálu podľa opatrenia NBS 4/2007 doplnené o ďalšie dodatočné zdroje, ktoré má skupina k dispozícii. Cieľom skupiny je udržiavať požadovanú výšku vnútorného kapitálu. Uvedený cieľ skupina pre rok 2014 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík, ktoré skupina definovala ako materiálne. Ekonomický kapitál tak zabezpečuje finančnú stabilitu skupiny na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate skupiny. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre skupinu významné, napr. pre aktívne riadenie portfólia, oceňovanie, kontroling a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu skupiny a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov za roky končiacie sa 31. decembra:

| (v tisícoch €)   | 2014*            | 2013*           |
|--|------------------|-----------------|
| <b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>                                | <b>882 081</b>   | <b>915 773</b>  |
| Splatené základné imanie   | 64 326           | 64 326          |
| (-) Vlastné akcie  | (652)            | (760)           |
| Emisné ážio  | 297 439          | 296 357         |
| (-) Emisné ážio - vlastné akcie  | (7 840)          | (9 033)         |
| Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy                                      | 15 024           | 15 068          |
| Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov                        | 513 784          | 549 815         |
| <b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>               | <b>(46 470)</b>  | <b>(46 676)</b> |
| (-) Nehmotný majetok   | (46 470)         | (46 676)        |
| <b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>                               | <b>235 000</b>   | <b>100 000</b>  |
| Podriadené dlhy  | 235 000          | 100 000         |
| <b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b> | <b>(43 605)</b>  | <b>(74 462)</b> |
| (-) od základných vlastných zdrojov  | (37 404)         | (37 231)        |
| (-) od dodatkových vlastných zdrojov   | (6 201)          | (37 231)        |
| <b>Celkové vlastné zdroje</b>  | <b>1 027 006</b> | <b>894 635</b>  |

\*) Skupina používa od 1. januára 2009 na výpočet rizikovo vážených aktív kombináciu štandardizovaného prístupu a prístupu interných ratingov. V prípade kladného rozdielu vytvorených opravných položiek nad očakávanými stratami môže skupina pripočítať uvedený kladný rozdiel do základných a dodatkových vlastných zdrojov. V prípade záporného rozdielu tento rozdiel odpočítava od vlastných zdrojov. Tieto záporné rozdiely sú zahrnuté v položke „Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov“ v sume 43 605 tis. € (2013: 58 845 tis. €).

| (v tisícoch €)                                    | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>          | <b>19,57</b>     | <b>16,60</b>     |
| <b>Vlastné zdroje</b>                             | <b>1 027 006</b> | <b>894 635</b>   |
| <b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>               | <b>5 248 555</b> | <b>5 388 485</b> |
| RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe   | 4 354 974        | 4 566 391        |
| RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe     | 150 081          | 107 494          |
| RVA z operačného rizika – štandardizovaný prístup | 743 500          | 714 600          |

**37. Informácie o výkaze peňažných tokov**

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu a prijatými a platenými úrokmi:

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |                  |                  |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>151 809</b>   | <b>128 021</b>   |
| <b>Úpravy o nepeňažné operácie</b>  | <b>(229 497)</b> | <b>(206 039)</b> |
| Nákladové úroky   | 39 734           | 50 881           |
| Výnosové úroky  | (344 891)        | (346 741)        |
| Prijaté dividendy   | (55)             | (29)             |
| Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto   | 57 079           | 28 722           |
| (Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku  | (25)             | 39               |
| (Zisk) strata z predaja a iného vyradenia investícií do nehnuteľností   | (113)            | (349)            |
| Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie   | (2 358)          | 5 422            |
| Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát                                       | (618)            | 554              |
| Podiel na nerozdelenom zisku pridružených spoločností   | (2 391)          | (29)             |
| Zisk z predaja účasti v dcérskej spoločnosti  | -                | -                |
| Diskont na prioritné akcie  | 893              | 1 992            |
| Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku   | 22 403           | 21 388           |
| Odpis goodwillu   | -                | 29 510           |
| Odpisy investícií do nehnuteľností  | 1 946            | 547              |
| Opravné položky k investíciám do nehnuteľností  | (220)            | 199              |
| (Zisk) strata z devízových a ostatných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi   | (881)            | 1 855            |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b> | <b>(77 688)</b>  | <b>(78 018)</b>  |

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 tvoria:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           | 2012           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť (pozn. 13)                         | 91 637         | 86 130         | 86 193         |
| Štátne a iné pokladničné poukážky splatné do 3 mesiacov | -              | -              | 2 500          |
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 14)         | 106 172        | 72 577         | 84 568         |
| <b>Celkom</b>   | <b>197 809</b> | <b>158 707</b> | <b>173 261</b> |

### 38. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k skupine, ak táto osoba:
  - ovláda alebo spoluovláda materskú spoločnosť,
  - má podstatný vplyv na materskú spoločnosť alebo
  - je členom kľúčového riadiaceho personálu materskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená so skupinou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
  - účtovná jednotka a materská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
  - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom materskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je materská spoločnosť),
  - účtovná jednotka a materská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a materská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov skupiny alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so skupinou,
  - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
  - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda materskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2014:

| <b>Spriaznené osoby*<br/>(v tisícoch €)</b>     | <b>RBI</b> | <b>Skupina<br/>RBI</b> | <b>Pridružené<br/>podniky</b> | <b>Štatutárne<br/>orgány<br/>a dozorná<br/>rada**</b> | <b>Ostatné<br/>spriaznené<br/>osoby</b> | <b>Celkom</b>  |
|---|------------|------------------------|-------------------------------|---|---|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom | 60 519     | 45 684                 | 63 526                        | 2 062   | 5 243                                   | <b>177 034</b> |
| Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi  | 28 777     | 3 283                  | -                             | -   | -                                       | <b>32 060</b>  |
| Ostatné aktíva                                  | 54         | 373                    | -                             | -   | -                                       | <b>427</b>     |
| Vklady a bežné účty bánk a klientov             | 17 105     | 5 325                  | 691                           | 4 122   | 416                                     | <b>27 659</b>  |
| Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi     | 47 317     | 2                      | -                             | -   | -                                       | <b>47 319</b>  |
| Podriadené dlhy                                 | 236 240    | -                      | -                             | -   | -                                       | <b>236 240</b> |
| Ostatné záväzky                                 | 1 716      | 972                    | -                             | -   | -                                       | <b>2 688</b>   |
| Vystavené záruky                                | 1 670      | 6 676                  | -                             | -   | -                                       | <b>8 347</b>   |
| Prísluby  | -          | 5 256                  | 54 703                        | 377   | 1 544                                   | <b>61 880</b>  |
| Prijaté záruky                                  | 1 756      | 9 231                  | -                             | -   | -                                       | <b>10 987</b>  |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2013:

| Spriaznené osoby*<br>(v tisícoch €)             | RBI     | Skupina<br>RBI | Pridružené<br>podniky | Štatutárne<br>orgány<br>a dozorná<br>rada** | Ostatné<br>spriaznené<br>osoby | Celkom         |
|---|---------|----------------|-----------------------|---|--------------------------------|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom | 49 919  | 27 814         | 49 153                | 2 651                                       | 4 328                          | <b>133 865</b> |
| Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi  | 23 308  | 2 841          | -                     | -   | -                              | <b>26 149</b>  |
| Ostatné aktíva                                  | 324     | 412            | -                     | -   | -                              | <b>736</b>     |
| Vklady a bežné účty bánk a klientov             | 204 540 | 7 449          | 616                   | 4 733                                       | -                              | <b>217 338</b> |
| Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi     | 39 257  | 1              | -                     | -   | -                              | <b>39 258</b>  |
| Podriadené dlhy                                 | 100 499 | -              | -                     | -   | -                              | <b>100 499</b> |
| Ostatné záväzky                                 | 965     | 638            | -                     | -   | -                              | <b>1 603</b>   |
| Vystavené záruky                                | 1 595   | 6 602          | 1 378                 | -   | -                              | <b>9 575</b>   |
| Prísluby  | -       | 6 167          | 69 852                | 289   | 1 439                          | <b>77 747</b>  |
| Prijaté záruky                                  | -       | 4 186          | -                     | -   | -                              | <b>4 186</b>   |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2014:

| Spriaznené osoby*<br>(v tisícoch €)                                | RBI             | Skupina<br>RBI | Pridružené<br>podniky | Štatutárny<br>orgán a<br>dozorná<br>rada | Ostatné<br>spriaznené<br>osoby | Celkom          |
|--|-----------------|----------------|-----------------------|--|--------------------------------|-----------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                   | 10              | 94             | 938                   | 48                                       | 207                            | 1 297           |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                      | 745             | 1 444          | 89                    | -  | -                              | 2 278           |
| Nerealizovaný zisk (strata)<br>z transakcií s finančnými derivátmi | (939)           | (1 537)        | -                     | -  | -                              | (2 476)         |
| Prevádzkové výnosy   | 708             | 812            | 532                   | -  | -                              | 2 052           |
| Náklady na úroky a podobné<br>náklady                              | (6 191)         | (4)            | -                     | (30)                                     | (68)                           | (6 293)         |
| Náklady na poplatky a provízie                                     | (1 311)         | (5 740)        | -                     | -  | -                              | (7 051)         |
| Všeobecné administratívne náklady                                  | (6 244)         | (2 778)        | (23)                  | (4 613)**                                | -                              | (13 658)        |
| <b>Celkom</b>  | <b>(13 222)</b> | <b>(7 709)</b> | <b>1 536</b>          | <b>(4 595)</b>                           | <b>139</b>                     | <b>(23 851)</b> |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\* Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2013:

| Spriaznené osoby*<br>(v tisícoch €)                                | RBI          | Skupina<br>RBI | Pridružené<br>podniky | Štatutárny<br>orgán a<br>dozorná<br>rada | Ostatné<br>spriaznené<br>osoby | Celkom         |
|--|--------------|----------------|-----------------------|--|--------------------------------|----------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                   | 16           | 93             | 1 180                 | 86                                       | 160                            | 1 535          |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                      | 734          | 1 379          | 138                   | -  | -                              | 2 251          |
| Nerealizovaný zisk (strata)<br>z transakcií s finančnými derivátmi | 8 164        | (1 204)        | -                     | -  | -                              | 6 960          |
| Prevádzkové výnosy   | 790          | 1 014          | 249                   | -  | -                              | 2 053          |
| Náklady na úroky a podobné<br>náklady                              | (1 781)      | (1 556)        | -                     | (44)                                     | (97)                           | (3 478)        |
| Náklady na poplatky a provízie                                     | (557)        | (5 239)        | (20)                  | -  | -                              | (5 816)        |
| Všeobecné administratívne náklady                                  | (5 565)      | (2 533)        | -                     | (3 666)**                                | -                              | (11 764)       |
| <b>Celkom</b>  | <b>1 801</b> | <b>(8 046)</b> | <b>1 547</b>          | <b>(3 624)</b>                           | <b>63</b>                      | <b>(8 259)</b> |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\* Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

### 39. Položky v cudzích menách

Účtovná zvierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

| (v tisícoch €)                             | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                              | <b>288 821</b> | <b>106 851</b> |
| z toho: USD                                | 111 556        | 31 008         |
| z toho: CZK                                | 160 230        | 54 760         |
| z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné) | 17 035         | 21 083         |
| <b>Záväzky</b>                             | <b>565 789</b> | <b>425 928</b> |
| z toho: USD                                | 320 130        | 291 702        |
| z toho: CZK                                | 152 928        | 43 194         |
| z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné) | 92 731         | 91 032         |

**40. Zahraničné aktíva a záväzky**

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>  | <b>566 462</b> | <b>388 736</b> |
| z toho Rakúska republika                                 | 132 224        | 88 034         |
| z toho Česká republika                                   | 169 511        | 108 061        |
| z toho Nemecká republika                                 | 62 289         | 53 830         |
| z toho Holandské kráľovstvo                              | 140 464        | 82 687         |
| z toho Veľká Británia                                    | 11 949         | 5 096          |
| z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie) | 50 025         | 51 028         |
| <b>Záväzky</b>   | <b>778 073</b> | <b>728 919</b> |
| z toho Rakúska republika                                 | 316 453        | 358 511        |
| z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie) | 461 620        | 370 408        |

Skupina nevlastnila k 31. decembru 2014, resp. 31. decembru 2013, vo svojom portfóliu žiadne cenné papiere emitované centrálnymi vládami, centrálnymi bankami, ostatnými bankami alebo firemnými klientmi so sídlom v Portugalsku, Taliansku, Írsku, Grécku a Španielsku. K 31. decembru 2014, resp. 31. decembru 2013, skupina nemala ani žiadnu inú angažovanosť voči uvedeným subjektom.

K 31. decembru 2014 skupina evidovala úverové pohľadávky najmä voči retailovým klientom z Portugalska, Talianska, Írska, Grécka a Španielska vo výške 1 772 tis. € (31. december 2013: 1 979 tis. €).

## 41. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Skupina vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

| (v tisícoch €)                         | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Budúce záväzky:</b>                 | <b>420 515</b>   | <b>485 731</b>   |
| zo záruk                               | 410 081          | 472 406          |
| z akreditívov                          | 10 434           | 13 325           |
| <b>Prísľuby:</b>                       | <b>2 427 556</b> | <b>2 625 361</b> |
| z neodvolateľných úverových príslubov: | 1 058 122        | 1 380 316        |
| <i>Do 1 roka</i>                       | <i>844 520</i>   | <i>1 074 605</i> |
| <i>Dlhšie než 1 rok</i>                | <i>213 602</i>   | <i>305 711</i>   |
| z odvolateľných úverových príslubov:   | 1 369 434        | 1 245 045        |
| <i>Do 1 roka</i>                       | <i>1 171 612</i> | <i>1 066 448</i> |
| <i>Dlhšie než 1 rok</i>                | <i>197 822</i>   | <i>178 597</i>   |
| <b>Celkom</b>                          | <b>2 848 071</b> | <b>3 111 092</b> |

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú záväzky materskej spoločnosti vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok materskej spoločnosti, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať, zmenky vystavené oprávnenou osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových príslubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver, ktoré vystavila materská spoločnosť, zahŕňajú vydané úverové prísluby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému materská spoločnosť poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2014 vytvorila materská spoločnosť na uvedené riziká rezervy vo výške 11 013 tis. € (31. december 2013: 11 120 tis. €), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

### Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je skupina účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Každé sporové konanie podlieha osobitnému režimu sledovania a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov skupiny. Je zásadou skupiny nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch a dôsledne sa brániť voči neoprávnene vzneseným nárokom. Ak je pravdepodobné, že skupina bude musieť nárok vyrovnať a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, skupina vytvorí rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 28 468 tis. € (31. december 2013: 26 203 tis. €), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

**Budúce záväzky z operatívneho prenájmu**

Skupina vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>               | <b>24 893</b> | <b>26 738</b> |
| Menej ako 1 rok   | 9 129         | 9 179         |
| 1 rok až 5 rokov  | 13 959        | 15 025        |
| Viac ako 5 rokov  | 1 805         | 2 534         |
| <b>Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch</b> | <b>11 547</b> | <b>10 589</b> |

**42. Finančný lízing**

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je:

| (v tisícoch €)                       | 2014          | 2013          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Hodnota investície, brutto</b>    | <b>10 011</b> | <b>11 691</b> |
| Menej ako 3 mesiace                  | 1 754         | -             |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 7 416         | 3 310         |
| 1 až 5 rokov                         | 841           | 8 381         |
| <b>Nerealizované finančné výnosy</b> | <b>157</b>    | <b>427</b>    |
| Menej ako 3 mesiace                  | 44            | 67            |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 111           | 187           |
| 1 až 5 rokov                         | 2             | 173           |
| <b>Hodnota investície, netto</b>     | <b>9 854</b>  | <b>11 264</b> |
| Menej ako 3 mesiace                  | 1 710         | (67)          |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 7 305         | 3 123         |
| 1 až 5 rokov                         | 839           | 8 208         |

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v poznámke 15 „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

**43. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy**

| (v tisícoch €)                       | 2014          | 2013           |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>   | <b>46 591</b> | <b>79 010</b>  |
| Investičné zmenky                    | 12 847        | 30 557         |
| Zmenky                               | -             | 1 744          |
| Tovarové a skladiskové záložné listy | 32 152        | 43 695         |
| Zlato                                | 1 592         | 3 014          |
| <b>Hodnoty prevzaté do správy</b>    | <b>-</b>      | <b>350 729</b> |
| Cenné papiere                        | -             | 350 729        |
| <b>Celkom</b>                        | <b>46 591</b> | <b>429 739</b> |

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazuje materská spoločnosť v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom materskej spoločnosti a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Okrem údajov uvedených v tabuľke vyššie materská spoločnosť v súlade s funkciou depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., („TAM“) vykázala k 31. decembru 2014 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 245 536 tis. € (31. december 2013: 1 109 498 tis. €). Zároveň skupina prostredníctvom správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. spravuje 25 otvorených podielových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 2 156 768 tis. EUR (2013: 1 914 260 tis. EUR) a prostredníctvom Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s. spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov s čistou hodnotou majetku v sume 456 138 tis. EUR (2013: 416 378 tis. EUR).

**44. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení**

K 31. decembru 2014 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení (v rámci obrátených repo obchodov):

| (v tisícoch €)        | 2014          | 2013     |
|-----------------------|---------------|----------|
| Repo obchody (dlžník) |               |          |
| Vklady bánk           | 55 213        | -        |
| <b>Celkom</b>         | <b>55 213</b> | <b>-</b> |

Materská spoločnosť v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 213 tis. €. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody materská spoločnosť poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. € z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

**45. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka**

Závazky zabezpečené aktívami skupiny:

| (v tisícoch €)              | 2014           | 2013           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Úvery prijaté od bánk       | 71 689         | 77 402         |
| REPO úvery prijaté od bánk  | 55 213         | -              |
| Derivátové finančné záväzky | 55 260         | 46 470         |
| <b>Celkom</b>               | <b>182 162</b> | <b>123 872</b> |

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykazané vo výkaze o finančnej situácii:

| (v tisícoch €)                           | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám     | 55 260         | 46 370         |
| Úvery a bežné účty poskytnuté klientom   | 62 741         | -              |
| Finančné investície držané do splatnosti | 95 370         | 94 793         |
| <b>Celkom</b>                            | <b>213 371</b> | <b>141 163</b> |

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

| (v tisícoch €)                       | 2014             | 2013           |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 1 000 130        | 560 994        |
| <b>Celkom</b>                        | <b>1 000 130</b> | <b>560 994</b> |

Informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky skupiny, sa nachádzajú v poznámke 27 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke 30 „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

Materská spoločnosť si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Materská spoločnosť udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika obchodov. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykazaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

Materská spoločnosť založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti v hodnote 1 000 130 tis. € (31. december 2013: 560 994 tis. €). Materská spoločnosť za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodenný úver v sume 400 000 tis. € (31. december 2013: 500 000 tis. €). K 31. decembru 2014 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2013: žiadne čerpanie).

**46. Zlyhané úverové portfólio**

Materská spoločnosť pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, zastavenie úročenia pohľadávok, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. V prípade retailového portfólia materská spoločnosť uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 €, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|---|-----------------|-------------------|----------------|
| Zlyhané úvery   | 200 690         | 147 048           | <b>347 738</b> |
| Opravné položky k zlyhaným úverom                             | 125 560         | 66 350            | <b>191 910</b> |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom | 76 328          | 71 385            | <b>147 713</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (podsúvahové stavy) k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom        |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky  | 64 590          | 6                 | <b>64 596</b> |
| Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám                             | 7 362           | -                 | <b>7 362</b>  |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám | 6 408           | -                 | <b>6 408</b>  |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|---|-----------------|-------------------|----------------|
| Zlyhané úvery   | 189 786         | 140 672           | <b>330 458</b> |
| Opravné položky k zlyhaným úverom                             | 103 100         | 67 055            | <b>170 155</b> |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom | 68 746          | 76 175            | <b>144 921</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (podsúvahové stavy) k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom        |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky  | 57 244          | 170               | <b>57 414</b> |
| Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám                             | 6 365           | -                 | <b>6 365</b>  |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám | 8 711           | -                 | <b>8 711</b>  |

**47. Priemerný počet zamestnancov**

Skupina mala takýto priemerný počet zamestnancov:

| (v tisícoch €)                         | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| Zamestnanci skupiny                    | 3 467        | 3 423        |
| <i>z toho: členovia predstavenstva</i> | 7            | 7            |
| <b>Celkom</b>                          | <b>3 467</b> | <b>3 423</b> |

## 48. Finančné deriváty

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                            | Menovité hodnoty podľa splatnosti |                  |                |                  | Reálne hodnoty    |                    |
|---|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|
|   | Do 1 roka                         | Od 1 do 5 rokov  | Nad 5 rokov    | Celkom           | Kladné (pozn. 17) | Záporné (pozn. 29) |
| <b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b> | -                                 | 45 000           | -              | 45 000           | 1 943             | -                  |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | -                                 | 45 000           | -              | 45 000           | 1 943             | -                  |
| <b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b> | <b>317 769</b>                    | <b>3 386 586</b> | <b>306 795</b> | <b>4 011 150</b> | <b>53 445</b>     | <b>(63 214)</b>    |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | 261 796                           | 973 687          | 305 674        | 1 541 157        | 52 612            | (62 154)           |
| Úrokové opcie – kúpené                    | 19 294                            | 77 900           | 921            | 98 115           | 833               | (227)              |
| Úrokové opcie – predané                   | 19 217                            | 59 084           | 200            | 78 501           | -                 | (833)              |
| Produkty burzové:                         |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové futures                           | 17 462                            | 2 275 915        | -              | 2 293 377        | -                 | -                  |
| <b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>  | <b>1 203 016</b>                  | <b>56 749</b>    | <b>-</b>       | <b>1 259 765</b> | <b>14 160</b>     | <b>(14 038)</b>    |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Menové swapy                              | 486 915                           | 729              | -              | 487 644          | 4 447             | (2 280)            |
| Menovo-úrokové swapy                      | -                                 | 11 793           | -              | 11 793           | 228               | (236)              |
| Menové forwardy                           | 219 678                           | 4 173            | -              | 223 851          | 1 197             | (3 342)            |
| Menové opcie – kúpené                     | 248 613                           | 20 027           | -              | 268 640          | 8 287             | (2)                |
| Menové opcie – predané                    | 247 810                           | 20 027           | -              | 267 837          | 1                 | (8 178)            |
| Produkty burzové:                         |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Menové futures                            | -                                 | -                | -              | -                | -                 | -                  |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

*Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany*

|   |                  |                  |                |                  |               |                 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| <b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b> | <b>19 940</b>    | <b>75 682</b>    | <b>-</b>       | <b>95 622</b>    | <b>1 562</b>  | <b>(1 569)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Opcie na index – kúpené                     | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Opcie na index – predané                    | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Indexové swapy                              | 19 940           | 75 682           | -              | 95 622           | 1 562         | (1 569)         |
| Produkty burzové:                           |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Indexové futures                            | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| <b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b> | <b>1 834</b>     | <b>131 690</b>   | <b>-</b>       | <b>133 524</b>   | <b>3 330</b>  | <b>(3 327)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Komoditné swapy                             | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Komoditné opcie nakúpené                    | 917              | 65 865           | -              | 66 782           | 3 330         | -               |
| Komoditné opcie predané                     | 917              | 65 825           | -              | 66 742           | -             | (3 327)         |
| <b>Celkom</b>                               | <b>1 542 559</b> | <b>3 695 707</b> | <b>306 795</b> | <b>5 545 061</b> | <b>74 440</b> | <b>(82 148)</b> |

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                            | Menovité hodnoty podľa splatnosti |                 |             |           | Reálne hodnoty    |                    |
|---|-----------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-------------------|--------------------|
|   | Do 1 roka                         | Od 1 do 5 rokov | Nad 5 rokov | Celkom    | Kladné (pozn. 17) | Záporné (pozn. 29) |
| <b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b> | -                                 | 45 000          | -           | 45 000    | 542               | -                  |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | -                                 | 45 000          | -           | 45 000    | 542               | -                  |
| <b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b> | 451 403                           | 1 486 795       | 407 850     | 2 346 048 | 50 801            | (64 290)           |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | 407 851                           | 1 205 085       | 406 354     | 2 019 290 | 50 179            | (63 348)           |
| Úrokové opcie – kúpené                    | 21 776                            | 101 668         | 1 296       | 124 740   | 622               | (320)              |
| Úrokové opcie – predané                   | 21 776                            | 81 172          | 200         | 103 148   | -                 | (622)              |
| Produkty burzové:                         |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové futures                           | -                                 | 98 870          | -           | 98 870    | -                 | -                  |
| <b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>  | 1 330 690                         | 53 807          | -           | 1 384 497 | 13 276            | (13 864)           |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Menové swapy                              | 534 299                           | 820             | -           | 535 119   | 901               | (2 696)            |
| Menovo-úrokové swapy                      | -                                 | 11 961          | -           | 11 961    | 82                | (82)               |
| Menové forwardy                           | 244 882                           | 2 114           | -           | 246 996   | 2 805             | (1 579)            |
| Menové opcie – kúpené                     | 276 824                           | 19 456          | -           | 296 280   | 9 406             | (75)               |
| Menové opcie – predané                    | 274 685                           | 19 456          | -           | 294 141   | 82                | (9 432)            |
| Produkty burzové:                         |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Menové futures                            | -                                 | -               | -           | -         | -                 | -                  |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|   |                  |                  |                |                  |               |                 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| <b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b> | <b>92 778</b>    | <b>95 765</b>    | <b>-</b>       | <b>188 543</b>   | <b>3 839</b>  | <b>(3 826)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Opcie na index – kúpené                     | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Opcie na index – predané                    | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Indexové swapy                              | 92 778           | 95 765           | -              | 188 543          | 3 839         | (3 826)         |
| Produkty burzové:                           |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Indexové futures                            | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| <b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b> | <b>4 819</b>     | <b>70 690</b>    | <b>-</b>       | <b>75 509</b>    | <b>2 884</b>  | <b>(2 882)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Komoditné swapy                             | 4 331            | -                | -              | 4 331            | 29            | (28)            |
| Komoditné opcie nakúpené                    | 244              | 35 350           | -              | 35 594           | 2 855         | -               |
| Komoditné opcie predané                     | 244              | 35 340           | -              | 35 584           | -             | (2 854)         |
| <b>Celkom</b>                               | <b>1 879 690</b> | <b>1 752 057</b> | <b>407 850</b> | <b>4 039 597</b> | <b>71 341</b> | <b>(84 862)</b> |

## 49. Reálna hodnota finančných nástrojov

### Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2014:

| Finančné aktíva v reálnej hodnote<br>(v tisícoch €)                          | Úroveň 1*        | Úroveň 2**        | Úroveň 3***        | Celkom         |
|--|------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <b>Derivátové finančné pohľadávky</b>  | -                | <b>74 440</b>     | -                  | <b>74 440</b>  |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie                   | -                | 72 497            | -                  | 72 497         |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie                   | -                | 1 943             | -                  | 1 943          |
| <b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>                                       | <b>45 239</b>    | <b>9 171</b>      | -                  | <b>54 410</b>  |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 45 239           | 4                 | -                  | 45 243         |
| Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom | -                | 9 167             | -                  | 9 167          |
| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>  | <b>52 231</b>    | -                 | -                  | <b>52 231</b>  |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 52 231           | -                 | -                  | 52 231         |
| <b>Finančné aktíva na predaj</b>   | <b>25 290</b>    | -                 | <b>623</b>         | <b>25 913</b>  |
| Cenné papiere na predaj  | 25 290           | -                 | 623                | 25 913         |
| <b>Celkom</b>  | <b>122 760</b>   | <b>83 611</b>     | <b>623</b>         | <b>206 994</b> |
| <b>Finančné záväzky v reálnej hodnote<br/>(v tisícoch €)</b>                 | <b>Úroveň 1*</b> | <b>Úroveň 2**</b> | <b>Úroveň 3***</b> | <b>Celkom</b>  |
| <b>Derivátové finančné záväzky</b>   | -                | <b>82 148</b>     | -                  | <b>82 148</b>  |
| Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie                  | -                | 82 148            | -                  | 82 148         |
| <b>Celkom</b>  | -                | <b>82 148</b>     | -                  | <b>82 148</b>  |

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2013:

| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote<br/>(v tisícoch €)</b>                  | <b>Úroveň 1*</b> | <b>Úroveň 2**</b> | <b>Úroveň 3***</b> | <b>Celkom</b>  |
|--|------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <b>Derivátové finančné pohľadávky</b>  | -                | <b>71 342</b>     | -                  | <b>71 342</b>  |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie                   | -                | 70 800            | -                  | 70 800         |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie                   | -                | 542               | -                  | 542            |
| <b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>                                       | <b>152 248</b>   | <b>11 402</b>     | -                  | <b>163 650</b> |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 142 243          | 4                 | -                  | 142 247        |
| Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom | 10 005           | 11 398            | -                  | 21 403         |
| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>  | <b>135 938</b>   | <b>25 037</b>     | -                  | <b>160 975</b> |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 135 938          | 25 037            | -                  | 160 975        |
| <b>Finančné aktíva na predaj</b>   | -                | -                 | <b>623</b>         | <b>623</b>     |
| Cenné papiere na predaj  | -                | -                 | 623                | 623            |
| <b>Celkom</b>  | <b>288 186</b>   | <b>107 781</b>    | <b>623</b>         | <b>396 590</b> |

| <b>Finančné záväzky v reálnej hodnote<br/>(v tisícoch €)</b> | <b>Úroveň 1*</b> | <b>Úroveň 2**</b> | <b>Úroveň 3***</b> | <b>Celkom</b> |
|--|------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| <b>Derivátové finančné záväzky</b>                           | -                | <b>84 862</b>     | -                  | <b>84 862</b> |
| Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie  | -                | 84 862            | -                  | 84 862        |
| <b>Celkom</b>  | -                | <b>84 862</b>     | -                  | <b>84 862</b> |

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

#### Finančné nástroje vykazané v umorovanej hodnote

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Skupina pre výpočet reálnej hodnoty pohľadávok a záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Skupina použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

V prípade cenných papierov držaných do splatnosti a záväzkov z dlhových cenných papierov, ak sú k dispozícii trhové ceny, skupina cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, skupina ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

| (v tisícoch €)                                     | Reálna hodnota 2014 | Zostatková hodnota 2014 | Rozdiel 2014   | Reálna hodnota 2013 | Zostatková hodnota 2013 | Rozdiel 2013   |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                                      |                     |                         |                |                     |                         |                |
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto</b> | <b>238 901</b>      | <b>238 901</b>          | <b>-</b>       | <b>151 684</b>      | <b>151 684</b>          | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2                                    | 112 357             | 112 357                 | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3                                    | 126 544             | 126 544                 | -              | 151 684             | 151 684                 | -              |
| <b>Úvery poskytnuté klientom, netto</b>            | <b>7 154 503</b>    | <b>6 988 672</b>        | <b>165 831</b> | <b>6 488 087</b>    | <b>6 382 790</b>        | <b>105 297</b> |
| z toho Úroveň 1                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3                                    | 7 154 503           | 6 988 672               | 165 831        | 6 488 087           | 6 382 790               | 105 297        |
| <b>Finančné investície držané do splatnosti</b>    | <b>1 760 296</b>    | <b>1 663 835</b>        | <b>96 461</b>  | <b>1 658 080</b>    | <b>1 591 573</b>        | <b>66 507</b>  |
| z toho Úroveň 1                                    | 1 440 835           | 1 353 768               | 87 067         | 1 314 865           | 1 258 127               | 56 738         |
| z toho Úroveň 2                                    | 319 461             | 310 067                 | 9 394          | 343 215             | 333 446                 | 9 769          |
| z toho Úroveň 3                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| <b>Podiely v pridružených spoločnostiach</b>       | <b>22 154</b>       | <b>22 154</b>           | <b>-</b>       | <b>20 168</b>       | <b>20 168</b>           | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3                                    | 22 154              | 22 154                  | -              | 20 168              | 20 168                  | -              |
| <b>Závazky</b>                                     |                     |                         |                |                     |                         |                |
| <b>Vklady a bežné účty bánk</b>                    | <b>189 868</b>      | <b>189 868</b>          | <b>-</b>       | <b>356 593</b>      | <b>356 593</b>          | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1                                    | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2                                    | 27 442              | 27 442                  | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3                                    | 162 426             | 162 426                 | -              | 356 593             | 356 593                 | -              |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|  |                  |                  |               |                  |                  |               |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Vklady klientov</b>                     | <b>7 337 522</b> | <b>7 337 794</b> | <b>(272)</b>  | <b>7 010 478</b> | <b>7 007 983</b> | <b>2 495</b>  |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 3                            | 7 337 522        | 7 337 794        | (272)         | 7 010 478        | 7 007 983        | 2 495         |
| <b>Závazky z dlhových cenných papierov</b> | <b>753 329</b>   | <b>739 811</b>   | <b>13 518</b> | <b>836 327</b>   | <b>821 908</b>   | <b>14 419</b> |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | 753 329          | 739 811          | 13 518        | 836 327          | 821 908          | 14 419        |
| z toho Úroveň 3                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| <b>Podriadený dlh</b>                      | <b>236 240</b>   | <b>236 240</b>   | <b>-</b>      | <b>100 499</b>   | <b>100 499</b>   | <b>-</b>      |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 3                            | 236 240          | 236 240          | -             | 100 499          | 100 499          | -             |

## 50. Riziká

### Úverové riziko

Materská spoločnosť posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty, resp. pre daného klienta. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov materská spoločnosť používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný materskou spoločnosťou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému skupinou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia je takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov skupiny.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva materská spoločnosť v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevyhľaditeľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov materskej spoločnosti v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi materskej spoločnosti.

Materská spoločnosť v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko.

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov skupiny voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Toto riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie cieľom skupiny je orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Materská spoločnosť zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožitelnosti práv vyplývajúcich skupine z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Materská spoločnosť eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania, a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

| (v tisícoch €)   | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</b>              |                  |                  |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 239 553          | 151 684          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 6 988 668        | 6 382 790        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 74 440           | 71 342           |
| Cenné papiere na obchodovanie  | 54 410           | 163 650          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 52 231           | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 1 663 835        | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | 25 913           | 623              |
| Podiely v pridružených spoločnostiach                                | 22 154           | 20 168           |
| Splatná daňová pohľadávka  | 418              | 5 313            |
| Odložená daňová pohľadávka   | 26 352           | 24 969           |
| Ostatné aktíva   | 32 079           | 37 579           |
| <b>Celkom</b>  | <b>9 180 053</b> | <b>8 610 666</b> |

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</b> |                  |                  |
| Budúce záväzky zo záruk a akreditívov                       | 420 515          | 485 731          |
| Z neodvolateľných úverových príslubov /"stand-by facility"  | 1 058 122        | 1 380 316        |
| Z odvolateľných úverových príslubov /"stand-by facility"    | 1 369 434        | 1 245 045        |
| <b>Celkom</b>   | <b>2 848 071</b> | <b>3 111 092</b> |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                              | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Znehodnotené   | Individuálne opravné položky – individuálne oceňované | Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované | Portfóliové opravné položky | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|----------------|---|---|-----------------------------|-----------------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>239 553</b>         | <b>239 553</b>   | -              | -   | -   | 4                           | <b>239 549</b>        | <b>11 316</b>                               |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>7 201 546</b>       | <b>6 918 178</b> | <b>283 368</b> | <b>175 451</b>  | <b>16 847</b>                                       | <b>20 576</b>               | <b>6 988 672</b>      | <b>3 917 246</b>                            |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>9 884</i>           | <i>9 884</i>     | -              | -   | -   | -                           | <i>9 884</i>          | <i>492</i>                                  |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 756 928</i>       | <i>3 563 197</i> | <i>193 731</i> | <i>125 560</i>  | -   | <i>11 024</i>               | <i>3 620 344</i>      | <i>1 560 785</i>                            |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 434 734</i>       | <i>3 345 097</i> | <i>89 637</i>  | <i>49 891</i>   | <i>16 847</i>                                       | <i>9 552</i>                | <i>3 358 444</i>      | <i>2 355 969</i>                            |
| <b>Celkom</b>                               | <b>7 441 099</b>       | <b>7 157 731</b> | <b>283 368</b> | <b>175 451</b>  | <b>16 847</b>                                       | <b>20 580</b>               | <b>7 228 221</b>      | <b>3 928 562</b>                            |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                              | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Znehodnotené   | Individuálne opravné položky – individuálne oceňované | Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované | Portfóliové opravné položky | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|----------------|---|---|-----------------------------|-----------------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>151 684</b>         | <b>151 684</b>   | -              | -   | -   | -                           | <b>151 684</b>        | -   |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 577 648</b>       | <b>6 307 909</b> | <b>269 739</b> | <b>157 247</b>  | <b>12 908</b>                                       | <b>24 703</b>               | <b>6 382 790</b>      | <b>3 923 257</b>                            |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>19 109</i>          | <i>19 109</i>    | -              | -   | -   | -                           | <i>19 109</i>         | <i>852</i>                                  |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 361 076</i>       | <i>3 183 486</i> | <i>177 590</i> | <i>103 100</i>  | -   | <i>16 012</i>               | <i>3 241 964</i>      | <i>1 574 939</i>                            |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 197 463</i>       | <i>3 105 314</i> | <i>92 149</i>  | <i>54 147</i>   | <i>12 908</i>                                       | <i>8 691</i>                | <i>3 121 717</i>      | <i>2 347 466</i>                            |
| <b>Celkom</b>                               | <b>6 729 332</b>       | <b>6 459 593</b> | <b>269 739</b> | <b>157 247</b>  | <b>12 908</b>                                       | <b>24 703</b>               | <b>6 534 474</b>      | <b>3 923 257</b>                            |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotený   | Individuálne oceňované - znehodnotený | Individuálna rezerva | Portfóliová rezerva | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---|
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>   | <b>28 596</b>          | <b>28 596</b>    | -                                     | -                    | 1                   | <b>28 595</b>         | <b>19 725</b>                               |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b> | <b>2 819 474</b>       | <b>2 754 878</b> | <b>64 596</b>                         | <b>7 362</b>         | <b>3 650</b>        | <b>2 808 462</b>      | <b>334 845</b>                              |
| <i>Verejný sektor</i>   | <i>14 348</i>          | <i>14 348</i>    | -                                     | -                    | -                   | <i>14 348</i>         | -   |
| <i>Firemní klienti</i>  | <i>2 085 543</i>       | <i>2 020 953</i> | <i>64 590</i>                         | <i>7 362</i>         | <i>3 650</i>        | <i>2 074 531</i>      | <i>249 521</i>                              |
| <i>Retailoví klienti</i>                                      | <i>719 583</i>         | <i>719 577</i>   | <i>6</i>                              | -                    | -                   | <i>719 583</i>        | <i>85 324</i>                               |
| <b>Celkom</b>   | <b>2 848 070</b>       | <b>2 783 474</b> | <b>64 596</b>                         | <b>7 362</b>         | <b>3 651</b>        | <b>2 837 057</b>      | <b>354 570</b>                              |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotený   | Individuálne oceňované - znehodnotený | Individuálna rezerva | Portfóliová rezerva | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---|
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>   | <b>83 398</b>          | <b>83 398</b>    | -                                     | -                    | -                   | <b>83 398</b>         | -   |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b> | <b>3 027 694</b>       | <b>2 970 280</b> | <b>57 414</b>                         | <b>6 366</b>         | <b>4 754</b>        | <b>3 016 574</b>      | <b>289 277</b>                              |
| <i>Verejný sektor</i>   | <i>9 249</i>           | <i>9 249</i>     | -                                     | -                    | -                   | <i>9 249</i>          | -   |
| <i>Firemní klienti</i>  | <i>2 366 879</i>       | <i>2 309 635</i> | <i>57 244</i>                         | <i>6 366</i>         | <i>4 754</i>        | <i>2 355 759</i>      | <i>212 602</i>                              |
| <i>Retailoví klienti</i>                                      | <i>651 566</i>         | <i>651 396</i>   | <i>170</i>                            | -                    | -                   | <i>651 566</i>        | <i>76 675</i>                               |
| <b>Celkom</b>   | <b>3 111 092</b>       | <b>3 053 678</b> | <b>57 414</b>                         | <b>6 366</b>         | <b>4 754</b>        | <b>3 099 972</b>      | <b>289 277</b>                              |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom          |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|
| <b>Znehodnotené úvery</b>                                    | <b>193 731</b>  | <b>89 637</b>     | <b>283 368</b>  |
| <b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b> | <b>125 560</b>  | <b>49 891</b>     | <b>175 451</b>  |
| <b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>   | -               | <b>16 847</b>     | <b>16 847</b>   |
| <b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>           | <b>69 755</b>   | <b>24 725</b>     | <b>94 480</b>   |
| % krytia opravnými položkami                                 | 64,80 %         | 74,50 %           | <b>67,90 %</b>  |
| % krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami      | 100,80 %        | 102,00 %          | <b>101,20 %</b> |
| Úrokové výnosy znehodnotených úverov                         | 3 076           | 10 308            | <b>13 384</b>   |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|--|-----------------|-------------------|----------------|
| <b>Znehodnotené úvery</b>                                    | <b>177 590</b>  | <b>92 149</b>     | <b>269 739</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b> | <b>103 100</b>  | <b>54 147</b>     | <b>157 247</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>   | -               | <b>12 908</b>     | <b>12 908</b>  |
| <b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>           | <b>63 396</b>   | <b>35 441</b>     | <b>98 837</b>  |
| % krytia opravnými položkami                                 | 58,1 %          | 72,8 %            | <b>63,1 %</b>  |
| % krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami      | 93,8 %          | 111,2 %           | <b>99,7 %</b>  |
| Úrokové výnosy znehodnotených úverov                         | 3 412           | 5 364             | <b>8 776</b>   |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                              | Do splatnosti    | Do 90 dní     | Od 91 do 180 dní | Od 181 dní do 1 roka | Viac ako 1 rok | Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom |
|---|------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>239 553</b>   | -             | -                | -                    | -              | -                                       |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 814 000</b> | <b>81 696</b> | <b>14 290</b>    | <b>3 993</b>         | <b>4 199</b>   | <b>73 858</b>                           |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>9 884</i>     | -             | -                | -                    | -              | -                                       |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 541 554</i> | <i>17 944</i> | <i>1 966</i>     | <i>1 023</i>         | <i>710</i>     | <i>16 710</i>                           |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 262 562</i> | <i>63 752</i> | <i>12 324</i>    | <i>2 970</i>         | <i>3 489</i>   | <i>57 148</i>                           |
| <b>Celkom</b>                               | <b>7 053 553</b> | <b>81 696</b> | <b>14 290</b>    | <b>3 993</b>         | <b>4 199</b>   | <b>73 858</b>                           |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                              | Do splatnosti    | Do 90 dní      | Od 91 do 180 dní | Od 181 dní do 1 roka | Viac ako 1 rok | Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>151 684</b>   | -              | -                | -                    | -              | -                                       |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 161 244</b> | <b>123 666</b> | <b>12 350</b>    | <b>5 276</b>         | <b>5 373</b>   | <b>101 444</b>                          |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>19 109</i>    | -              | -                | -                    | -              | -                                       |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 133 790</i> | <i>46 522</i>  | <i>849</i>       | <i>1 522</i>         | <i>803</i>     | <i>26 801</i>                           |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 008 345</i> | <i>77 144</i>  | <i>11 501</i>    | <i>3 754</i>         | <i>4 570</i>   | <i>74 643</i>                           |
| <b>Celkom</b>                               | <b>6 312 928</b> | <b>123 666</b> | <b>12 350</b>    | <b>5 276</b>         | <b>5 373</b>   | <b>101 444</b>                          |

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam (súvahové stavy) v nárokovateľnej hodnote:

| (v tisícoch €)                                      | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Na krytie poskytnutých úverov</b>                | <b>3 917 831</b> | <b>3 923 257</b> |
| Peňažné prostriedky                                 | 45 219           | 51 649           |
| Garancie  | 141 627          | 134 988          |
| Cenné papiere                                       | 51 831           | 66 153           |
| Nehnutelnosti                                       | 3 280 202        | 3 229 858        |
| Hnuteľné predmety                                   | 198 379          | 267 642          |
| Pohľadávky a ostatné zabezpečenia                   | 200 573          | 172 967          |
| <b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b> | <b>10 731</b>    | <b>4 217</b>     |
| Peňažné prostriedky                                 | 10 731           | 4 217            |
| <b>Celkom</b>                                       | <b>3 928 562</b> | <b>3 927 474</b> |

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b> |                |                |
| Peňažné prostriedky   | 39 200         | 42 083         |
| Garancie  | 54 007         | 58 129         |
| Cenné papiere   | 27 007         | 32 491         |
| Nehnutelnosti   | 114 575        | 83 398         |
| Hnuteľné predmety   | 12 471         | 7 835          |
| Pohľadávky a ostatné zabezpečenia                                 | 107 310        | 65 341         |
| <b>Celkom</b>   | <b>354 570</b> | <b>289 277</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

| (v tisícoch €)                               | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b> | <b>239 553</b>   | <b>151 684</b>   |
| Minimálne riziko                             | -                | -                |
| Výborné úverové hodnotenie                   | 927              | 425              |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie               | 175 689          | 88 555           |
| Dobré úverové hodnotenie                     | 58 313           | 56 670           |
| Priemerné úverové hodnotenie                 | 1 088            | 2 389            |
| Obyčajné úverové hodnotenie                  | 281              | 364              |
| Slabé úverové hodnotenie                     | 2 019            | 903              |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie               | 612              | -                |
| Pochybné/vysoké riziko zlyhania              | -                | 2 306            |
| Zlyhané                                      | -                | -                |
| Bez stanovenia ratingu                       | 624              | 72               |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>             | <b>6 814 000</b> | <b>6 161 244</b> |
| <b>z toho verejný sektor:</b>                | <b>9 884</b>     | <b>19 109</b>    |
| Minimálne riziko                             | -                | 1                |
| Výborné úverové hodnotenie                   | -                | -                |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie               | 1 214            | 1 904            |
| Dobré úverové hodnotenie                     | 191              | 11               |
| Priemerné úverové hodnotenie                 | -                | 44               |
| Obyčajné úverové hodnotenie                  | 6 638            | 7 480            |
| Slabé úverové hodnotenie                     | 1 770            | 8 585            |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie               | 71               | 1 084            |
| Pochybné/vysoké riziko zlyhania              | -                | -                |
| Zlyhané                                      | -                | -                |
| Bez stanovenia ratingu                       | -                | -                |

*Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane*

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</b> | <b>2 751 574</b> | <b>2 351 177</b> |
| Minimálne riziko   | 107 442          | 106 713          |
| Výborné úverové hodnotenie                                   | 365 483          | 124 325          |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie                               | 261 967          | 190 086          |
| Dobré úverové hodnotenie                                     | 496 255          | 247 045          |
| Priemerné úverové hodnotenie                                 | 523 158          | 533 020          |
| Obyčajné úverové hodnotenie                                  | 461 712          | 518 781          |
| Slabé úverové hodnotenie                                     | 261 169          | 321 688          |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie                               | 210 101          | 227 771          |
| Veľká pravdepodobnosť zlyhania                               | 62 277           | 74 302           |
| Zlyhané  | 430              | 4 932            |
| Bez stanovenia ratingu                                       | 1 580            | 2 514            |
| <b>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</b>     | <b>789 980</b>   | <b>782 613</b>   |
| Výborné hodnotenie profilu projektového financovania         | 184 900          | 176 527          |
| Dobré hodnotenie profilu projektového financovania           | 544 219          | 514 511          |
| Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania  | 56 022           | 78 586           |
| Slabé hodnotenie profilu projektového financovania           | 4 839            | 12 989           |
| Zlyhané  | -                | -                |
| <b>z toho retailoví klienti</b>                              | <b>3 262 562</b> | <b>3 008 345</b> |
| <b>Celkom</b>  | <b>7 053 553</b> | <b>6 312 928</b> |

Ratingový systém pre firemných klientov materskej spoločnosti (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10A v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Materská spoločnosť poskytuje úvery na financovanie nehnuteľností firemným klientom, ktorí nemajú priradený rating projektového financovania. K 31. decembru 2014 je objem uvedených úverov vo výške 126 216 tis. EUR (31. december 2013: 157 469 tis. €). Výška úverových pohľadávok uvedeným klientom, ktoré nie sú znehodnotené a ani v omeškaní, predstavuje k 31. decembru 2014 sumu 109 005 tis. € (31. december 2013: 119 706 tis. €).

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade angažovanosti voči slovenským bankovým dlhovým cenným papierom, ktoré sú v sume 75 672 tis. € (31. december 2013: 38 868 tis. €), riziková kategória emitentov týchto cenných papierov je Veľmi dobré alebo Dobré úverové hodnotenie.

Materská spoločnosť nemá žiadnu angažovanosť voči korporátnym dlhovým cenným papierom k 31. decembru 2014 resp. k 31. decembru 2013. Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne z dôvodu, že obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika skupiny voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

| (v tisícoch €)                       | 2014             | 2013             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy bez kupónov          | -                | 175 308          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám | 246 355          | 602 465          |
| Úvery poskytnuté klientom            | 337 586          | 327 241          |
| Dlhové cenné papiere                 | 1 689 968        | 1 700 038        |
| <b>Celkom</b>                        | <b>2 273 909</b> | <b>2 805 052</b> |

Celkový vplyv transakcií so Slovenskou republikou na výsledok hospodárenia skupiny predstavoval výnos 56 973 tis. € (31. december 2013: 60 852 tis. €), ktorý je prevažne úrokového charakteru.

### Reštrukturalizácia

Materská spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči skupine v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciou.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch. Pre retailové úvery existuje možnosť požiadať o reštrukturalizáciu úveru v zmysle dočasného zníženia splátok prevažne po dobu 12 mesiacov s následnými zmenami na pôvodnom úvere (predĺženie maturity, zmena výšky splátky) tak, aby nedošlo k zníženiu peňažných tokov po ukončení úverového vzťahu (t.j. nedochádza k znehodnoteniu pohľadávky).

Účtovná hodnota retailových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2014 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta predstavovala 16 752 tis. € (31. december 2013: 26 972 tis. €). V prípade korporátneho portfólia uvedená suma bola vo výške 45 596 tis. € (31. december 2013: 8 976 tis. €).

Materská spoločnosť v priebehu roka 2014 speňažila záložné práva na hnutelný a nehnuteľný majetok prijatý ako zabezpečenie na krytie svojich nevyhovieľných pohľadávok voči retailovým klientom vo výške 5 315 tis. € (31. december 2013: 3 555 tis. €) a voči korporátnym klientom vo výške 7 054 tis. € (31. december 2013: 15 340 tis. €).

### Trhové riziko

Materská spoločnosť je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby materská spoločnosť stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Materská spoločnosť používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je materská spoločnosť vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu materskej spoločnosti vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je materská spoločnosť vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých materská spoločnosť nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Materská spoločnosť riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia materskej spoločnosti sa sleduje zvlášť pre každú menu ako aj skupinový limit na špecifické meny v prípade potreby sledovania (napr. v prípade turbulencií na trhu). Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RBI. Údaje o devízových pozíciách materskej spoločnosti a dodržiavaní limitov stanovených RBI sa vykazujú týždenne.

Materská spoločnosť má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovený aj negatívny *gamma* limit na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania. Materská spoločnosť má takisto stanovený vega limit na celkovú opčnú pozíciu.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie materská spoločnosť nemá stanovený *gamma* limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby materská spoločnosť nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má materská spoločnosť stanovené tri rôzne *stop-loss* limity na celkovú devízovú pozíciu.

Čistá devízová pozícia skupiny súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2014 a 2013:

| (v tisícoch €)                                    | Čistá devízová pozícia<br>k 31. decembru 2014 | Čistá devízová pozícia<br>k 31. decembru 2013 |
|---|---|---|
| EUR   | 276 968                                       | 319 077                                       |
| USD   | (208 574)                                     | (260 694)                                     |
| Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)               | (68 394)                                      | (58 383)                                      |
| <b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>    | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| EUR   | (280 506)                                     | (327 706)                                     |
| USD   | 212 841                                       | 268 208                                       |
| Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)               | 67 433  | 58 964  |
| <b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b> | <b>(232)</b>                                  | <b>(534)</b>                                  |
| <b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>             | <b>(232)</b>                                  | <b>(534)</b>                                  |

#### Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Materská spoločnosť kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičkových bodov (Basis point value, BPV) a tri typy stop-loss limitov na úrokovovo citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (najmä EUR a USD).

Limit materskej spoločnosti na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná tromi typmi *stop-loss* limitov.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík pravidelne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík bankovej knihy výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je skupina vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Do<br>3 mesiacov<br>vrátane | Od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka<br>vrátane | Od 1 do<br>5 rokov<br>vrátane | Viac ako<br>5 rokov<br>vrátane | Nešpeci-<br>fikované | Celkom           |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                                 | 246 356                     | -  | -                             | -                              | 91 636               | 337 992          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                   | 229 344                     | 2 168                                    | -                             | -                              | 8 037                | 239 549          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                       | 3 614 625                   | 760 166                                  | 2 349 791                     | 86 815                         | 177 275              | 6 988 672        |
| Derivátové finančné pohľadávky   | 11 344                      | 4 476                                    | 40 377                        | 18 243                         | -                    | 74 440           |
| Finančné aktíva na obchodovanie  | 9 481                       | 478                                      | 10 406                        | 34 045                         | -                    | 54 410           |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát | 396                         | 713                                      | 51 122                        | -                              | -                    | 52 231           |
| Finančné investície držané do splatnosti                               | 157 846                     | 32 965                                   | 1 118 918                     | 354 106                        | -                    | 1 663 835        |
| Finančné aktíva na predaj  | -                           | 146                                      | 25 144                        | -                              | 623                  | 25 913           |
| Ostatné aktíva   | -                           | -  | -                             | -                              | 32 079               | 32 079           |
| <b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2014</b>          | <b>4 269 392</b>            | <b>801 112</b>                           | <b>3 595 758</b>              | <b>493 209</b>                 | <b>309 650</b>       | <b>9 469 121</b> |
| <b>Záväzky</b>   |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | 86 670                      | -  | 95 213                        | -                              | 7 985                | 189 868          |
| Vklady klientov  | 1 864 310                   | 3 493 117                                | 1 943 873                     | 2 040                          | 34 454               | 7 337 794        |
| Derivátové finančné záväzky  | 10 442                      | 5 042                                    | 44 263                        | 22 401                         | -                    | 82 148           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                    | 157 754                     | 170 076                                  | 385 249                       | 26 732                         | -                    | 739 811          |
| Rezervy na záväzky   | -                           | -  | -                             | -                              | 41 966               | 41 966           |
| Ostatné záväzky  | -                           | -  | -                             | -                              | 47 872               | 47 872           |
| Podriadené dlhy  | 236 240                     | -  | -                             | -                              | -                    | 236 240          |
| <b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2014</b>         | <b>2 355 416</b>            | <b>3 668 235</b>                         | <b>2 468 598</b>              | <b>51 173</b>                  | <b>132 277</b>       | <b>8 675 699</b> |
| <b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>                | <b>1 913 976</b>            | <b>(2 867 123)</b>                       | <b>1 127 160</b>              | <b>442 036</b>                 | <b>177 373</b>       | <b>793 422</b>   |

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Do<br>3 mesiacov<br>vrátane | Od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka<br>vrátane | Od 1 do<br>5 rokov<br>vrátane | Viac ako<br>5 rokov<br>vrátane | Nešpeci-<br>fikované | Celkom           |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 602 465                     | -  | -                             | -                              | 86 130               | 688 595          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 149 516                     | 2 098                                    | -                             | -                              | 70                   | 151 684          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 3 446 601                   | 911 494                                  | 1 758 701                     | 67 739                         | 198 255              | 6 382 790        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 14 372                      | 6 360                                    | 30 341                        | 20 269                         | -                    | 71 342           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 19 418                      | 128 627                                  | 13 617                        | 4                              | 1 984                | 163 650          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 395                         | 122 530                                  | 38 050                        | -                              | -                    | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 157 298                     | 255 633                                  | 840 785                       | 337 857                        | -                    | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | -                           | -  | -                             | -                              | 623                  | 623              |
| Ostatné aktíva   | -                           | -  | -                             | -                              | 37 579               | 37 579           |
| <b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2013</b>        | <b>4 390 065</b>            | <b>1 426 742</b>                         | <b>2 681 494</b>              | <b>425 869</b>                 | <b>324 641</b>       | <b>9 248 811</b> |
| <b>Záväzky</b>   |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | 316 141                     | 5  | 40 000                        | -                              | 447                  | 356 593          |
| Vklady klientov  | 1 714 996                   | 3 305 368                                | 1 907 252                     | 2 402                          | 77 965               | 7 007 983        |
| Derivátové finančné záväzky  | 14 636                      | 7 955                                    | 41 532                        | 20 739                         | -                    | 84 862           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | 60 534                      | 213 913                                  | 537 577                       | 9 884                          | -                    | 821 908          |
| Rezervy na záväzky   | -                           | -  | -                             | -                              | 38 882               | 38 882           |
| Ostatné záväzky  | -                           | -  | -                             | -                              | 44 890               | 44 890           |
| Podriadené dlhy  | 100 499                     | -  | -                             | -                              | -                    | 100 499          |
| <b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2013</b>       | <b>2 206 806</b>            | <b>3 527 241</b>                         | <b>2 526 361</b>              | <b>33 025</b>                  | <b>162 184</b>       | <b>8 455 617</b> |
| <b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2013</b>              | <b>2 183 259</b>            | <b>(2 100 499)</b>                       | <b>155 133</b>                | <b>392 844</b>                 | <b>162 457</b>       | <b>793 194</b>   |

**Akciové riziko**

Akciové riziko vystavuje materskú spoločnosť zmenám v cenách na akciových trhoch, určuje sa na úrovni materskej spoločnosti. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennej báze.

**Komoditné riziko**

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia materskej spoločnosti zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni materskej spoločnosti a meria sa cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

**Analýza citlivosti trhových rizík**

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu materskej spoločnosti pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v materskej spoločnosti sa používa 100 bázických bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov a 50-percentný pohyb na cenách akcií a 30-percentný pohyb na cenách komodít.

GAP metóda alokuje pozície materskej spoločnosti do košov a skúma, akú má materská spoločnosť výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu materskej spoločnosti najnevýhodnejšie.

Citlivosť materskej spoločnosti na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech materskej spoločnosti.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech materskej spoločnosti k 31. decembru 2014 (v tis. EUR):

| (v tisícoch €) | Aktuálna hodnota<br>výmenného kurzu | Výmenný kurz<br>v scenári citlivosti | Pozícia materskej<br>spoločnosti v danej<br>mene | Strata materskej<br>spoločnosti<br>pre daný scenár |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| USD            | 1,2141                              | 1,2748                               | 4 265  | (213)  |
| JPY            | 145,2300                            | 137,9685                             | (1 257)  | (63)   |
| AUD            | 1,4829                              | 1,5570                               | 233  | (12)   |
| HUF            | 315,5400                            | 331,3170                             | 224  | (11)   |
| CAD            | 1,4063                              | 1,4766                               | 147  | (7)  |
| <b>Celkom</b>  |                                     |                                      | <b>3 612</b>                                     | <b>(306)</b>                                       |

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech materskej spoločnosti k 31. decembru 2013 (v tis. EUR):

| (v tisícoch €) | Aktuálna hodnota výmenného kurzu | Výmenný kurz v scenári citlivosti | Pozícia materskej spoločnosti v danej mene | Strata materskej spoločnosti pre daný scenár |
|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| USD            | 1,3791                           | 1,4481                            | 7 513                                      | (376)  |
| CZK            | 27,4270                          | 28,7984                           | 561  | (28)   |
| TRY            | 2,9605                           | 2,8125                            | (246)                                      | (12)   |
| GBP            | 0,8337                           | 0,8754                            | 192  | (10)   |
| <b>Celkom</b>  |                                  |                                   | <b>8 020</b>                               | <b>(426)</b>                                 |

Citlivosť materskej spoločnosti na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech materskej spoločnosti o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2014 (v tis. EUR):

| (v tisícoch €) | Posun výnosovej krivky | Strata materskej spoločnosti z posunu výnosovej krivky |
|----------------|------------------------|--|
| EUR            | 100 BPV                | (35 990)   |
| USD            | -100 BPV               | (2 076)  |
| <b>Celkom</b>  |                        | <b>(38 066)</b>  |

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov materskej spoločnosti na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2013 (v tis. EUR):

| (v tisícoch €) | Posun výnosovej krivky | Strata materskej spoločnosti z posunu výnosovej krivky |
|----------------|------------------------|--|
| EUR            | 100 BPV                | (29 555)   |
| USD            | -100 BPV               | (2 314)  |
| <b>Celkom</b>  |                        | <b>(31 869)</b>  |

Pozícia materskej spoločnosti v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2014 je nulová, k 31. decembru 2013 bola taktiež nulová. Z uvedeného dôvodu materská spoločnosť danú citlivosť na expozície voči akciovému riziku nevykazuje.

Pozícia materskej spoločnosti v obchodnej knihe na komodity je k 31. decembru 2014 nevýznamná, k 31. decembru 2013 bola nevýznamná. Z uvedeného dôvodu materská spoločnosť danú citlivosť na expozície voči komoditnému riziku nevykazuje.

Materská spoločnosť v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, materská spoločnosť by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti skupiny plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom materskej spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity materskej spoločnosti je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), oddelenie riadenia aktív a pasív a odbor Capital Markets. ALCO na svojich pravidelných stretnutiach vyhodnocuje likviditu materskej spoločnosti a podľa aktuálneho stavu následne prijíma rozhodnutia.

Materská spoločnosť je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednodňových vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatkové platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Skupina nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno predpovedať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Skupina určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek a úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania, ktoré je v nepredpokladanej výške.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík denne monitoruje likviditu materskej spoločnosti a informuje o jej vývoji. Raz za dva týždne predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie riadenia aktív a pasív predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a pasív materskej spoločnosti, navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie. Oddelenie riadenia aktív a pasív pravidelne informuje ALCO o nových investíciách do cenných papierov.

Materská spoločnosť sleduje krátkodobé, stredno aj dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu (3 scenáre) zostavovaného na báze interne stanovených pravidiel a predpokladov. Limity schvaľuje oddelenie integrovaného riadenia rizík, výbor ALCO a vedenie materskej spoločnosti. Materská spoločnosť taktiež sleduje koeficienty stanovené NBS a koeficienty a limity stanovené materskou spoločnosťou RBI.

Vklady klientov sú primárnym zdrojom financovania materskej spoločnosti. Aj keď podmienky väčšiny vkladov umožňujú klientom ich výber bez predchádzajúceho oznámenia, existujúce zdroje predstavujú stabilný zdroj financovania.

Likvidná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Do 12 mesiacov   | Nad<br>12 mesiacov | Nešpecifikované | Celkom           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 337 992          | -                  | -               | 337 992          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 231 516          | -                  | 8 033           | 239 549          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 1 888 782        | 4 854 466          | 245 424         | 6 988 672        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 15 820           | 58 620             | -               | 74 440           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 9 959            | 44 451             | -               | 54 410           |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 1 109            | 51 122             | -               | 52 231           |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 190 811          | 1 473 024          | -               | 1 663 835        |
| Finančné aktíva na predaj  | 146              | 25 144             | 623             | 25 913           |
| Podiely v pridružených spoločnostiach                                | -                | -                  | 22 154          | 22 154           |
| Dlhodobý nehmotný majetok  | -                | -                  | 46 470          | 46 470           |
| Dlhodobý hmotný majetok  | -                | -                  | 69 118          | 69 118           |
| Investície do nehnuteľností  | -                | -                  | 47 591          | 47 591           |
| Splatná daňová pohľadávka  | -                | -                  | 418             | 418              |
| Odložená daňová pohľadávka   | -                | -                  | 26 352          | 26 352           |
| Ostatné aktíva   | 6 223            | -                  | 25 856          | 32 079           |
| <b>Aktíva spolu</b>  | <b>2 682 358</b> | <b>6 506 827</b>   | <b>492 039</b>  | <b>9 681 224</b> |
| <b>Záväzky</b>   |                  |                    |                 |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | 67 497           | 121 881            | 490             | 189 868          |
| Vklady klientov <sup>1)</sup>  | 2 922 557        | 4 384 833          | 30 404          | 7 337 794        |
| Derivátové finančné záväzky  | 15 484           | 66 664             | -               | 82 148           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | 237 603          | 502 208            | -               | 739 811          |
| Rezervy na záväzky   | -                | -                  | 41 966          | 41 966           |
| Splatný daňový záväzok   | -                | -                  | 6 889           | 6 889            |
| Odložený daňový záväzok  | -                | -                  | 1 412           | 1 412            |
| Ostatné záväzky  | -                | -                  | 47 872          | 47 872           |
| Podriadené dlhy  | 1 240            | 235 000            | -               | 236 240          |
| <b>Záväzky spolu</b>   | <b>3 244 381</b> | <b>5 310 586</b>   | <b>129 033</b>  | <b>8 684 000</b> |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

*Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany*

|   |                    |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)         | -                  | -                  | 882 584            | 882 584            |
| Zisk po zdanení                                   | -                  | -                  | 114 640            | 114 640            |
| <b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>             | <b>3 244 381</b>   | <b>5 310 586</b>   | <b>1 126 257</b>   | <b>9 681 224</b>   |
| <b>Súvahová pozícia, netto</b>                    | <b>(562 023)</b>   | <b>1 196 241</b>   | <b>(634 218)</b>   | <b>-</b>           |
| <b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>   | <b>(2 454 903)</b> | <b>(7 431)</b>     | <b>(1 217 173)</b> | <b>(3 668 471)</b> |
| <b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b> | <b>(3 016 926)</b> | <b>(1 828 116)</b> | <b>(3 679 507)</b> | <b>(3 668 471)</b> |

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Likvidná pozícia skupiny zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Do 12 mesiacov   | Nad<br>12 mesiacov | Nešpecifikované | Celkom           |
|---|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                                  | 688 595          | -                  | -               | 688 595          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                    | 151 008          | 603                | 73              | 151 684          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto  | 1 960 970        | 4 144 683          | 277 137         | 6 382 790        |
| Derivátové finančné pohľadávky  | 20 732           | 50 610             | -               | 71 342           |
| Finančné aktíva na obchodovanie   | 128 705          | 32 961             | 1 984           | 163 650          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené<br>cez výkaz ziskov a strát | 122 925          | 38 050             | -               | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                                | 262 246          | 1 329 327          | -               | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj   | -                | -                  | 623             | 623              |
| Podiely v pridružených spoločnostiach                                   | -                | -                  | 20 168          | 20 168           |
| Dlhodobý nehmotný majetok   | -                | -                  | 46 678          | 46 678           |
| Dlhodobý hmotný majetok   | -                | -                  | 75 194          | 75 194           |
| Investície do nehnuteľností   | -                | -                  | 47 427          | 47 427           |
| Splatná daňová pohľadávka   | -                | -                  | 5 313           | 5 313            |
| Odložená daňová pohľadávka  | -                | -                  | 24 969          | 24 969           |
| Ostatné aktíva  | 5 044            | -                  | 32 535          | 37 579           |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>3 340 225</b> | <b>5 596 234</b>   | <b>532 101</b>  | <b>9 468 560</b> |
| <b>Záväzky</b>  |                  |                    |                 |                  |
| Vklady a bežné účty bánk  | 275 844          | 80 384             | 365             | 356 593          |
| Vklady klientov <sup>1)</sup>   | 2 808 881        | 4 172 330          | 26 772          | 7 007 983        |
| Derivátové finančné záväzky   | 22 591           | 62 271             | -               | 84 862           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                     | 214 371          | 607 537            | -               | 821 908          |
| Rezervy na záväzky  | -                | -                  | 38 882          | 38 882           |
| Ostatné záväzky   | -                | -                  | 44 890          | 44 890           |
| Podriadené dlhy   | 499              | 100 000            | -               | 100 499          |
| <b>Záväzky spolu</b>  | <b>3 322 186</b> | <b>5 022 522</b>   | <b>110 909</b>  | <b>8 455 617</b> |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

*Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany*

|   |                    |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)         | -                  | -                  | 915 773            | 915 773            |
| Zisk po zdanení                                   | -                  | -                  | 97 170             | 97 170             |
| <b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>             | <b>3 322 186</b>   | <b>5 022 522</b>   | <b>1 123 852</b>   | <b>9 468 560</b>   |
| <b>Súvahová pozícia, netto</b>                    | <b>18 039</b>      | <b>573 712</b>     | <b>(591 751)</b>   | <b>-</b>           |
| <b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>   | <b>(2 650 214)</b> | <b>(9 937)</b>     | <b>(682 605)</b>   | <b>(3 342 756)</b> |
| <b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b> | <b>(2 632 175)</b> | <b>(2 068 400)</b> | <b>(3 342 756)</b> | <b>(3 342 756)</b> |

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcí.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2014 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                        | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                       |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Nederivátové finančné záväzky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Vklady a bežné účty bánk              | 189 868         | 194 290              | 57 817                | 5 796                           | 124 291                 | 6 386                    |
| Vklady klientov                       | 7 337 794       | 7 382 039            | 6 354 747             | 809 544                         | 216 184                 | 1 564                    |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | 739 811         | 764 412              | 157 494               | 86 522                          | 487 311                 | 33 085                   |
| Ostatné záväzky                       | 47 872          | 47 872               | 47 872                | -                               | -                       | -                        |
| Podriadené dlhy                       | 236 240         | 325 403              | 2 434                 | 7 143                           | 38 377                  | 277 449                  |
| <b>Derivátové finančné záväzky:</b>   |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Deriváty na obchodovanie              | 82 148          | 894 644              | 759 108               | 153 301                         | (12 201)                | (5 564)                  |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2014 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                                   | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Budúce záväzky zo záruk                          | 410 081         | 410 081              | 410 081               | -                               | -                       | -                        |
| Budúce záväzky z akreditívov                     | 10 434          | 10 434               | 10 434                | -                               | -                       | -                        |
| Z neodvolateľných úverových príslubov            | 1 058 122       | 1 058 122            | 1 058 122             | -                               | -                       | -                        |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2013 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                        | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                       |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Nederivátové finančné záväzky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Vklady a bežné účty bánk              | 356 593         | 360 740              | 59 208                | 216 458                         | 76 335                  | 8 739                    |
| Vklady klientov                       | 7 007 983       | 7 023 168            | 5 937 706             | 791 411                         | 293 401                 | 650                      |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | 821 908         | 861 726              | 19 806                | 202 929                         | 622 491                 | 16 500                   |
| Ostatné záväzky                       | 44 890          | 44 890               | 44 890                | -                               | -                       | -                        |
| Podriadené dlhy                       | 100 499         | 144 440              | 1 173                 | 3 383                           | 18 238                  | 121 646                  |
| <b>Derivátové finančné záväzky:</b>   |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Deriváty na obchodovanie              | 84 862          | 1 207 360            | 958 433               | 153 153                         | 84 878                  | 10 896                   |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2013 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                                   | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Budúce záväzky zo záruk                          | 472 406         | 472 406              | 472 406               | -                               | -                       | -                        |
| Budúce záväzky z akreditívov                     | 13 325          | 13 325               | 13 325                | -                               | -                       | -                        |
| Z neodvolateľných úverových príslubov            | 1 380 316       | 1 380 316            | 1 380 316             | -                               | -                       | -                        |

### Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí; súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na skupinu. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontroľingu.

Na účely výpočtu hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika materská spoločnosť používa štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II a zákona o bankách. Pri štandardizovanom prístupe sú aktivity materskej spoločnosti a im prislúchajúci Gross Income rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prideleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu a spriemerovaním za posledné tri roky.

Materská spoločnosť používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o operačných udalostiach zahŕňa zhromažďovanie všetkých operačných strát do jednotlivých bodov v tomto trojrozmernom modeli.

Materská spoločnosť kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry materskej spoločnosti v oblasti operačných rizík.

Ako ďalšie nástroje pri riadení operačného rizika materská spoločnosť využíva Key Risk Indicators, Self-Assessment a scenáre operačného rizika, ktoré slúžia na identifikáciu, analýzu a monitorovanie oblastí so zvýšeným operačným rizikom.

Materská spoločnosť aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť materskej spoločnosti.

Budúcim cieľom materskej spoločnosti je implementácia pokročilého modelu riadenia operačných rizík.

#### **Ostatné riziká**

Materská spoločnosť zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík.

#### **Basel III**

V súvislosti s prijatými novými legislatívnymi normami známymi ako Basel III (Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré je priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch od 1. januára 2014 a Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami) materská spoločnosť sa pripravila a uplatňuje striktnjšie pravidlá v oblasti kapitálovej primeranosti a likvidity a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem ako aj zachovania požadovanej miery rizikového apetítu, výkonnosti portfólia a návratnosti kapitálu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s Raiffeisen Bank International AG pri zachovaní lokálnych špecifik skupiny a celého bankového prostredia.

Cieľom implementácie Basel III je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového, trhového a operačného rizika. Dosiahnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát, na vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík, na zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov pre obozretné riadenie jednotlivých typov rizík, na zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, na zber a analýzu dát, výpočty a poskytovanie výstupov.

Zámerom materskej spoločnosti je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika materská spoločnosť k dátumu účtovnej zvierky používala na výpočet požiadavky na regulatorný kapitál na krytie kreditného rizika štandardizovaný prístup a prístup interných ratingov. Základný prístup interných ratingov materská spoločnosť používa pre prevažnú časť neretailového portfólia - pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, SME klientov, projektové financovanie, poisťovne. Pre prevažnú časť retailového portfólia sa používa pokročilý prístup interných ratingov.

IRB prístup sa používa pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, projektové financovanie, poisťovne, investície vo fondoch a odkúpené pohľadávky od 1. januára 2009, od 1. apríla 2010 pre retailovú časť portfólia a od 1. decembra 2013 pre SME klientov. V súvislosti so schváleným IRB prístupom materská spoločnosť kontinuálne prehodnocuje výkonnosť svojich ratingových modelov s následným zabezpečením požadovanej výkonnosti modelov.

Materská spoločnosť zároveň kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku a procesné postupy aj v oblasti Pilieru 2 (interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti) v kontexte jej rizikového apetítu a realizovaných obchodných aktivít. V rámci tohto procesu sa v zmysle schválenej metodiky na pravidelnej báze realizuje vyhodnocovanie relevantnosti a materiálnosti rizík, ich kvantifikácia a posúdenie voči kapitálu materskej spoločnosti a následné výkazníctvo. Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom.

Z dôvodu prechodu na pokročilý spôsob merania rizika a kapitálovej primeranosti (v zmysle pilieru 1 a pilieru 2) ako aj zmien v ekonomickom prostredí je dôležitým aspektom dôsledná predikcia vývoja kapitálovej primeranosti ako aj jej stresové testovanie s cieľom eliminovať dopad nepredvídaných udalostí ako aj efektívne plánovať kapitál. Informácie o jednotlivých rizikách skupiny a kapitáli sa zohľadňujú pri samotnom riadení skupiny a jej obchodných stratégiách, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením výšky jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu. Hlavné zmeny, ktoré materská spoločnosť zaviedla v súvislosti s meniacim sa ekonomickým vývojom napríklad predstavovali zavedenie komplexného systému stresového testovania pre riziká pilieru 1 ako aj pre ostatné typy rizík, ktoré materská spoločnosť identifikovala ako materiálne, alebo čiastočnú optimalizáciu odhadov parametrov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre retailovú časť portfólia. Materská spoločnosť zároveň aktívne využíva výsledky stresového testovania v plánovaní a riadení kapitálu.

## 51. Udalosti po súvahovom dni

Dozorná rada materskej spoločnosti dňa 3. decembra 2014 vzala na vedomie a schválila ukončenie funkčného obdobia Igora Vidu ako generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva materskej spoločnosti k dátumu platnosti 31. marca 2015. Zároveň schválila Michala Lidaya ako nového generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva s platnosťou od 1. apríla 2015.

Okrem tejto plánovanej zmeny, medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## 52. Schválenie účtovnej zvierky

Riadna účtovná zvierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2013) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 18. marca 2014.

Účtovnú zvierku podpísali a schválili na vydanie dňa 6. marca 2015 tieto orgány/osoby:

### a) Štatutárny orgán

#### Igor Vida

Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ

#### Miroslav Uličný

Podpredseda predstavenstva  
a zástupca generálneho riaditeľa

### b) Osoby zodpovedné za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej zvierky

#### Ľubica Jurkovičová

Riaditeľka odboru účtovníctva,  
reportingu a daní

---

# Individuálna účtovná zvierka

**Správa nezávislého audítora**

**Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát**

**Individuálny výkaz o finančnej situácii**

**Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní**

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch**

**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke**

za rok končiaci sa 31. decembra 2014 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia, a správa nezávislého audítora

## Správa nezávislého audítora

**Deloitte.**

Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
Bratislava 851 01  
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111  
Fax: +421 2 582 49 222  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

### Tatra banka, a.s.

#### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Tatra banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej zvierky (ďalej len „účtovná zvierka“) spoločnosti Tatra banka, a.s. (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky za účtovnú zvierku**

Štatutárny orgán banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán banky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej zvierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

Našu zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a napláňovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej zvierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná zvierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej zvierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnúť vhodné auditorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti odhadov štatutárneho orgánu banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

Podľa nášho názoru, individuálna účtovná zvierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Tatra banka, a.s. k 31. decembru 2014 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 6. marca 2015



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítora  
Licencia SKAu č. 865

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením omezeným zaručenou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry spoločnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jej členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/onas](http://www.deloitte.com/sk/onas).

## Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)  | Pozn.      | 2014           | 2013           |
|---|------------|----------------|----------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy  |            | 345 734        | 353 377        |
| Náklady na úroky a podobné náklady  |            | (39 746)       | (50 775)       |
| <b>Výnosové úroky, netto</b>  | <b>(1)</b> | <b>305 988</b> | <b>302 602</b> |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (2)        | (53 169)       | (43 450)       |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    |            | <b>252 819</b> | <b>259 152</b> |
| Výnosy z poplatkov a provízií   |            | 143 893        | 128 959        |
| Náklady na poplatky a provízie  |            | (32 276)       | (25 677)       |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>   | <b>(3)</b> | <b>111 617</b> | <b>103 282</b> |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | (4)        | 20 770         | 17 755         |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | (5)        | 618            | (400)          |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj                                     | (6)        | 4              | -              |
| Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach                          | (7)        | (3 700)        | (10 700)       |
| Všeobecné administratívne náklady   | (8)        | (218 156)      | (210 443)      |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (9)        | (24 901)       | (31 833)       |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | (10)       | 159            | 1 811          |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   |            | <b>139 230</b> | <b>128 624</b> |
| Daň z príjmov   | (11)       | (35 140)       | (28 063)       |
| <b>Zisk po zdanení</b>  |            | <b>104 090</b> | <b>100 561</b> |
| <b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>                         |            | <b>503</b>     | <b>-</b>       |
| <b>Súhrnný zisk po zdanení</b>  |            | <b>104 593</b> | <b>100 561</b> |
| Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 €) v €                                       | (12)       | 1 310          | 1 268          |
| Základný zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 €) v €                                     | (12)       | 6 550          | 6 340          |
| Základný zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 €) v €                                       | (12)       | 6,6            | 6,3            |

## Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)   | Pozn.    | 2014             | 2013             |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |          |                  |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | (13)     | 337 991          | 688 594          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | (14)     | 238 905          | 150 578          |
| Úvery poskytnuté klientom, brutto                                    | (15)     | 7 261 319        | 6 642 246        |
| Opravné položky na straty z úverov                                   | (16)     | (212 878)        | (194 858)        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | (17)     | 74 440           | 71 342           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | (18)     | 54 410           | 161 666          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | (19)     | 52 231           | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | (20)     | 1 663 835        | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | (21)     | 25 913           | 623              |
| Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach                    | (22)     | 30 032           | 33 732           |
| Dlhodobý nehmotný majetok  | (23)     | 35 038           | 35 270           |
| Dlhodobý hmotný majetok  | (23)     | 58 636           | 64 467           |
| Splatná daňová pohľadávka  | (11, 24) | -                | 5 196            |
| Odložená daňová pohľadávka   | (25)     | 26 207           | 24 822           |
| Ostatné aktíva   | (26)     | 18 217           | 17 177           |
| <b>Aktíva spolu</b>  |          | <b>9 664 296</b> | <b>9 453 403</b> |
| <b>Závazky a vlastné imanie</b>                                      |          |                  |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | (27)     | 189 868          | 356 593          |
| Vklady klientov  | (28)     | 7 366 267        | 7 029 713        |
| Derivátové finančné záväzky  | (29)     | 82 148           | 84 862           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | (30)     | 739 811          | 821 908          |
| Rezervy na záväzky   | (31)     | 41 953           | 38 870           |
| Splatný daňový záväzok   | (32)     | 6 396            | -                |
| Ostatné záväzky  | (33)     | 45 957           | 39 034           |
| Podriadené dlhy  | (34)     | 236 240          | 100 499          |
| <b>Záväzky spolu</b>   |          | <b>8 708 640</b> | <b>8 471 479</b> |
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)                            | (35)     | 851 566          | 881 363          |
| Súhrnný zisk po zdanení  |          | 104 090          | 100 561          |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>  |          | <b>955 656</b>   | <b>981 924</b>   |
| <b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>                                |          | <b>9 664 296</b> | <b>9 453 403</b> |

## Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014

prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)                               | Základné imanie | Základné imanie – vlastné akcie | Emisné ážio | Emisné ážio – vlastné akcie | Rezervný fond a ostatné fondy | Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj | Nerozdelený zisk | Súhrnný zisk po zdanení | Spolu     |
|--|-----------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--|------------------|-------------------------|-----------|
| <b>Vlastné imanie k 1. januáru 2014</b>      | 64 326          | (760)                           | 296 357     | (9 033)                     | 14 446                        | -  | 516 027          | 100 561                 | 981 924   |
| Prevod do nerozdeleného zisku                | -               | -                               | -           | -                           | -                             | -  | 100 561          | (100 561)               | -         |
| Výplata dividend                             | -               | -                               | -           | -                           | -                             | -  | (133 244)        | -                       | (133 244) |
| Predaj vlastných prioritných akcií           | -               | 533                             | -           | 6 383                       | -                             | -  | -                | -                       | 6 916     |
| Amortizácia diskontu prioritných akcií       | -               | -                               | 893         | -                           | -                             | -  | -                | -                       | 893       |
| Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií | -               | -                               | 189         | -                           | -                             | -  | -                | -                       | 189       |
| Spätné odkúpenie prioritných akcií           | -               | (425)                           | -           | (5 190)                     | -                             | -  | -                | -                       | (5 615)   |
| Súhrnný zisk po zdanení                      | -               | -                               | -           | -                           | -                             | 503  | -                | 104 090                 | 104 593   |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2014</b>    | 64 326          | (652)                           | 297 439     | (7 840)                     | 14 446                        | 503  | 483 344          | 104 090                 | 955 656   |

| (v tisícoch €)                               | Základné imanie | Základné imanie - vlastné akcie | Emisné ážio    | Emisné ážio - vlastné akcie | Rezervný fond a ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Súhrnný zisk po zdanení | Spolu            |
|--|-----------------|---------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Vlastné imanie k 1. januáru 2013</b>      | <b>64 326</b>   | <b>(932)</b>                    | <b>293 806</b> | <b>(11 056)</b>             | <b>14 446</b>                 | <b>558 369</b>   | <b>108 927</b>          | <b>1 027 886</b> |
| Prevod do nerozdeleného zisku                | -               | -                               | -              | -                           | -                             | 1 805            | (1 805)                 | -                |
| Výplata dividend                             | -               | -                               | -              | -                           | -                             | (44 147)         | (107 122)               | (151 269)        |
| Predaj vlastných prioritných akcií           | -               | 599                             | -              | 7 112                       | -                             | -                | -                       | 7 711            |
| Amortizácia diskontu prioritných akcií       | -               | -                               | 1 992          | -                           | -                             | -                | -                       | 1 992            |
| Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií | -               | -                               | 559            | -                           | -                             | -                | -                       | 559              |
| Spätné odkúpenie prioritných akcií           | -               | (427)                           | -              | (5 089)                     | -                             | -                | -                       | (5 516)          |
| Súhrnný zisk po zdanení                      | -               | -                               | -              | -                           | -                             | -                | 100 561                 | 100 561          |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2013</b>    | <b>64 326</b>   | <b>(760)</b>                    | <b>296 357</b> | <b>(9 033)</b>              | <b>14 446</b>                 | <b>516 027</b>   | <b>100 561</b>          | <b>981 924</b>   |

## Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014

pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich schválila Európska únia

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |                  |                  |
| Zisk pred zdanením  | 139 230          | 128 624          |
| Úpravy (pozn. 37):  | (226 793)        | (225 589)        |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 37)</b> | <b>(87 563)</b>  | <b>(96 965)</b>  |
| <b>(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:</b>   |                  |                  |
| Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska  | 356 110          | (513 965)        |
| Úvery poskytnuté bankám   | (54 267)         | (45 213)         |
| Úvery poskytnuté klientom   | (652 826)        | (286 609)        |
| Derivátové finančné pohľadávky a záväzky  | (4 339)          | (3 709)          |
| Finančné aktíva na obchodovanie   | 109 577          | 196 789          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát  | 110 252          | (25 768)         |
| Finančné aktíva na predaj   | (24 500)         | -                |
| Ostatné aktíva  | (1 057)          | 1 882            |
| <b>Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:</b>  |                  |                  |
| Vklady a bežné účty bánk  | (166 505)        | 238 516          |
| Vklady klientov   | 342 916          | 155 737          |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | (83 604)         | 41 999           |
| Ostatné záväzky   | 6 923            | 8 626            |
| <b>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>               | <b>(148 883)</b> | <b>(328 680)</b> |
| Platené úroky   | (45 516)         | (63 538)         |
| Prijaté úroky   | 298 422          | 299 575          |
| Daň z príjmov platená   | (25 074)         | (34 373)         |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>   | <b>78 949</b>    | <b>(127 016)</b> |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| (Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti                                    | (559 113)       | (490 173)       |
| Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti   | 467 598         | 672 276         |
| Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti                                | 64 010          | 59 097          |
| Příjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku              | 39              | 227             |
| Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku   | (16 065)        | (17 902)        |
| Navýšenie účasti v dcérskej spoločnosti  | -               | (22 100)        |
| Prijaté dividendy  | 55              | 6 259           |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>                                      | <b>(43 476)</b> | <b>207 684</b>  |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>  |                 |                 |
| (Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií                                      | 1 490           | 2 754           |
| Podriadený dlh   | 135 000         | 55 000          |
| Vyplatené dividendy  | (133 244)       | (151 269)       |
| <b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>                                       | <b>3 246</b>    | <b>(93 515)</b> |
| Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy | 841             | (1 771)         |
| <b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>                                     | <b>39 560</b>   | <b>(14 618)</b> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 37)                              | 157 600         | 172 218         |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 37)</b>                          | <b>197 160</b>  | <b>157 600</b>  |

## I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### Predmet činnosti

Tatra banka, a.s., Bratislava („banka“) je akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave, Hodžovo námestie č. 3. Banka bola založená 17. septembra 1990 a zaregistrovaná v obchodnom registri 1. novembra 1990. Banka má všeobecnú bankovú licenciu, ktorú vydala Národná banka Slovenska („NBS“). Identifikačné číslo banky je 00 686 930, daňové identifikačné číslo 202 040 8522.

Tatra banka je univerzálna banka ponúkajúca širokú škálu bankových a finančných služieb. Jej základné činnosti predstavujú prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a iné. Platný zoznam všetkých činností banky je uvedený v obchodnom registri.

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na hlasovacích právach:

|  | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 89,11 %           | 89,11 %           |
| Ostatní                                  | 10,89 %           | 10,89 %           |
| <b>Celkom</b>                            | <b>100,00 %</b>   | <b>100,00 %</b>   |

Akcionári banky v percentuálnych podieloch na upísanom základnom imaní:

|  | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 78,78 %           | 78,78 %           |
| Ostatní                                  | 21,22 %           | 21,22 %           |
| <b>Celkom</b>                            | <b>100,00 %</b>   | <b>100,00 %</b>   |

Akcionári banky v absolútnych podieloch na upísanom základnom imaní:

|  | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien | 50 678            | 50 678            |
| Ostatní                                  | 13 648            | 13 648            |
| <b>Celkom</b>                            | <b>64 326</b>     | <b>64 326</b>     |

Banka vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 142 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier, Centier byvania<sup>™</sup> a Centra investovania<sup>™</sup> a 32 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen banka.

Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 31. decembru 2014:**

| <b>Dozorná rada</b>   |                                     |
|-----------------------|-------------------------------------|
| <b>Predseda:</b>      | Karl SEVELDA (od 1. augusta 2014)   |
| <b>Podpredseda:</b>   | Peter LENNKH (od 1. augusta 2014)   |
| <b>Členovia:</b>      | Herbert STEPIC (od 1. augusta 2014) |
|                       | Peter BALÁŽ                         |
|                       | Ján NEUBAUER                        |
|                       | Pavol FEITSCHER                     |
|                       | Aris BOGDANERIS                     |
|                       | Johann STROBL (od 1. júla 2014)     |
|                       | Klemens BREUER (od 20. júla 2014)   |
|                       | Martin GRULL (od 20. júla 2014)     |
| <b>Predstavenstvo</b> |                                     |
| <b>Predseda:</b>      | Igor VIDA                           |
| <b>Podpredseda:</b>   | Miroslav ULIČNÝ                     |
| <b>Členovia:</b>      | Marcel KAŠČÁK                       |
|                       | Michal LIDAY                        |
|                       | Vladimír MATOUŠ                     |
|                       | Natália MAJOR                       |
|                       | Bernhard HENHAPPEL                  |

**Zmeny v dozornej rade banky počas roka 2014:**

Dvaja členovia dozornej rady volení Valným zhromaždením sa vzdali funkcie člena dozornej rady s účinnosťou ku dňu 30. júna 2014. Valné zhromaždenie konané 18. júna 2014 zvolilo dvoch nových členov dozornej rady na nasledujúce obdobie piatich rokov. V priebehu Valného zhromaždenia bola schválená zmena stanov týkajúca sa počtu členov dozornej rady, ktorou dochádza k zvýšeniu počtu členov dozornej rady o troch nových členov, z nich dvaja sú volení Valným zhromaždením. Z uvedeného dôvodu boli na Valnom zhromaždení dňa 18. júna 2014 zvolení ďalší dvaja členovia dozornej rady so začiatkom ich funkčného obdobia od 20. júla 2014.

Renate Kattinger - ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. júna 2014  
 Hannes Mosenbacher - ukončenie funkcie člena dozornej rady 30. júna 2014  
 Johann Strobl - vznik funkcie člena dozornej rady 1. júla 2014  
 Peter Lennkh - vznik funkcie člena dozornej rady 1. júla 2014  
 Klemens Breuer - vznik funkcie člena dozornej rady 20. júla 2014  
 Martin Grull - vznik funkcie člena dozornej rady 20. júla 2014

S účinnosťou od 1. augusta 2014 sa novým predsedom dozornej rady stal Karl Sevelda a novým podpredsedom sa stal Peter Lennkh. Herbert Stepic sa s účinnosťou od 1. augusta stal novým členom dozornej rady.

**Zmeny v predstavenstve banky počas roka 2014:**

V priebehu roka 2014 nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva banky.

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen-Landesbanken Holding GmbH, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:**

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Raiffeisen Zentralbank (ďalej len „skupina RZB“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.

Skupina RZB predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Zentralbank a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG taktiež zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku. Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Raiffeisen Bank International AG (ďalej len „skupina RBI“) je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

**Obchodné mená dcérskych účtovných jednotiek banky k 31. decembru 2014**

|  | Sídlo      | Druh podielu | Audítor                 |
|--|------------|--------------|-------------------------|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.        | Bratislava | priamy       | Deloitte Audit s. r. o. |
| ELIOT, a. s.                                       | Bratislava | priamy       | Deloitte Audit s. r. o. |
| Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s. | Bratislava | priamy       | Deloitte Audit s. r. o. |
| Tatra Residence, s. r. o.                          | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| Tatra Office, s. r. o.                             | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| TL leasing, s. r. o.                               | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| BA Development, s. r. o.                           | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| BA Development II., s. r. o.                       | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| PRODEAL, a. s.                                     | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |
| Dúbravčice, s. r. o.                               | Bratislava | nepriamy     | Deloitte Audit s. r. o. |

**Obchodné mená pridružených účtovných jednotiek banky k 31. decembru 2014**

|  | Sídlo      | Druh podielu | Audítor   |
|--|------------|--------------|---|
| Tatra-Leasing, s. r. o.                            | Bratislava | priamy       | Deloitte Audit s. r. o.                                       |
| Eurolease RE Leasing, s. r. o.                     | Bratislava | nepriamy     | neauditované  |
| Rent CC, s.r.o.                                    | Bratislava | nepriamy     | neauditované  |
| Rent GRJ, s.r.o.                                   | Bratislava | nepriamy     | neauditované  |
| Rent PO, s.r.o.                                    | Bratislava | nepriamy     | neauditované  |
| Raiffeisen penzijní společnost a.s. – v likvidácii | Praha      | nepriamy     | KPMG Česká republika Audit, s.r.o.,<br>Praha, Česká republika |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.               | Bratislava | priamy       | SLOVAUDIT, s. r. o.   |

**Zmeny v skupine banky**

Spoločnosť Rent GI, s.r.o. sa k rozhodnému dňu 1. januára 2014 zlúčila so spoločnosťou Rent PO, s.r.o. Nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Rent PO, s.r.o. Pôvodná spoločnosť Rent GI, s.r.o. bola vymazaná z obchodného registra vrátane všetkých údajov zapísaných v obchodnom registri ku dňu 12. februára 2014.

Valné zhromaždenie spoločnosti Raiffeisen penzijní společnost a.s. 12. augusta 2014 prijalo rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o vstupe do likvidácie k rozhodnému dňu 1. septembra 2014. Povolenie k činnosti spoločnosti bolo spoločnosti odňaté Českou národnou bankou rozhodnutím č.j. 2014/029222/CNB/570 zo dňa 18. augusta 2014, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 18. augusta 2014. Dňa 28. januára 2015 sa konalo valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré schválilo návrh na rozdelenie likvidačného zostatku.

**Rozdelenie zisku banky za rok 2013**

| (v tisícoch €)                               |                |
|--|----------------|
| Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov | 100 561        |
| <b>Celkom</b>                                | <b>100 561</b> |

**Výplata dividend z nerozdeleného zisku banky z rokov 2006-2010**

| (v tisícoch €)              |                |
|-----------------------------|----------------|
| Dividendy – kmeňové akcie   | 119 433        |
| Dividendy – prioritné akcie | 15 652         |
| <b>Celkom</b>               | <b>135 085</b> |

Na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 800 € pripadla dividendy v celkovej výške 1 680 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 110 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 432 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 634 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 302 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 202 €.

Na jednu kmeňovú akciu v menovitej hodnote 4 000 € pripadla dividenda v celkovej výške 8 400 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 550 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 2 160 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 3 170 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 1 510 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 1 010 €.

Na jednu prioritnú akciu v menovitej hodnote 4 € pripadla dividenda v celkovej výške 8,40 €, ktorá pozostáva z podielu na zisku za rok 2006 vo výške 0,55 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2007 vo výške 2,16 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2008 vo výške 3,17 €, z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2009 vo výške 1,51 € a z podielu na nerozdelenom zisku za rok 2010 vo výške 1,01 €.

Riadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú zvierku za rok 2013, Výročnú správu za rok 2013, rozdelenie zisku, nerozdeleného zisku a určenie tantiém členom dozornej rady za rok 2012 schválilo Valné zhromaždenie banky dňa 18. júna 2014. Dividendy, na ktoré nevznikol k dátumu valného zhromaždenia nárok vo výške 1 841 tis. €, boli k 30. júnu 2014 zúčtované do nerozdeleného zisku minulých rokov.

#### **Regulačné požiadavky**

Banka je povinná plniť regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície banky. Banka v priebehu roku 2014 plnila všetky uvedené regulačné požiadavky.

## II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:

### a) Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) za rok 2014 a porovnateľné údaje za rok 2013 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“).

Nariadenie komisie č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 bolo vydané s cieľom zahrnúť všetky štandardy predložené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a všetky interpretácie predložené Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré boli v plnom rozsahu prijaté v rámci Spoločenstva k 15. októbru 2008, s výnimkou štandardu IAS 39 (súvisiaceho s vykazovaním a oceňovaním finančných nástrojov) do jedného celku. Nariadenie komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008 nahradzuje nariadenie komisie č. 1725/2003 z 29. septembra 2003.

IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Prípadné schválenie účtovania zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 Európskou úniou k dátumu zostavenia účtovnej závierky by podľa banky nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

#### **Štandardy a interpretácie platné v bežnom období**

Banka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 11 „Spoločné dohody“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** – Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách banky.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“**, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Banka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej zvierky (nižšie uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v úplnom znení):

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej zvierky“** – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná zvierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zavierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2010 - 2012)** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2012 - 2014)** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Banka očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, s výnimkou štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, pri ktorom spoločnosť vyhodnocuje jeho možné dopady.

Vedenie banky očakáva, že prijatie IFRS 9 v jeho aktuálnom znení bude mať významný vplyv na účtovnú závierku prevažne v súvislosti s klasifikáciou finančných nástrojov. Vedenie banky ďalej očakáva, že prijatie ostatných štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný dopad na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov banky uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

#### **Cieľ zostavenia**

Zostavenie uvedenej riadnej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Banka pripravuje individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2014 s dátumom 6. marca 2015 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

#### **Východiská zostavenia účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí banka vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že banka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro („€“) a zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

#### **Významné účtovné odhady**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Banka vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok v prípadoch, keď existuje objektívny dôkaz, že minulé udalosti mali negatívny vplyv na odhadované budúce peňažné toky. Tieto opravné položky vychádzajú z doterajších skúseností banky a aktuálnych údajov o nesplácaní úverov, návratnosti úverov, resp. o čase potrebnom na to, aby sa stratová udalosť vykryštalizovala do defaultu, ako aj zo subjektívnych úsudkov vedenia banky o odhadovaných budúcich peňažných tokoch. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na zníženie hodnoty vykázaných k 31. decembru 2014. Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v neistej výške záväzku.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny; v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankové odvetvie neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.
- Tvorba opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach predstavuje najlepší odhad straty pri zohľadnení objektívnych faktorov ovplyvňujúcich budúce peňažné toky v dcérskych a pridružených spoločnostiach.
- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore.

## b) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene banka prepočítava na euro a vykazuje v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme banky a v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Podsúvahové transakcie v cudzej mene sa prepočítajú na euro v podsúvahe banky kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií banky vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz publikovaný Európskou centrálnou bankou a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Uvedená položka je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné pohľadávky“ alebo v položke „Derivátové finančné záväzky“ a vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

## c) Peniaze a vklady v centrálnych bankách

Peniaze a vklady v centrálnych bankách pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska vrátane povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska.

Povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska sú požadované vklady s obmedzeným čerpaním, ktoré musia viesť všetky komerčné banky s licenciou v Slovenskej republike. Výšku úročenia stanovuje Európska centrálna banka pravidelne po skončení každej periódy určenej Európskou centrálnou bankou.

## d) Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú dlhové cenné papiere vydané Národnou bankou Slovenska alebo Ministerstvom financií Slovenskej republiky s dobou splatnosti do 12 mesiacov. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov určených na obchodovanie sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 2a). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov na obchodovanie sú vykázané v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 2c). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sú vykázané v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“. Na oceňovanie a vykazovanie štátnych a iných pokladničných poukážok z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sa vzťahujú účtovné zásady uvedené v bode e) 3). Pokladničné poukážky z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti sú vykázané v položke „*Finančné investície držané do splatnosti*“.

## e) Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Banka v súlade so svojím plánom akvizície finančných nástrojov a v súlade s investičnou stratégiou rozlišuje šesť kategórií finančných nástrojov:

1. úvery a iné pohľadávky,
2. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
  - a. finančné aktíva na obchodovanie,
  - b. derivátové finančné nástroje,
  - c. finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát,
3. finančné investície držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj,
5. zabezpečovacie deriváty, a
6. finančné záväzky.

### 1. Úvery a iné pohľadávky

Úvery a iné pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní zmluvy o poskytnutí úveru banka účtuje poskytnutý úverový príslub do podsúvahy. Úver banka zaúčtuje do výkazu o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkovi. Počas vykonávania činnosti vznikajú banke potenciálne záväzky, s ktorými je spojené úverové riziko. Banka účtuje o potenciálnych záväzkoch v podsúvahe a vytvára rezervy na tieto záväzky, ktoré vyjadrujú mieru rizika vydaných garancií, akreditívov a nečerpaných úverových limitov ku dňu účtovnej závierky. V prípade retailových nečerpaných úverových limitov sa rezervy nevytvárajú.

#### **Opravné položky na straty z úverov**

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravná položka na potenciálne straty z úverov sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu úverov poskytnutých klientom na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku úveru alebo precenené na reálnu hodnotu príslušného zabezpečenia.

Opravná položka na straty z úverov poskytnutých klientom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky a rezervy na straty*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Banka tvorí dva typy opravných položiek: individuálne a portfóliové opravné položky. Individuálne opravné položky na identifikované potenciálne straty z úverov sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať úver so zohľadnením finančných výsledkov dlžníka a prijatého zabezpečenia (pre retailové opravné položky sa používa portfóliový model). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úverové pohľadávky voči korporátnym klientom sú samostatne významné a posudzované na individuálnom základe. Banka pristupuje k úprave ocenenia korporátnej pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú najmä: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze, likvidácii alebo v zákonnej reštrukturalizácii, ak sa k pohľadávke viaže identifikovaný podvod, ak pohľadávka bola reštrukturalizovaná z dôvodu, že dlžník nemal dost prostriedkov na splácanie pohľadávky podľa pôvodného platobného kalendára alebo ak banka na základe pravidelného monitoringu finančnej situácie klienta dospeje k názoru, že klient nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Výpočet individuálnej opravnej položky je založený na odhadovaných budúcich peňažných tokoch, pri zohľadnení delikvencie splátok ako aj príjmu zo zabezpečenia. Opravná položka je vypočítaná ako rozdiel vykazovanej hodnoty úverovej pohľadávky a súčasnej hodnoty odhadovaných peňažných tokov a príjmov zo zabezpečenia diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou úveru. Individuálna opravná položka je zaúčtovaná, ak existujú objektívne znaky potvrdzujúce zníženie hodnoty pohľadávky, pričom zníženie nastalo po prvotnom zaúčtovaní úveru.

Úvery voči korporátnym klientom, ktoré neboli posúdené ako znehodnotené na individuálnom základe, sú rozdelené do skupín s podobnými rizikovými charakteristikami. Pre tieto úvery je vypočítaná portfóliová opravná položka. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Opravná položka závisí od ratingu klienta, historickej default rate pre daný rating klienta, od hodnoty zabezpečenia a recovery rate.

Pre skupiny, kde banka nemá dostatočne dlhý časový rad dát na výpočet historickej default rate, sú používané pravdepodobnosti defaultov vypočítané na základe podobných skupín alebo skupiny RBI.

Retailové pohľadávky, ktoré na individuálnej úrovni nevykazujú znaky znehodnotenia, sú oprávňované portfóliovou opravnou položkou podľa tzv. flow rate modelu. Portfóliové opravné položky pokrývajú straty, ktoré ešte neboli identifikované na individuálnom základe, ale na základe historickej skúsenosti sú obsiahnuté v jednotlivých portfóliách k dátumu súvahy. Flow rate model (tiež známy ako roll rate model) je model výpočtu opravných položiek, ktorý je založený na princípe percentuálneho toku omeškaných pohľadávok do saturačného stavu (180 dní omeškania). Na pohľadávky, ktoré nie sú v saturačnom stave, používa banka tzv. vintage based recovery rate s horizontom maximálne 36 mesiacov. Pre pohľadávky v saturačnom stave banka vytvára opravnú položku vo výške 100% s výnimkou zabezpečených úverov, kde sa pre takéto pohľadávky odpočítava hodnota zabezpečenia ponížená o koeficient upravujúci hodnotu nehnuteľnosti na „adjusted market value“.

Pre flow rate model a aj pre vintage based recovery sa používa segmentácia portfólia podľa produktov a ich typov na základe rizikových charakteristík a na výpočet finálneho flow rate sa používajú 12-mesačné priemery flow rate (v prípade, ak je zaznamenaná významná zmena správania sa populácie, je možné použiť aj 6-, prípadne 3-mesačné priemery).

Banka pristupuje k úprave ocenenia retailovej pohľadávky na mesačnej báze alebo, ak má pohľadávka znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Ak banka identifikuje takéto znaky (podvod, úmrtie klienta, exekúcia v špecifikovanej výške), vytvorí individuálnu opravnú položku.

Banka odpisuje úvery poskytnuté klientom na základe právoplatného rozhodnutia súdu, predstavenstva alebo iného orgánu banky (*Problem loan committee a Executive committee*) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Pokiaľ banka po odpísaní úverov poskytnutých klientom zinkasuje od klienta ďalšie sumy alebo získa kontrolu nad zabezpečením v hodnote vyššej, ako sa pôvodne odhadlo, výnos sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Opravné položky a rezervy na straty“.

### **Zabezpečenie úverov**

Z hľadiska zaobchádzania so zabezpečením sa v banke kladie veľký dôraz najmä na oceňovanie a preceňovanie jednotlivých zabezpečení, stanovovanie záložnej hodnoty zabezpečenia, stanovovanie prípustnosti zabezpečenia na účely zmierňovania kreditného rizika a na realizáciu zabezpečenia v prípade zlyhania klienta.

V banke sa akceptujú najmä tieto typy zabezpečení:

- finančné zabezpečenia,
- záruky,
- nehnuteľnosti,
- hnutelné predmety,
- pohľadávky,
- životné poistenie.

Z právnych inštrumentov sa v banke používajú:

- záložné právo,
- zabezpečovacie postúpenie pohľadávky,
- zabezpečovací prevod práva,
- vinkulácia peňažných prostriedkov,
- zmluva o kúpe cenných papierov,
- dohoda o nahradení záväzku.

Metodika oceňovania zabezpečení aj frekvencia ich preceňovania závisí od typu zabezpečenia a minimálnych podmienok v zmysle platných legislatívnych noriem implementovaných v interných smerniciach banky. Stanovovanie hodnoty zabezpečovacích prostriedkov je špecifické pre každý typ zabezpečenia, pričom banka dodržiava primeranú mieru konzervatizmu.

Záložná hodnota zabezpečení sa stanovuje individuálne pre každý typ zabezpečenia v závislosti od typu zabezpečenia a transakcie a v závislosti od individuálnych rizikových charakteristík. Záložná hodnota zabezpečenia sa získa diskontovaním pôvodnej hodnoty zabezpečenia získanej v rámci oceňovania a preceňovania. Faktory, na základe ktorých sa stanovujú diskontné faktory, súvisia najmä s realizovateľnosťou zabezpečení v prípade zlyhania protistrany (napr. typ, lokalita a stav nehnuteľnosti), s prípadným potenciálnym zlyhaním poskytovateľa zabezpečenia (napr. kreditná kvalita a splnosť finančných zabezpečení) a s inými faktormi (biznis stratégia a orientácia banky). Používané diskontné faktory sú predmetom pravidelného prehodnocovania.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje zo záložnej hodnoty zabezpečenia najviac do výšky aktuálnej hodnoty pohľadávky. Ak je výška záložnej hodnoty zabezpečenia nižšia ako zostatok pohľadávky, banka stanoví nárokovateľnú hodnotu zabezpečenia do výšky záložnej hodnoty zabezpečenia.

Nárokovateľná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, aktuálna výška pohľadávky, rýchlosť uspokojenia pohľadávky, náklady spojené s vymáhaním a pod. O tom, ktorý zabezpečovací inštitút bude použitý v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán banky.

Banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľná dražba,
- exekučné konanie,
- speňažovanie zabezpečenia pohľadávky banky v konkurznom konaní, alebo
- odpredaj pohľadávok.

## 2. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

### a. Finančné aktíva na obchodovanie

Finančné aktíva na obchodovanie získala banka s cieľom využiť krátkodobé cenové výkyvy na tvorbu zisku. V tejto kategórii banka vykazuje cenné papiere - podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie. Podielové a dlhové cenné papiere, pokladničné poukážky a akcie banka vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva na obchodovanie*“. Všetky nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie sú účtované k dátumu vyrovnania obchodu.

Finančné aktíva na obchodovanie sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Refinančné náklady k cenným papierom na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Refinančné náklady predstavujú náklady potrebné na refinancovanie pozícií dlhových cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie.

Dividendy z cenných papierov na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

### b. Derivátové finančné nástroje

V tejto kategórii banka vykazuje derivátové finančné nástroje - úrokové swapy, menové swapy, indexové swapy, menové forwardy, úrokové opcie, menové opcie, opcie na indexy, menové, úrokové a indexové futures a komoditné deriváty.

Akékoľvek nákupy a predaje, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom regulačným opatrením alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vykazujú v účtovníctve ako finančné deriváty.

Deriváty sú vykazované ako „*Derivátové finančné pohľadávky*“ alebo „*Derivátové finančné záväzky*“. Niektoré transakcie s finančnými derivátmi poskytujúce účinný ekonomický hedging pri riadení rizika banky nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa špecifických pravidiel IAS 39.

Deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, rizikami a charakteristikami základnej zmluvy, a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia derivátov na reálnu hodnotu a čistú výšku výnosov z úrokov vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“. Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov na obchodovanie sa uvádza v položke „*Finančné deriváty*“.

### c. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

Banka na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty. Uvedené cenné papiere banka pri prvotnom zaúčtovaní označila ako finančné aktívum v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát (FVO) a vykazuje ich vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát*“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Banka vykazuje nerealizované zisky a straty z precenenia týchto aktív na reálnu hodnotu vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát*“.

Čistá výška výnosov z úrokov sa denne časovo rozlišuje a vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

### 3. Finančné investície držané do splatnosti

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené dlhové cenné papiere na základe schválenej stratégie vytvárania strategického portfólia cenných papierov. Ide predovšetkým o cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery po zohľadnení znehodnotenia. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

### 4. Finančné aktíva na predaj

Portfólio finančných aktív na predaj zahŕňa dlhové cenné papiere a investície banky v iných subjektoch s podielom menším ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach.

Dlhové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj“ v rámci vlastného imania banky až do momentu vyradenia alebo znehodnotenia daného finančného aktíva na predaj. V prípade vyradenia alebo znehodnotenia finančného aktíva na predaj, kumulatívne zisky a straty daného finančného aktíva na predaj vykázané v položke „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj“, sa preklasifikujú do výkazu súhrnných ziskov a strát do položky „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov na predaj“.

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív na predaj sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na zníženie ich hodnoty, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov na predaj“, pretože ich trhovú cenu na aktívnom trhu nemožno spoľahlivo určiť. V uvedenom portfóliu sa nachádzajú predovšetkým podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny trh, alebo v spoločnostiach, v ktorých je účasť povinná (Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., S.W.I.F.T. s. c., VISA INC., USA). Z uvedeného dôvodu banka pre dané účasti používa úroveň 3 stanovenia reálnej hodnoty (viď poznámka f). V roku 2014 nenastali žiadne zmeny jedného alebo viacerých vstupov, ktoré by ovplyvnili zmenu reálnej hodnoty, z daného dôvodu a z dôvodu nevýznamnosti daného portfólia banka nezverejňuje detailné požiadavky na odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov s oddelene popísanými zmenami počas obdobia. Banka nemá úmysel v blízkej budúcnosti uvedené účasti predať, ani iným spôsobom vyradiť. V prípade spoločností, voči ktorým je vedené konkurzné konanie, je vytvorená 100-percentná opravná položka a po ukončení konkurzného konania sa uvedené účasti následne odpíšu.

Dividendy z finančných aktív na predaj sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“. Zisk alebo strata z predaja finančných aktív na predaj sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata)“ z finančných nástrojov na predaj“.

### 5. Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacími derivátmi sú deriváty, ktoré sú v rámci stratégie banky určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa medzinárodných účtovných štandardov. Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečovaným nástrojom je zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie. Pri vzniku a počas trvania zabezpečovacieho vzťahu sa testuje efektívnosť zabezpečenia tak, že zmena reálnych hodnôt alebo peňažných tokov zabezpečovacieho a zabezpečeného nástroja sa vzájomne vyrovnáva s výsledkom v rozpätí od 80 do 125 %.

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď banka zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja.

Kladná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné pohľadávky“. Záporná reálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Derivátové finančné záväzky“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu a zabezpečovaného nástroja súvisiaca so zabezpečovaným rizikom sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacieho derivátu sú vykázané spolu s úrokovými nákladmi zabezpečovaného nástroja vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## 6. Finančné záväzky

Všetky záväzky banky, s výnimkou derivátových finančných záväzkov a vydaných dlhových cenných papierov zabezpečených úrokovými swapmi (hedging podľa IAS 39), sú vykazované v amortizovanej hodnote.

### Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt. Ak banka neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť.

Ak si banka ponechá v podstate všetky riziká a ekonomické úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a zaúčtuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Banka ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

Tuzemské cenné papiere vo vyššie uvedených portfóliách banky sú kótované a obchodované prevažne na Burze cenných papierov v Bratislave („BCBP“), zahraničné cenné papiere sú kótované na zahraničných burzách, na ktorých sú dané cenné papiere obchodované. Zahraničné cenné papiere sú obchodované na medzibankovom trhu.

## f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú takto:

- Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu (zahŕňa kótované dlhopisy s možnosťou odkúpenia, zmenky, dlhopisy a nevypovedateľné dlhopisy).
- Reálna hodnota derivátových nástrojov sa vypočíta pomocou kótovaných cien; ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcií na vypovedateľné deriváty. Forwardové menové kontrakty sa oceňujú na základe kótovaných forwardových výmenných kurzov a výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb podľa splatnosti daného kontraktu. Úrokové swapy sa oceňujú súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov odhadovaných a diskontovaných na základe príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.
- Reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem tých uvedených vyššie) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.
- *Úroveň 1* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- *Úroveň 2* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- *Úroveň 3* - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch) banka zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do úrovne 1. V prípade, ak sa neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, banka oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

V prípade stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, využíva banka metódu čistej súčasnej hodnoty s využitím základných úrokových sadzieb jednotlivých mien zverejňovaných centrálnymi bankami, ktoré aproximujú trhové sadzby upravené o priemernú prirážku za systematické riziko. Bližšie informácie o metódach výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sú uvedené v položke „*Reálna hodnota finančných nástrojov*“.

#### **Presuny medzi úrovňami ocenenia**

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien – úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku NBS, banka uvedený cenný papier presunie do úrovne 2.

Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - úroveň 1, banka mení zaradenie cenného papiera z úrovne 2 do úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov a zverejnením jeho ceny. V prípade ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do úrovne 2.

### **g) Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, pri ktorých banka vyhodnotila, že má právomoc rozhodovať o činnostiach, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich dosahované výnosy a má právo na získanie variabilných výnosov (napr. dividendy) z jej angažovanosti voči daným spoločnostiam.

Investície v pridružených spoločnostiach zahŕňajú investície v subjektoch s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom banky na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má banka významný vplyv. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa oceňujú v individuálnej účtovnej zavierke v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu vyplývajúceho zo zníženia vlastného imania danej spoločnosti, ktoré sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*“.

Zisk alebo strata z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*“.

Dividendy z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Výnosy z úrokov a podobné výnosy*“.

**h) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení – repotransakcie**

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repotransakcie“) sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva v položke „Finančné aktíva na obchodovanie“, v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát“ alebo v položke „Finančné investície držané do splatnosti“. Závazky voči protistrane sa vykazujú v položke „Vklady a bežné účty bánk“ alebo „Vklady klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repotransakcie“) sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

Rozdiel medzi cenami pri predaji a spätnom odkúpení sa vyказuje ako úrok a časovo rozlišuje počas trvania zmluvy použitím efektívnej úrokovej miery.

**i) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v rokoch:

|   |         |
|---|---------|
| Stroje a zariadenia, počítače, dopravné prostriedky | 2 – 8   |
| Softvér   | do 10   |
| Inventár a vybavenie                                | 6 – 10  |
| Energetické prístroje a zariadenia                  | 10 – 15 |
| Optická sieť  | 25      |
| Budovy a stavby                                     | 10 – 25 |

**j) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku**

K dátumu zostavenia účtovnej závierky banka posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát.

## k) Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak podmienky prenájmu umožňujú prevod v zásade všetkých rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva prenajatého majetku na nájomcu. Každý iný lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing.

### 1. Banka ako prenajímateľ

Závazky nájomcov vyplývajúce z finančného lízingu sa evidujú ako pohľadávky vo výške čistej investície banky do lízingov. Príjmy z finančného lízingu sú rozdelené do účtovných období tak, aby vyjadrovali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície banky v súvislosti s prenájomom.

Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Úvery poskytnuté klientom, brutto“ v riadku „Pohľadávky z finančného lízingu“.

### 2. Banka ako nájomca

Majetok vlastnený na základe finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok banky v reálnej hodnote ku dňu obstarania alebo v prípade, že reálna hodnota je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Príslušný záväzok voči prenajímateľovi sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi finančné poplatky a znižovanie záväzku z lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba neuhradenej výšky záväzku. Finančné poplatky sa vykazujú priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát, pokiaľ sa priamo nepriradia k príslušnému majetku. V tom prípade dochádza k ich kapitalizácii.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vykazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že banka využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vykazuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

## l) Závazky z dlhových cenných papierov

Dlhové cenné papiere emitované bankou sa vykazujú vo výške umorovaných nákladov na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Banka emituje hypotekárne záložné listy a ostatné dlhové cenné papiere. Nákladové úroky vznikajúce z emisie cenných papierov sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## m) Podriadené dlhy

Podriadený dlh predstavuje cudzí zdroj banky, pričom nároky na jeho vyplatenie sú v prípade konkurzu, vyrovnania alebo likvidácie banky podriadené pohľadávkam ostatných veriteľov. Podriadené dlhy banky sa vykazujú na samostatnom riadku výkazu o finančnej situácii „Podriadené dlhy“. Nákladové úroky platené za prijaté podriadené dlhy sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Podriadený dlh predstavuje finančný záväzok pôvodne ocenený v reálnej hodnote po odpočítaní transakčných nákladov. Následne sa oceňuje v amortizovaných nákladoch na základe metódy efektívnej úrokovej miery, pričom nákladové úroky sa vykazujú na základe skutočných výnosov.

**n) Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o peňažných tokoch**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „Výkazu o peňažných tokoch“ obsahujú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v Národnej banke Slovenska s výnimkou povinných minimálnych rezerv. Pod peňažnými ekvivalentmi sa chápu pokladničné poukážky so zostatkovou splatnosťou do troch mesiacov, bežné účty v iných bankách a krátkodobé štátne cenné papiere.

**o) Rezervy na záväzky**

Ak je banka vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

**p) Rezervy na zamestnanecké požitky**

Banka má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. K 31. decembru 2014 mala banka v evidenčnom stave 3 421 zamestnancov, ktorí boli súčasťou programu (31. december 2013: 3 429 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbach.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Všeobecné administratívne náklady“. Výška rezervy na zamestnanecké požitky sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Rezervy na záväzky“.

**Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch**

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| Ročná diskontná sadzba                       | 2,43 %                         |
| Budúci skutočný ročný nárast miezd           | 2,5 %                          |
| Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov | 7 % – 13 %                     |
| Vek odchodu do dôchodku                      | Na základe platnej legislatívy |

Banka má tiež program so stanovenými príspevkami pre zamestnancov. Všetky príspevky spoločnosti sú zahrnuté v osobných nákladoch v poznámke 7 „Všeobecné administratívne náklady“.

## q) Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej zvierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

## r) Vykazovanie výnosov a nákladov

### 1) Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru

Úrokové výnosy, náklady a poplatky úrokového charakteru vznikajúce zo všetkých úročených nástrojov okrem položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa časovo rozlišujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úrokový výnos z položky „Finančné aktíva na obchodovanie“ sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

Výnosové (nákladové) úroky z cenných papierov zahŕňajú výnosy z kupónov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a amortizovaným diskontom alebo prémieu.

### 2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií, netto“ z finančných aktív a záväzkov neprečeňovaných na reálnu hodnotu na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

### 3) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente potvrdenia nároku na prijatie dividendy bankou v položke „Výnosy z úrokov a podobné výnosy“.

## s) Základný a zriedený zisk na akciu

Banka vyказuje zisk na akciu pripadajúci na držiteľov každej triedy akcií. Banka vypočítala zisk na akciu vydelením ziskov pripadajúcich na každú triedu akcií váženým priemerným počtom každej triedy akcií, ktoré sú v obehú počas účtovného obdobia.

Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

Banka nevyказuje zriedený zisk na akciu, keďže k 31. decembru 2014 ani 31. decembru 2013 neboli vydané žiadne zriedené potenciálne kmeňové akcie.

## t) Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov vypočítala banka v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok banky zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odloženú daň z príjmov vykazuje banka formou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 22 %. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom banka má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Banka vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii v položke „Splatná daňová pohľadávka“ alebo „Splatný daňový záväzok“ a odloženú daň v položke „Odložená daňová pohľadávka“ alebo „Odložený daňový záväzok“.

Banka je platcom rôznych miestnych daní a dane z pridanej hodnoty (DPH). Rôzne miestne dane sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatný prevádzkový zisk (strata)“. DPH, na ktorú banka nemá nárok na odpočet, sa vykazuje v položke „Všeobecné administratívne náklady“ a DPH z obstarania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku vstupuje do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

### III. VYKAZOVANIE PODĽA SEGMENTOV

Pri vykazovaní podľa segmentov banka aplikuje Medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva IFRS 8 – „Prevádzkové segmenty“. Účtovné zásady týkajúce sa vykazovaných segmentov sa zhodujú s účtovnými zásadami banky.

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty je interný princíp poskytovaný manažmentu banky, ktorý je orientovaný na klienta. Odráža taktiež princíp segmentácie hlavného akcionára Raiffeisen Bank International AG. Segmentácia v banke je takáto:

- firemní klienti,
- finančné inštitúcie a verejný sektor,
- retailoví klienti,
- investičné bankovníctvo a treasury,
- majetkové účasti a iné.

Do segmentu *Firemných klientov* patria všetky tuzemské aj zahraničné spoločnosti vrátane podnikov, ktoré sú vo vlastníctve štátu. Z produktového hľadiska boli korporátnym klientom poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových alebo kontokorentných úverov, faktoring a dokumentárne financovanie, projektové financovania komerčných nehnuteľností, administratívnych priestorov, výstavby obchodných centier a iné.

Do segmentu Finančných inštitúcií a verejného sektora patria:

*Banky/nadnárodné subjekty* zahŕňajú všetky tuzemské aj zahraničné banky vrátane ich väčšinových dcérskych spoločností pôsobiacich v danej krajine a vrátane všetkých inštitúcií, ako je napr. Svetová banka, EBOR, EIB, MMF, KfW. Z produktového hľadiska na strane aktív angažovanosť voči bankám predstavovali najmä nostro účty a poskytnuté terminované úložky. Na záväzkovej strane najmä loro účty, prijaté termínované úložky a prijaté úvery od bánk.

*Maklérske firmy a správcovské spoločnosti* zahŕňajú nadácie, všetky maklérske domy, podielové fondy, lízingové spoločnosti, investičné banky a iné banky ako tieto subjekty. K poisťovacím spoločnostiam patria napr. penzijné fondy. Nasledovným subjektom boli poskytované najmä investičné a prevádzkové úvery formou splátkových a kontokorentných úverov.

*Verejný sektor* zahŕňa všetky štátne inštitúcie, ministerstvá, mestské a obecné úrady a pod. Podniky, ktoré sú vo vlastníctve verejného sektora (štátne podniky), sa vykazujú v rámci segmentu korporátnych klientov. Cenné papiere emitované Slovenskou republikou sú vykázané v rámci segmentu *Investičné bankovníctvo a treasury*. Banky, ktoré vlastní štát, sú definované ako finančné inštitúcie. Veľvyslanectvá a obchodné zastupiteľstvá sa zaraďujú do tohto segmentu.

*K retailovým klientom patria fyzické osoby (spotrebiteľia)*, a to všetci klienti s príjmami od najnižších po najvyššie. Do segmentu retailových klientov sa zaraďuje takisto segment veľmi malé podniky. Pri privátnom bankovníctve sa jednotlivci definujú podľa lokálnych podmienok s osobitným prístupom k individuálnej správe ich majetku. Z produktového hľadiska retailovým klientom – veľmi malé podniky a živnostníci boli poskytované najmä prevádzkové úvery - **BusinessÚver<sup>TB</sup> Expres**, **BusinessÚver<sup>TB</sup> Hypo** a **BusinessÚver<sup>TB</sup> Variant**, firemné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá) a iné.

*Retailovým klientom – domácnostiam* boli poskytované najmä hypotekárne úvery, americké hypotéky, Hypotéka<sup>TB</sup>, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Classic**, **Bezúčelový úver<sup>TB</sup> Garant**, súkromné kreditné karty (Visa štandard / Visa zlatá / Visa Platinum a MercedesCard) a iné. Retailoví klienti ukladali svoje prostriedky najmä na bežné účty a termínované vklady.

*Investičné bankovníctvo a treasury* transakcie predstavujú obchodné transakcie uskutočňované na vlastný účet a na vlastné riziko banky, ktoré vychádzajú z riadenia pozícií trhového rizika, ako napr. zmenárenská činnosť, obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi, obchodovanie na peňažnom trhu, riadenie a financovanie likvidity, strategické umiestnenie (investičné portfólio), gapovanie úrokových sadzieb (transformácia splatnosti).

Vykazovanie podľa segmentov vychádza zo schém príspevkových marží, ktoré sú kalkulované ako podklad pre riadenie banky. V schémach sú príslušné výnosy a náklady alokované podľa kauzálnych princípov, t. j. výnosy a náklady sa pridelujú k jednotlivým segmentom podľa miesta ich vzniku.

„Všeobecné administratívne náklady“ obsahujú priame a nepriame náklady. Priame náklady (osobné náklady a ostatné administratívne náklady) sú priradené podľa jednotlivých segmentov a nepriame náklady sú alokované podľa schválených koeficientov.

„Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií“ bol priradený k jednotlivým segmentom podľa denných stavov všetkých záväzkov a na všetky segmenty.

Štruktúra položiek vykazaných v časti III. „Vykazovanie podľa segmentov“ je konzistentná s obdobnými položkami výkazu súhrnných ziskov a strát.

Z geografického hľadiska sa prevádzkový zisk v prevažnej miere tvoril poskytovaním bankových služieb v Slovenskej republike. Časť aktív a záväzkov bola umiestnená mimo Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších angažovaností celkových aktív a záväzkov voči zahraničným subjektom je uvedený v položke „Zahraničné aktíva a záväzky“. Banka sa rozhodla z dôvodu nevýznamnosti nevykazovať výšku celkových výnosov od zahraničných subjektov.

Manažment banky sleduje úrokový výnos jednotlivých segmentov na netto báze.

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti  | Finančné inštitúcie a verejný sektor | Retailoví klienti | Investičné bankovníctvo a treasury | Majetkové účasti a iné | Spolu            |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|------------------|
| Výnosové úroky, netto   | 87 928           | 1 266                                | 194 530           | 3 178                              | 19 086                 | 305 988          |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (35 011)         | 65                                   | (18 240)          | 17                                 | -                      | (53 169)         |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    | <b>52 917</b>    | <b>1 331</b>                         | <b>176 290</b>    | <b>3 195</b>                       | <b>19 086</b>          | <b>252 819</b>   |
| Výnosy z poplatkov a provízií, netto  | 17 603           | 3 010                                | 90 011            | (533)                              | 1 526                  | 111 617          |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | 5 567            | 173                                  | 9 772             | 5 781                              | (523)                  | 20 770           |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | -                | -                                    | -                 | 618                                | -                      | 618              |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj                                     | -                | -                                    | -                 | 4                                  | -                      | 4                |
| Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach                          | -                | -                                    | -                 | -                                  | (3 700)                | (3 700)          |
| Všeobecné administratívne náklady   | (39 603)         | (3 417)                              | (162 098)         | (9 517)                            | (3 521)                | (218 156)        |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (6 428)          | (2 734)                              | (12 979)          | (2 127)                            | (633)                  | (24 901)         |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | -                | -                                    | -                 | -                                  | 159                    | 159              |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>30 056</b>    | <b>(1 637)</b>                       | <b>100 996</b>    | <b>(2 579)</b>                     | <b>12 394</b>          | <b>139 230</b>   |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>3 294 998</b> | <b>239 640</b>                       | <b>3 535 535</b>  | <b>2 352 484</b>                   | <b>241 639*</b>        | <b>9 664 296</b> |

\* V roku 2014 banka spresnila vykazovanie individuálnej opravnej položky k úverom a rozdelila ho v rámci príslušných segmentov.

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát a ostatné ukazovatele podľa segmentov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti  | Finančné inštitúcie a verejný sektor | Retailoví klienti | Investičné bankovníctvo a treasury | Majetkové účasti a iné | Spolu            |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|------------------|
| Výnosové úroky, netto   | 88 541           | 6 988                                | 189 360           | 4 566                              | 13 147                 | 302 602          |
| Opravné položky a rezervy na straty   | (24 300)         | 2 761                                | (21 781)          | -                                  | (130)                  | (43 450)         |
| <b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>                                    | <b>64 241</b>    | <b>9 749</b>                         | <b>167 579</b>    | <b>4 566</b>                       | <b>13 017</b>          | <b>259 152</b>   |
| Výnosy z poplatkov a provízií, netto  | 16 329           | 3 054                                | 80 406            | -                                  | 3 493                  | 103 282          |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie  | 5 446            | 247                                  | 6 889             | 1 083                              | 4 090                  | 17 755           |
| Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát | -                | -                                    | -                 | (400)                              | -                      | (400)            |
| Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach                          | -                | -                                    | -                 | -                                  | (10 700)               | (10 700)         |
| Všeobecné administratívne náklady   | (38 333)         | (4 310)                              | (155 064)         | (8 905)                            | (3 831)                | (210 443)        |
| Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií  | (8 395)          | (3 548)                              | (16 899)          | (2 378)                            | (613)                  | (31 833)         |
| Ostatný prevádzkový zisk (strata)   | -                | -                                    | -                 | -                                  | 1 811                  | 1 811            |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>39 163</b>    | <b>5 170</b>                         | <b>82 574</b>     | <b>(6 088)</b>                     | <b>7 805</b>           | <b>128 624</b>   |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>3 069 543</b> | <b>272 005</b>                       | <b>3 361 253</b>  | <b>2 661 478</b>                   | <b>89 124</b>          | <b>9 453 403</b> |

## IV. OSTATNÉ POZNÁMKY

## 1. Výnosové úroky, netto

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z úrokov a podobné výnosy:</b>                                | <b>345 734</b>  | <b>353 377</b>  |
| z úverov a bežných účtov poskytnutých bankám                            | 821             | 769             |
| <i>z toho: z úverov a bežných účtov poskytnutých centrálnym bankám</i>  | <i>281</i>      | <i>380</i>      |
| z úverov poskytnutých klientom  | 298 968         | 294 300         |
| z pohľadávok z finančného lízingu                                       | 256             | 326             |
| z cenných papierov držaných do splatnosti                               | 44 757          | 50 360          |
| z cenných papierov reálnej hodnoty precenených cez výkaz ziskov a strát | 642             | 1 334           |
| z cenných papierov určených na predaj                                   | 235             | -               |
| z prijatých dividend z dcérskych a pridružených spoločností             | -               | 6 259           |
| z prijatých dividend z finančných aktív určených na predaj              | 55              | 29              |
| <b>Náklady na úroky a podobné náklady:</b>                              | <b>(39 746)</b> | <b>(50 775)</b> |
| na vklady a bežné účty bánk   | (2 686)         | (2 054)         |
| <i>z toho centrálnym bankám</i>   | <i>(26)</i>     | <i>-</i>        |
| na vklady klientov  | (15 631)        | (28 183)        |
| na podriadené dlhy  | (5 355)         | (3 204)         |
| na záväzky z dlhových cenných papierov emitovaných bankou               | (15 767)        | (17 334)        |
| na iné úrokové náklady  | (307)           | -               |
| <b>Výnosové úroky, netto</b>  | <b>305 988</b>  | <b>302 602</b>  |

## 2. Opravné položky a rezervy na straty

Pohyb opravných položiek na krytie strát z úverov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii a rezerv tvorených k podsúvahovým položkám:

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Individuálne opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b> | <b>(57 393)</b> | <b>(45 515)</b> |
| Tvorba opravných položiek                                   | (75 938)        | (59 401)        |
| Rozpustenie opravných položiek                              | 20 528          | 21 340          |
| Odpis úverov  | (2 124)         | (7 570)         |
| Výnos z odpísaných úverov                                   | 141             | 116             |
| <b>Portfóliové opravné položky k úverovým pohľadávkam:</b>  | <b>4 123</b>    | <b>2 640</b>    |
| Tvorba opravných položiek                                   | (884)           | (3 283)         |
| Rozpustenie opravných položiek                              | 5 007           | 5 923           |
| <b>Individuálne rezervy k podsúvahovým položkám:</b>        | <b>(1 002)</b>  | <b>130</b>      |
| Tvorba rezerv   | (5 812)         | (4 481)         |
| Rozpustenie rezerv  | 4 810           | 4 611           |
| <b>Portfóliové rezervy k podsúvahovým položkám:</b>         | <b>1 103</b>    | <b>(705)</b>    |
| Tvorba rezerv   | (1)             | (705)           |
| Rozpustenie rezerv  | 1 104           | -               |
| <b>Celkom</b>   | <b>(53 169)</b> | <b>(43 450)</b> |

Bližšie informácie o opravných položkách na straty z úverov sú uvedené v poznámke 16 „Opravné položky na straty z úverov“; informácie o rezervách tvorených k podsúvahovým položkám sú uvedené v poznámke 31 „Rezervy na záväzky“.

**3. Výnosy z poplatkov a provízií, netto**

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií:</b>                       | <b>143 893</b>  | <b>128 959</b>  |
| z bankových prevodov  | 96 768          | 84 144          |
| z poplatkov za správu úverov a záruk                        | 15 584          | 16 058          |
| z operácií s cennými papiermi                               | 26 967          | 23 481          |
| z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany | 4 057           | 3 439           |
| za ostatné bankové služby                                   | 517             | 1 837           |
| <b>Náklady na poplatky a provízie:</b>                      | <b>(32 276)</b> | <b>(25 677)</b> |
| z bankových prevodov  | (27 402)        | (22 829)        |
| z poplatkov za správu úverov a záruk                        | (808)           | (663)           |
| z operácií s cennými papiermi                               | (1 868)         | (1 288)         |
| z činností týkajúcich sa bankoviek, devíz a mincí           | (46)            | (48)            |
| z činností týkajúcich sa sprostredkovania pre tretie strany | (1 333)         | (501)           |
| z ostatných bankových služieb                               | (819)           | (348)           |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>                 | <b>111 617</b>  | <b>103 282</b>  |

**4. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie**

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013          |
|--|----------------|---------------|
| <b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>                                      | <b>2 709</b>   | <b>2 503</b>  |
| Úrokové výnosy, netto  | 557            | 1 933         |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | 502            | (859)         |
| Zisk (strata) z predaja cenných papierov                                     | 1 775          | 1 994         |
| Refinančné náklady   | (125)          | (565)         |
| <b>Úrokové obchody – záväzky zo zabezpečených dlhových cenných papierov:</b> | <b>(1 436)</b> | <b>(66)</b>   |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | (1 436)        | (66)          |
| <b>Úrokové obchody – deriváty:</b>   | <b>940</b>     | <b>(320)</b>  |
| Úrokové výnosy (náklady)   | (4 137)        | (3 902)       |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | (31)           | (35)          |
| Precenenie na reálnu hodnotu   | 3 720          | 3 863         |
| Precenenie na reálnu hodnotu - deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty      | 1 388          | (246)         |
| <b>Menové obchody:</b>   | <b>2 193</b>   | <b>10 059</b> |
| Úrokové výnosy (náklady)   | 1 462          | 2 910         |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 4 387          | 9 814         |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | (3 623)        | (1 769)       |
| Kurzové rozdiely z cenných papierov na obchodovanie                          | (33)           | (896)         |
| <b>Obchody s indexmi:</b>  | <b>10</b>      | <b>90</b>     |
| Úrokové výnosy (náklady)   | (2 301)        | (4 204)       |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 2 330          | 3 898         |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | (19)           | 396           |
| <b>Komoditné obchody:</b>  | <b>15</b>      | <b>16</b>     |
| Realizovaný zisk (strata) z derivátov  | 9              | 13            |
| Precenenie na reálnu hodnotu derivátov                                       | 6              | 3             |
| <b>Kurzové rozdiely</b>  | <b>16 339</b>  | <b>5 473</b>  |
| <b>Celkom</b>  | <b>20 770</b>  | <b>17 755</b> |

**5. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát**

| (v tisícoch €)                           | 2014       | 2013         |
|--|------------|--------------|
| <b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>  |            |              |
| precenenie na reálnu hodnotu             | 618        | (553)        |
| zisk (strata) z predaja cenných papierov | -          | 153          |
| <b>Celkom</b>                            | <b>618</b> | <b>(400)</b> |

**6. Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj**

| (v tisícoch €)                           | 2014     | 2013     |
|--|----------|----------|
| <b>Úrokové obchody – cenné papiere:</b>  |          |          |
| zisk (strata) z predaja cenných papierov | 4        | -        |
| <b>Celkom</b>                            | <b>4</b> | <b>-</b> |

**7. Čistý zisk (strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013            |
|--|----------------|-----------------|
| Zisk z predaja dcérskej spoločnosti  | -              | -               |
| Rozpustenie (tvorba) opravných položiek na investície v dcérskych spoločnostiach | (3 700)        | (10 700)        |
| <b>Celkom</b>  | <b>(3 700)</b> | <b>(10 700)</b> |

**8. Všeobecné administratívne náklady**

Vo všeobecných administratívnych nákladoch banky sú vykázané osobné náklady, ostatné administratívne náklady, odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v takejto štruktúre:

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Osobné náklady:</b>  | <b>(103 615)</b> | <b>(106 532)</b> |
| Mzdové náklady  | (75 824)         | (79 522)         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie  | (24 172)         | (23 955)         |
| Ostatné sociálne náklady  | (3 000)          | (2 603)          |
| (Tvorba) rozpustenie rezerv na výročia a iné vernostné požitky                        | (619)            | (452)            |
| <b>Ostatné administratívne náklady:</b>   | <b>(92 617)</b>  | <b>(82 066)</b>  |
| Náklady na užívanie priestorov  | (20 296)         | (17 486)         |
| Náklady na informačné technológie   | (22 598)         | (18 953)         |
| Náklady na komunikáciu  | (5 065)          | (4 751)          |
| Náklady na právne služby a poradenstvo  | (8 710)          | (4 431)          |
| <i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej zvierky</i> | <i>(225)</i>     | <i>(234)</i>     |
| <i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na iné uisťovacie služby</i>     | <i>-</i>         | <i>(64)</i>      |
| Náklady na reklamu a reprezentáciu  | (16 826)         | (12 971)         |
| Fond ochrany vkladov  | (4 825)          | -                |
| Spotreba kancelárskych potrieb  | (1 613)          | (1 265)          |
| Náklady na prevoz a spracovanie hotovosti   | (900)            | (538)            |
| Cestovné náklady  | (1 553)          | (1 310)          |
| Náklady na vzdelávanie zamestnancov   | (950)            | (761)            |
| DPH*  | 168              | (11 952)         |
| Ostatné náklady   | (9 449)          | (7 648)          |
| <b>Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku:</b>                 | <b>(21 924)</b>  | <b>(21 845)</b>  |
| Dlhodobý hmotný majetok   | (11 954)         | (13 640)         |
| Dlhodobý nehmotný majetok   | (9 970)          | (8 205)          |
| <b>Celkom</b>   | <b>(218 156)</b> | <b>(210 443)</b> |

\* od 1. januára 2014 banka zmenila vykazovanie DPH. Banka vykazuje DPH v rámci nákladov, ku ktorým DPH prislúcha.

Banka nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poisťné na sociálne poistenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Uvedené náklady sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, za ktoré zamestnancovi vznikol nárok na mzdu.

## 9. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

| (v tisícoch €)   | 2014            | 2013            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií:</b> |                 |                 |
| osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií         | (24 901)        | (31 833)        |
| <b>Celkom</b>  | <b>(24 901)</b> | <b>(31 833)</b> |

Od 1. januára 2012 majú banky a pobočky zahraničných bánk na Slovensku povinnosť platenia osobitného odvodu (tzv. banková daň) podľa zákona č. 384/2011 Z.z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií a o doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o osobitnom odvode“). Banky a pobočky zahraničných bánk sú povinné uhrádzať osobitný odvod v štyroch štvrtročných splátkach vo výške jednej štvrtiny ročnej sadzby (ročná sadzba 0,4%) zo sumy záväzkov definovaných zákonom o osobitnom odvode.

Nakoľko 25. júla 2014 bola splnená podmienka podľa § 8 ods. 1 zákona pre uplatnenie sadzby osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií, banka nebola povinná uhradiť štvrtročnú splátku osobitného odvodu za posledný kalendárny štvrtrok 2014. V zmysle uvedenej podmienky sa taktiež mení výška ročnej sadzby osobitného odvodu z 0,4 % na 0,2 % pre rok 2015.

**10. Ostatný prevádzkový zisk (strata)**

V ostatných prevádzkových ziskoch (stratách) sú vykázané výnosy a náklady z nebankovej činnosti, odpredaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorba a rozpustenie rezerv na súdne spory, ostatné dane a poplatky a ostatné výnosy a náklady z nebankovej činnosti:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Ostatné výnosy/(náklady) z finančných nástrojov na predaj</b> | -              | -              |
| <b>Výnosy z nebankovej činnosti:</b>                             | <b>3 765</b>   | <b>3 183</b>   |
| <i>výnosy z rozpustenia rezerv na súdne spory</i>                | 63             | -              |
| <i>výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku</i>          | 39             | 227            |
| <i>ostatné výnosy z nebankovej činnosti</i>                      | 3 663          | 2 956          |
| <b>Náklady na nebankovú činnosť:</b>                             | <b>(3 513)</b> | <b>(1 701)</b> |
| <i>ostatné dane a poplatky</i>                                   | (346)          | (294)          |
| <i>tvorba rezerv na súdne spory</i>                              | (2 963)        | (1 144)        |
| <i>vyradenie hmotného a nehmotného majetku</i>                   | (204)          | (263)          |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>                                | <b>2 308</b>   | <b>2 514</b>   |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady</b>                               | <b>(2 401)</b> | <b>(2 185)</b> |
| <b>Celkom</b>  | <b>159</b>     | <b>1 811</b>   |

**11. Daň z príjmov**

| (v tisícoch €)                 | 2014            | 2013            |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Splatný daňový náklad          | (36 666)        | (31 687)        |
| Odložený daňový (náklad)/výnos | 1 526           | 3 624           |
| <b>Celkom</b>                  | <b>(35 140)</b> | <b>(28 063)</b> |

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať z tohto zdaniteľného príjmu príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2014 je pre právnické osoby platná 22-percentná sadzba dane z príjmov (2013: 23-percentná).

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Zisk pred zdanením</b>   | <b>139 230</b> | <b>128 624</b> |
| Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 22 % (2013: 23%)   | 30 631         | 29 584         |
| <b>Daňový vplyv:</b>  |                |                |
| Nezdaniteľné príjmy   | (3 632)        | (5 305)        |
| Neodpočítateľné náklady   | 1 286          | 1 564          |
| Opravné položky a rezervy, netto  | 4 224          | 4 613          |
| Dodanie minulých období   | (28)           | (18)           |
| Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 % na odloženú daň                                     | -              | 1 128          |
| Vplyv zníženia dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 % na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok | -              | 1 061          |
| Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok                       | 2 659          | (4 564)        |
| <b>Náklad na daň z príjmov</b>  | <b>35 140</b>  | <b>28 063</b>  |
| <b>Efektívna daň za účtovné obdobie</b>   | <b>25,24 %</b> | <b>21,82 %</b> |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 súvisia s týmito položkami:

|  | Účtovná<br>hodnota | Daňová<br>hodnota | Dočasný<br>rozdiel | 2014          | 2013          |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|---------------|---------------|
| <b>Odložené daňové pohľadávky</b>  |                    |                   |                    |               |               |
| Úvery poskytnuté klientom (po zohľadnení opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty) | 7 048 441          | 7 261 319         | 210 986            | 46 417        | 42 593        |
| Ostatné aktíva   | 18 217             | 19 706            | -                  | -             | 127           |
| Rezervy na záväzky   | 41 953             | -                 | 8 403              | 1 849         | 1 554         |
| Ostatné záväzky  | 45 957             | 26 240            | 19 717             | 4 338         | 3 979         |
| <b>Celkom</b>  |                    |                   |                    | <b>52 604</b> | <b>48 253</b> |
| <b>Odložené daňové záväzky</b>   |                    |                   |                    |               |               |
| Finančné aktíva na predaj  | 25 913             | 25 315            | 644                | (142)         | -             |
| Dlhodobý hmotný majetok  | 58 636             | 57 477            | 1 159              | (255)         | (90)          |
| <b>Celkom</b>  |                    |                   |                    | <b>(397)</b>  | <b>(90)</b>   |
| <b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>   |                    |                   |                    | <b>52 207</b> | <b>48 163</b> |
| Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky                                    |                    |                   |                    | (26 000)      | (23 341)      |
| <b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>   |                    |                   |                    | <b>26 207</b> | <b>24 822</b> |

K 31. decembru 2014 banka nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 26 000 tis. € (31. december 2013: 23 341 tis. €), ktorá súvisí najmä s odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z opravných položiek a rezerv pre jej neisté načasovanie a realizáciu v budúcich účtovných obdobiach.

**12. Zisk na akciu**

| 2014 (v tisícoch €)                                | Kmeňové akcie<br>Nominálna<br>hodnota 800 € | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 000 € | Prioritné akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 € |
|--|---|---|---|
| Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:  | 79 419                                      | 13 724  | 10 947                                      |
| vážený priemerný počet akcií v obehu počas obdobia | 60 616                                      | 2 095   | 1 671 035                                   |
| <b>Zisk na akciu</b>                               | <b>1 310</b>                                | <b>6 550</b>                                  | <b>6,6</b>                                  |

| 2013 (v tisícoch €)                                | Kmeňové akcie<br>Nominálna<br>hodnota 800 € | Kmeňové akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 000 € | Prioritné akcie<br>Nominálna hodnota<br>4 € |
|--|---|---|---|
| Zisk po zdanení v účtovnom období pripadajúci na:  | 76 871                                      | 13 284  | 10 406                                      |
| vážený priemerný počet akcií v obehu počas obdobia | 60 616                                      | 2 095   | 1 641 143                                   |
| <b>Zisk na akciu</b>                               | <b>1 268</b>                                | <b>6 340</b>                                  | <b>6,3</b>                                  |

Spôsob a metodika výpočtu zisku na akciu je uvedená v časti II. Hlavné účtovné zásady s).

**13. Peniaze a vklady v centrálnych bankách**

| (v tisícoch €)                   | 2014           | 2013           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť             | 91 636         | 86 129         |
| Vklady v centrálnej banke:       | 246 355        | 602 465        |
| <i>povinné minimálne rezervy</i> | 246 355        | 602 465        |
| <b>Celkom</b>                    | <b>337 991</b> | <b>688 594</b> |

Povinné minimálne rezervy sa vykazujú ako úročené vklady v zmysle opatrení Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou. Schopnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená. Z uvedeného dôvodu nie je vykázaná v položke „Vklady v centrálnej banke - krátkodobé vklady v NBS“ na účely zostavenia výkazu o peňažných tokoch (pozri poznámku 37 „Informácie o výkaze peňažných tokov“).

**14. Úvery a bežné účty poskytnuté bankám**

| (v tisícoch €)                         | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie   | 105 524        | 71 471         |
| Operácie na peňažnom trhu              | 118 020        | 73 384         |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám | 15 361         | 5 723          |
| <b>Celkom</b>                          | <b>238 905</b> | <b>150 578</b> |

Geografické členenie úverov a bežných účtov poskytnutých bankám:

| (v tisícoch €)      | 2014           | 2013           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Slovenská republika | 628            | 74             |
| Ostatné štáty*      | 238 276        | 150 504        |
| <b>Celkom</b>       | <b>238 905</b> | <b>150 578</b> |

\*Pre ďalšie informácie o angažovanosti skupiny voči ostatným štátom pozri poznámku 40 „Zahraničné aktíva a záväzky“.

Prehľad kvality úverov poskytnutých bankám je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

**15. Úvery poskytnuté klientom, brutto**

Úvery poskytnuté klientom tvoria:

| (v tisícoch €)                                  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| Kontokorentné úvery a prečerpania bežných účtov | 818 565          | 902 037          |
| Pohľadávky z kreditných kariet                  | 89 234           | 92 431           |
| Faktoring a úvery kryté zmenkami                | 85 105           | 82 510           |
| Úvery na bývanie                                | 1 387 401        | 1 305 137        |
| Hypotekárne úvery                               | 845 002          | 723 399          |
| Americké hypotéky                               | 399 322          | 427 257          |
| Spotrebné úvery                                 | 364 857          | 319 487          |
| Pohľadávky z finančného lízingu                 | 9 854            | 11 264           |
| Investičné, prevádzkové a ostatné úvery         | 3 261 979        | 2 778 724        |
| <b>Celkom</b>                                   | <b>7 261 319</b> | <b>6 642 246</b> |

K 31. decembru 2014 bola hodnota celkovej výšky syndikovaných úverov, ktorých gestorom bola banka, 601 929 tis. € (31. december 2013: 690 572 tis. €). Podiel banky predstavoval 245 565 tis. € (31. december 2013: 283 584 tis. €).

Syndikované úvery sú zahrnuté v položke „Investičné, prevádzkové a ostatné úvery“.

Členenie úverov podľa skupiny klientov:

| (v tisícoch €)    | 2014             | 2013             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Verejný sektor    | 9 884            | 19 109           |
| Firemní klienti   | 3 816 701        | 3 425 674        |
| Retailoví klienti | 3 434 734        | 3 197 463        |
| <b>Celkom</b>     | <b>7 261 319</b> | <b>6 642 246</b> |

Členenie úverov podľa zmluvnej splatnosti:

| (v tisícoch €)                      | 2014             | 2013             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Krátkodobé úvery (do 1 roka)        | 1 569 542        | 1 515 412        |
| Strednodobé úvery (od 1 do 5 rokov) | 1 168 196        | 1 005 742        |
| Dlhodobé úvery (nad 5 rokov)        | 4 523 581        | 4 121 092        |
| <b>Celkom</b>                       | <b>7 261 319</b> | <b>6 642 246</b> |

Geografické členenie úverov poskytnutých klientom:

| (v tisícoch €)      | 2014             | 2013             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Slovenská republika | 7 001 547        | 6 452 126        |
| Ostatné štáty       | 259 772          | 190 120          |
| <b>Celkom</b>       | <b>7 261 319</b> | <b>6 642 246</b> |

Prehľad kvality úverov poskytnutých klientom je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

**16. Opravné položky na straty z úverov**

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2014:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2014 | Tvorba        | Rozpustenie     | Použitie        | Prevody,<br>kurzové<br>rozdíly | K 31. decembru<br>2014 |
|---|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------------|
| <b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b> | <b>170 155</b>       | <b>75 938</b> | <b>(20 528)</b> | <b>(33 227)</b> | <b>(40)</b>                    | <b>192 298</b>         |
| Verejný sektor  | -                    | -             | -               | -               | -                              | -                      |
| Firemní klienti   | 103 100              | 49 438        | (10 134)        | (15 458)        | (1 386)                        | 125 560                |
| Retailoví klienti   | 67 055               | 26 500        | (10 394)        | (17 769)        | 1 346                          | 66 738                 |
| <b>Portfóliová opravná položka</b>  | <b>24 703</b>        | <b>884</b>    | <b>(5 007)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                       | <b>20 580</b>          |
| Banky   | -                    | 4             | -               | -               | -                              | 4                      |
| Firemní klienti   | 16 012               | 119           | (5 007)         | -               | -                              | 11 124                 |
| Retailoví klienti   | 8 691                | 761           | -               | -               | -                              | 9 452                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>194 858</b>       | <b>76 822</b> | <b>(25 535)</b> | <b>(33 227)</b> | <b>(40)</b>                    | <b>212 878</b>         |

Pohyby opravných položiek na straty z úverov v roku 2013:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2013 | Tvorba        | Rozpustenie     | Použitie        | Prevody,<br>kurzové<br>rozdily | K 31. decembru<br>2013 |
|---|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------------|
| <b>Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným úverom</b> | <b>173 201</b>       | <b>59 401</b> | <b>(21 340)</b> | <b>(41 104)</b> | <b>(3)</b>                     | <b>170 155</b>         |
| Verejný sektor  | 172                  | -             | (172)           | -               | -                              | -                      |
| Firemní klienti   | 106 727              | 32 942        | (11 231)        | (22 339)        | (2 999)                        | 103 100                |
| Retailoví klienti   | 66 302               | 26 459        | (9 937)         | (18 765)        | 2 996                          | 67 055                 |
| <b>Portfóliová opravná položka</b>  | <b>27 343</b>        | <b>3 283</b>  | <b>(5 923)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                       | <b>24 703</b>          |
| Firemní klienti   | 20 570               | 1 365         | (5 923)         | -               | -                              | 16 012                 |
| Retailoví klienti   | 6 773                | 1 918         | -               | -               | -                              | 8 691                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>200 544</b>       | <b>62 684</b> | <b>(27 263)</b> | <b>(41 104)</b> | <b>(3)</b>                     | <b>194 858</b>         |

## 17. Derivátové finančné pohľadávky

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b>                 | <b>72 497</b> | <b>70 800</b> |
| Úrokové obchody   | 53 445        | 50 801        |
| Menové obchody  | 14 160        | 13 276        |
| Obchody s indexmi   | 1 562         | 3 839         |
| Komoditné obchody   | 3 330         | 2 884         |
| <b>Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie reálnej hodnoty</b> | <b>1 943</b>  | <b>542</b>    |
| Úrokové obchody   | 1 943         | 542           |
| <b>Celkom</b>   | <b>74 440</b> | <b>71 342</b> |

### Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri vydaných dlhových cenných papieroch – hypotekárnych záložných listoch a dlhopisoch z portfólia dlhových cenných papierov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt vydaných hypotekárnych záložných listov a dlhopisov zapríčinené zmenou bezrizikových úrokových sadzieb. Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné.

K 31. decembru 2014 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 1 388 tis. €. K 31. decembru 2013 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu 246 tis. €. Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika predstavovala 1 436 tis. €. K 31. decembru 2013 banka vykázala čistú stratu 66 tis. €. Obidve položky sú vykázané v poznámke 4 „Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie“.

## 18. Finančné aktíva na obchodovanie

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013           |
|---|---------------|----------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>45 243</b> | <b>142 247</b> |
| Slovenské štátne pokladničné poukážky   | -             | -              |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 39 735        | 142 247        |
| Dlhopisy emitované inými sektormi   | 5 508         | -              |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>9 167</b>  | <b>19 419</b>  |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 9 167         | 19 419         |
| <b>Celkom</b>   | <b>54 410</b> | <b>161 666</b> |

## 19. Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát

| (v tisícoch €)   | 2014          | 2013           |
|--|---------------|----------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b> | <b>52 231</b> | <b>160 975</b> |
| Slovenské štátne pokladničné poukážky                                | -             | -              |
| Slovenské štátne dlhopisy  | 52 231        | 160 975        |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom                                 | -             | -              |
| <b>Celkom</b>  | <b>52 231</b> | <b>160 975</b> |

## 20. Finančné investície držané do splatnosti

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>1 511 759</b> | <b>1 424 987</b> |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 1 456 769        | 1 406 131        |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom  | 54 990           | 18 856           |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>152 076</b>   | <b>166 586</b>   |
| Slovenské štátne dlhopisy   | 132 066          | 146 574          |
| Dlhopisy emitované bankovým sektorom  | 20 010           | 20 012           |
| <b>Celkom</b>   | <b>1 663 835</b> | <b>1 591 573</b> |

Banka v novembri 2011 uskutočnila reklasifikáciu vybraných slovenských štátnych dlhopisov z portfólia finančných aktív na obchodovanie do portfólia finančných investícií držaných do splatnosti. Reálna hodnota reklasifikovaných dlhových cenných papierov k dátumu reklasifikácie predstavovala 80 503 tis. € (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu).

K 31. decembru 2014 bola účtovná hodnota uvedených cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 35 120 tis. € (31. december 2013: 81 588 tis. €). Reálna hodnota predstavovala 36 342 tis. € (vrátane alikvotnej časti úrokového výnosu) (31. december 2013: 84 376 tis. €). Pokles v hodnote reklasifikovaných cenných papierov k 31. decembru 2014 je spôsobený splatnosťou 2 emisií štátnych dlhopisov v priebehu apríla a mája roku 2014 v celkovom objeme 47 515 tis. EUR (nominálna hodnota splatených emisií štátnych dlhopisov).

V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, banka by vykázala za rok 2014 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 239 tis. € (2013: čistá strata 277 tis. €). Banka vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas roku 2011 až do momentu reklasifikácie vykázala čistú stratu z precenenia vo výške 1 250 tis. €. V prípade ak by reklasifikácia nebola uskutočnená, banka by vykázala k 31. decembru 2011 dodatočnú čistú stratu z precenenia vo výške 449 tis. €.

V prípade reklasifikovaných cenných papierov nenastali žiadne zmeny v budúcich peňažných tokoch, ktoré by ovplyvnili výšku efektívnej úrokovej miery a mali vplyv na ich znehodnotenie ku koncu roka 2014.

## 21. Finančné aktíva na predaj

Dlhové cenné papiere na predaj:

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013       |
|---|---------------|------------|
| <b>Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom</b>                | <b>25 290</b> | <b>-</b>   |
| Dlhopisy emitované inými sektormi   | 25 290        | -          |
| <b>Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom</b> | <b>623</b>    | <b>623</b> |
| Podielové cenné papiere   | 623           | 623        |
| <b>Celkom</b>   | <b>25 913</b> | <b>623</b> |

Podielové cenné papiere na predaj v členení podľa jednotlivých spoločností:

| Názov (v tisícoch €)                        | Podiel banky (v %) | Obstarávací cena | Opravná položka | Účtovná hodnota k 31. decembru 2014 | Účtovná hodnota k 31. decembru 2013 |
|---|--------------------|------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| RVS, a. s.                                  | 0,68               | 46               | (46)            | -                                   | -                                   |
| Burza cenných papierov v Bratislave, a. s.  | 0,09               | 10               | -               | 10                                  | 10                                  |
| S.W.I.F.T. s. c., Belgicko                  | 0,03               | 52               | -               | 52                                  | 52                                  |
| International Factors Group s. c., Belgicko | 0,72               | 9                | -               | 9                                   | 9                                   |
| D. Trust Certifikačná Autorita, a. s.       | 10,00              | 37               | -               | 37                                  | 37                                  |
| VISA INC., USA                              | 0,07               | 515              | -               | 515                                 | 515                                 |
| <b>Celkom</b>                               |                    | <b>669</b>       | <b>(46)</b>     | <b>623</b>                          | <b>623</b>                          |

V priebehu roku 2014 nedošlo k žiadnym zmenám v opravných položkách k podielovým cenným papierom určených na predaj.

## 22. Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

| Názov (v tisícoch €)                               | Podiel banky (v %) | Obstarávacía cena | Opravná položka | Účtovná hodnota k 31. decembru 2014 | Účtovná hodnota k 31. decembru 2013 |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Tatra-Leasing, s. r. o.                            | 48,00              | 3 186             | -               | 3 186                               | 3 186                               |
| ELIOT, a. s.,                                      | 100,00             | 42 056            | (27 719)        | 14 337                              | 18 037                              |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.        | 100,00             | 1 660             | -               | 1 660                               | 1 660                               |
| Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s. | 100,00             | 10 846            | -               | 10 846                              | 10 846                              |
| Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.             | 33,33              | 3                 | -               | 3                                   | 3                                   |
| <b>Celkom</b>                                      |                    | <b>57 751</b>     | <b>(27 719)</b> | <b>30 032</b>                       | <b>33 732</b>                       |

Banka vlastní nepriame podiely v dcérskych spoločnostiach prostredníctvom spoločnosti ELIOT, a. s., ako sú uvedené v časti I. Všeobecné informácie týchto poznámok. Banka vo všetkých nepriamo vlastnených dcérskych spoločnostiach drží 100-percentný podiel.

Pohyby opravných položiek k podielom v dcérskych a pridružených spoločnostiach:

| (v tisícoch €) | 2014          | 2013          |
|----------------|---------------|---------------|
| K 1. januáru   | 24 019        | 13 319        |
| Tvorba         | 3 700         | 10 700        |
| <b>Celkom</b>  | <b>27 719</b> | <b>24 019</b> |

Základné finančné informácie za významné dcérske spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s., ELIOT, a.s. a pridruženú spoločnosť Tatra-Leasing, s. r. o.:

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.:

| (v tisícoch €)                          | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| Aktíva spolu                            | 26 748        | 21 190        |
| Závazky spolu                           | 3 312         | 2 638         |
| Čisté aktíva                            | 23 436        | 18 552        |
| <b>Podiel banky na čistých aktívach</b> | <b>23 436</b> | <b>18 552</b> |
| Zisk po zdanení                         | 4 883         | 1 050         |
| <b>Podiel banky na zisku po zdanení</b> | <b>4 883</b>  | <b>1 050</b>  |

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.:

| (v tisícoch €)                          | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|
| Aktíva spolu                            | 10 133       | 8 655        |
| Závazky spolu                           | 1 073        | 1 639        |
| Čisté aktíva                            | 9 060        | 7 016        |
| <b>Podiel banky na čistých aktívach</b> | <b>9 060</b> | <b>7 016</b> |
| Zisk po zdanení                         | 2 044        | 3 289        |
| <b>Podiel banky na zisku po zdanení</b> | <b>2 044</b> | <b>3 289</b> |

ELIOT, a.s.:

| (v tisícoch €)                          | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| Aktíva spolu                            | 10 413        | 12 354        |
| Závazky spolu                           | 14            | 37            |
| Čisté aktíva                            | 10 399        | 12 317        |
| <b>Podiel banky na čistých aktívach</b> | <b>10 399</b> | <b>12 317</b> |
| Zisk (strata) po zdanení                | (18)          | (74)          |
| <b>Podiel banky na zisku po zdanení</b> | <b>(18)</b>   | <b>(74)</b>   |

Základné finančné informácie za pridruženú spoločnosť Tatra-Leasing, s. r. o.:

| (v tisícoch €)                                   | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| Aktíva spolu                                     | 284 923       | 288 129       |
| Závazky spolu                                    | 247 610       | 255 693       |
| Čisté aktíva                                     | 37 313        | 32 436        |
| <b>Podiel banky na čistých aktívach</b>          | <b>17 910</b> | <b>15 570</b> |
| Zisk (strata) po zdanení                         | 4 876         | 3 052         |
| <b>Podiel banky na zisku (strate) po zdanení</b> | <b>2 341</b>  | <b>1 465</b>  |

**23. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku**

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                             | Pozemky<br>a budovy | Stroje<br>a zariadenia | Ostatný<br>dlhodobý<br>majetok | Dopravné<br>prostriedky | Nedokončené<br>investície | Spolu            |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                   |                     |                        |                                |                         |                           |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                     | <b>59 258</b>       | <b>86 971</b>          | <b>28 022</b>                  | <b>3 932</b>            | <b>2 614</b>              | <b>180 797</b>   |
| Prírastky                                  | -                   | -                      | -                              | -                       | 6 327                     | 6 327            |
| Úbytky                                     | (812)               | (4 456)                | (5 977)                        | (157)                   | -                         | (11 402)         |
| Prevod z nedokončených hmotných investícií | 1 814               | 3 891                  | 264                            | 56                      | (6 025)                   | -                |
| <b>31. decembra 2014</b>                   | <b>60 260</b>       | <b>86 406</b>          | <b>22 309</b>                  | <b>3 831</b>            | <b>2 916</b>              | <b>175 722</b>   |
| <b>Oprávky</b>                             |                     |                        |                                |                         |                           |                  |
| <b>1. januára 2014</b>                     | <b>(22 761)</b>     | <b>(68 850)</b>        | <b>(23 188)</b>                | <b>(1 531)</b>          | <b>-</b>                  | <b>(116 330)</b> |
| Odpisy                                     | (3 386)             | (7 017)                | (1 020)                        | (531)                   | -                         | (11 954)         |
| Úbytky                                     | 688                 | 4 424                  | 5 961                          | 125                     | -                         | 11 198           |
| Opravná položka                            | -                   | -                      | -                              | -                       | -                         | -                |
| <b>31. decembra 2014</b>                   | <b>(25 459)</b>     | <b>(71 443)</b>        | <b>(18 247)</b>                | <b>(1 937)</b>          | <b>-</b>                  | <b>(117 086)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2014</b>       | <b>36 497</b>       | <b>18 121</b>          | <b>4 834</b>                   | <b>2 401</b>            | <b>2 614</b>              | <b>64 467</b>    |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2014</b>     | <b>34 801</b>       | <b>14 963</b>          | <b>4 062</b>                   | <b>1 894</b>            | <b>2 916</b>              | <b>58 636</b>    |

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                             | Pozemky<br>a budovy | Stroje<br>a zariadenia | Ostatný<br>dlhodobý<br>majetok | Dopravné<br>prostriedky | Nedokončené<br>investície | Spolu            |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                   |                     |                        |                                |                         |                           |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                     | <b>58 747</b>       | <b>96 879</b>          | <b>28 177</b>                  | <b>3 886</b>            | <b>2 495</b>              | <b>190 184</b>   |
| Prírastky                                  | -                   | -                      | -                              | -                       | 8 204                     | 8 204            |
| Úbytky                                     | (472)               | (15 521)               | (437)                          | (1 161)                 | -                         | (17 591)         |
| Prevod z nedokončených hmotných investícií | 983                 | 5 613                  | 282                            | 1 207                   | (8 085)                   | -                |
| <b>31. decembra 2013</b>                   | <b>59 258</b>       | <b>86 971</b>          | <b>28 022</b>                  | <b>3 932</b>            | <b>2 614</b>              | <b>180 797</b>   |
| <b>Oprávky</b>                             |                     |                        |                                |                         |                           |                  |
| <b>1. januára 2013</b>                     | <b>(19 161)</b>     | <b>(76 374)</b>        | <b>(22 493)</b>                | <b>(1 990)</b>          | <b>-</b>                  | <b>(120 018)</b> |
| Odpisy                                     | (3 372)             | (7 915)                | (1 100)                        | (653)                   | -                         | (13 040)         |
| Úbytky                                     | 372                 | 15 439                 | 405                            | 1 112                   | -                         | 17 328           |
| Opravná položka                            | (600)               | -                      | -                              | -                       | -                         | (600)            |
| <b>31. decembra 2013</b>                   | <b>(22 761)</b>     | <b>(68 850)</b>        | <b>(23 188)</b>                | <b>(1 531)</b>          | <b>-</b>                  | <b>(116 330)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2013</b>       | <b>39 586</b>       | <b>20 505</b>          | <b>5 684</b>                   | <b>1 896</b>            | <b>2 495</b>              | <b>70 166</b>    |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2013</b>     | <b>36 497</b>       | <b>18 121</b>          | <b>4 834</b>                   | <b>2 401</b>            | <b>2 614</b>              | <b>64 467</b>    |

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                               | Softvér         | Nedokončené investície | Spolu           |
|--|-----------------|------------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                     |                 |                        |                 |
| <b>1. januára 2014</b>                       | <b>106 308</b>  | <b>5 724</b>           | <b>112 032</b>  |
| Prírastky                                    | -               | 9 738                  | 9 738           |
| Úbytky                                       | (2 049)         | -                      | (2 049)         |
| Prevod z nedokončených nehmotných investícií | 8 937           | (8 937)                | -               |
| <b>31. decembra 2014</b>                     | <b>113 196</b>  | <b>6 525</b>           | <b>119 721</b>  |
| <b>Oprávky</b>                               |                 |                        |                 |
| <b>1. januára 2014</b>                       | <b>(76 762)</b> | <b>-</b>               | <b>(76 762)</b> |
| Odpisy                                       | (9 970)         | -                      | (9 970)         |
| Úbytky                                       | 2 049           | -                      | 2 049           |
| Opravná položka                              | -               | -                      | -               |
| <b>31. decembra 2014</b>                     | <b>(84 683)</b> | <b>-</b>               | <b>(84 683)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2014</b>         | <b>29 546</b>   | <b>5 724</b>           | <b>35 270</b>   |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2014</b>       | <b>28 513</b>   | <b>6 525</b>           | <b>35 038</b>   |

Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                               | Softvér         | Nedokončené investície | Spolu           |
|--|-----------------|------------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                     |                 |                        |                 |
| <b>1. januára 2013</b>                       | <b>97 006</b>   | <b>6 007</b>           | <b>103 013</b>  |
| Prírastky                                    | -               | 9 698                  | 9 698           |
| Úbytky                                       | (6)             | (673)                  | (679)           |
| Prevod z nedokončených nehmotných investícií | 9 308           | (9 308)                | -               |
| <b>31. decembra 2013</b>                     | <b>106 308</b>  | <b>5 724</b>           | <b>112 032</b>  |
| <b>Oprávky</b>                               |                 |                        |                 |
| <b>1. januára 2013</b>                       | <b>(68 956)</b> | <b>(280)</b>           | <b>(69 236)</b> |
| Odpisy                                       | (7 812)         | -                      | (7 812)         |
| Úbytky                                       | 6               | 673                    | 679             |
| Opravná položka                              | -               | (393)                  | (393)           |
| <b>31. decembra 2013</b>                     | <b>(76 762)</b> | <b>-</b>               | <b>(76 762)</b> |
| <b>Zostatková hodnota 1. 1. 2013</b>         | <b>28 050</b>   | <b>5 727</b>           | <b>33 777</b>   |
| <b>Zostatková hodnota 31. 12. 2013</b>       | <b>28 546</b>   | <b>5 724</b>           | <b>35 270</b>   |

#### Poistné krytie

Dlhodobý hmotný majetok je krytý poistením proti živeľnej udalosti do výšky maximálneho rizika 127 786 tis. €, proti požiaru do výšky 136 177 tis. €, proti škodám spôsobených vodou z vodovodného zariadenia do výšky 135 533 tis. €, proti krádeži a vandalizmu do výšky 32 521 tis. €. Elektronické zariadenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 45 967 tis. €. Dopravné prostriedky na základe uzatvoreného havarijného poistenia sú poistené do výšky maximálneho rizika 4 854 tis. €.

**24. Splatná daňová pohľadávka**

| (v tisícoch €)              | 2014     | 2013         |
|-----------------------------|----------|--------------|
| Daňová pohľadávka – splatná | -        | 5 196        |
| <b>Celkom</b>               | <b>-</b> | <b>5 196</b> |

**25. Odložená daňová pohľadávka**

| (v tisícoch €)               | 2014          | 2013          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Daňová pohľadávka – odložená | 26 207        | 24 822        |
| <b>Celkom</b>                | <b>26 207</b> | <b>24 822</b> |

Čistá odložená daňová pohľadávka z dane z príjmov vyplývala najmä z dočasných odpočítateľných rozdielov popísaných v poznámke 11 „Daň z príjmov“.

**26. Ostatné aktíva**

| (v tisícoch €)                            | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| Preddavky a položky časového rozlíšenia   | 4 044         | 3 787         |
| Ostatné pohľadávky voči štátnemu rozpočtu | 881           | 804           |
| Hodnoty na ceste                          | 6 223         | 5 044         |
| Ostatné aktíva                            | 7 069         | 7 542         |
| <b>Celkom</b>                             | <b>18 217</b> | <b>17 177</b> |

V položke „Hodnoty na ceste“ banka vykazuje pohľadávku voči spoločnosti, ktorá zabezpečuje služby spojené s prevádzkou bankomatov a s prevozom hotovosti.

**27. Vklady a bežné účty bánk**

| (v tisícoch €)                       | 2014           | 2013           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie | 38 622         | 15 601         |
| Operácie na peňažnom trhu            | 15 093         | 46 090         |
| Prijaté úvery                        | 80 940         | 294 902        |
| Prijaté úvery - repo obchody od NBS  | 55 213         | -              |
| <b>Celkom</b>                        | <b>189 868</b> | <b>356 593</b> |

Vklady a bežné účty bánk podľa geografického členenia:

| (v tisícoch €)      | 2014           | 2013           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Slovenská republika | 74 363         | 50 927         |
| Ostatné krajiny     | 115 505        | 305 666        |
| <b>Celkom</b>       | <b>189 868</b> | <b>356 593</b> |

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých druhov bánk:

| Druh úveru (v tisícoch €)   | Mena | Druh úveru podľa splatnosti | Zmluvná splatnosť | 2014          | 2013           |
|-----------------------------|------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Úvery prijaté od bánk:      |      |                             |                   |               |                |
| – komerčné banky            | EUR  | dlhodobý                    | jún 2014          | -             | 65             |
| – komerčné banky            | EUR  | krátkodobý                  | december 2014     | -             | 200 129        |
| – banky pre obnovu a rozvoj | EUR  | dlhodobý                    | marec 2016        | 9 251         | 17 239         |
| – banky pre obnovu a rozvoj | EUR  | dlhodobý                    | október 2027      | 71 689        | 77 469         |
| <b>Celkom</b>               |      |                             |                   | <b>80 940</b> | <b>294 902</b> |
| REPO úvery prijaté od bánk: |      |                             |                   |               |                |
| – Národná banka Slovenska   | EUR  | dlhodobý                    | september 2018    | 55 213        | -              |
| <b>Celkom</b>               |      |                             |                   | <b>55 213</b> | <b>-</b>       |

Banka v rámci programu TLTRO (cielené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 213 tis. €. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. € z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

K 31. decembru 2014 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 95 370 tis. € v prospech nasledujúcich subjektov (v tis. €):

| Názov (v tisícoch €) | Účtovná hodnota dlhových cenných papierov | Účtovná hodnota prijatého úveru | Dátum ukončenia ručenia | Založené v prospech spoločnosti |
|----------------------|---|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Štátne dlhopisy EUR  | 95 370                                    | 71 689                          | december 2032           | banky pre obnovu a rozvoj       |

K 31. decembru 2013 je časť úverov prijatých od bánk zabezpečená štátnymi dlhopismi Slovenskej republiky zahrnutými v portfóliách cenných papierov v sume 95 793 tis. € v prospech nasledujúcich subjektov (v tis. €):

| Názov (v tisícoch €) | Účtovná hodnota dlhových cenných papierov | Účtovná hodnota prijatého úveru | Dátum ukončenia ručenia | Založené v prospech spoločnosti |
|----------------------|---|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Štátne dlhopisy EUR  | 94 793                                    | 77 469                          | december 2032           | banky pre obnovu a rozvoj       |

**28. Vklady klientov**

Vklady klientov podľa skupín produktov:

| (v tisícoch €)     | 2014             | 2013             |
|--------------------|------------------|------------------|
| Bežné účty         | 5 393 725        | 4 979 978        |
| Termínované vklady | 1 781 114        | 1 850 387        |
| Sporiace účty      | 191 428          | 193 348          |
| Prijaté úvery      | -                | 6 000            |
| <b>Celkom</b>      | <b>7 366 267</b> | <b>7 029 713</b> |

Členenie vkladov podľa skupiny klientov:

| (v tisícoch €)    | 2014             | 2013             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Verejný sektor    | 91 901           | 78 711           |
| Firemní klienti   | 2 749 063        | 2 738 512        |
| Retailoví klienti | 4 525 303        | 4 212 490        |
| <b>Celkom</b>     | <b>7 366 267</b> | <b>7 029 713</b> |

Vklady klientov podľa geografického členenia:

| (v tisícoch €)      | 2014             | 2013             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Slovenská republika | 7 025 645        | 6 774 438        |
| Ostatné krajiny     | 340 622          | 255 275          |
| <b>Celkom</b>       | <b>7 366 267</b> | <b>7 029 713</b> |

Prijaté úvery v členení podľa jednotlivých klientov:

| Druh úveru (v tisícoch €)     | Mena | Druh úveru podľa splatnosti | Zmluvná splatnosť | 2014     | 2013         |
|-------------------------------|------|-----------------------------|-------------------|----------|--------------|
| Úvery prijaté od klientov:    |      |                             |                   |          |              |
| - ostatné finančné inštitúcie | EUR  | dlhodobý                    | január 2014       | -        | 6 000        |
| <b>Celkom</b>                 |      |                             |                   | <b>-</b> | <b>6 000</b> |

**29. Derivátové finančné záväzky**

| (v tisícoch €)   | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie</b> | <b>82 148</b> | <b>84 862</b> |
| Úrokové obchody  | 63 214        | 64 290        |
| Menové obchody   | 14 038        | 13 864        |
| Obchody s indexmi  | 1 569         | 3 826         |
| Komoditné obchody  | 3 327         | 2 882         |
| <b>Celkom</b>  | <b>82 148</b> | <b>84 862</b> |

**30. Záväzky z dlhových cenných papierov**

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| Vydané dlhové cenné papiere – hypotekárne záložné listy | 618 031        | 701 822        |
| Vydané dlhové cenné papiere – dlhopisy                  | 121 780        | 120 086        |
| <b>Celkom</b>   | <b>739 811</b> | <b>821 908</b> |

Reálna hodnota úrokového swapu, ktorý je určený na zabezpečenie, je uvedená v poznámke 17 „*Derivátové finančné pohľadávky*“. Vplyv precenenia hypotekárneho záložného listu a úrokového swapu na výsledok hospodárenia je uvedený v poznámke 4 „*Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie*“.

Banka vydala hypotekárne záložné listy s nasledujúcimi podmienkami:

| Názov<br>(v tisícoch €) | Úrok. sadzba        | Mena | Počet<br>vydaných<br>HZL v ks | Menovitá<br>hodnota 1 ks<br>HZL v mene | Dátum<br>emisie | Dátum<br>splatnosti | Frekvencia<br>výplaty<br>kupónu       | 2014           | 2013           |
|-------------------------|---------------------|------|-------------------------------|--|-----------------|---------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| HZL 047 -<br>splatený   | 5,01 %              | EUR  | -                             | 1 000                                  | 1. 7. 2009      | 1. 7. 2014          | ročne                                 | -              | 23 678         |
| HZL 053                 | inflačný – CPTFEMU  | EUR  | 994                           | 10 000                                 | 30. 4. 2010     | 30. 4. 2015         | jednorázovo<br>k dátumu<br>splatnosti | 10 159         | 10 159         |
| HZL 054                 | 3,60 %              | EUR  | 47 198                        | 1 000                                  | 28. 6. 2010     | 28. 6. 2015         | ročne                                 | 48 136         | 49 340         |
| HZL 056                 | 0,00 %              | EUR  | 50                            | 1 000                                  | 4. 6. 2010      | 4. 6. 2015          | -                                     | 49             | 48             |
| HZL 058 -<br>splatený   | 2,80 %              | EUR  | -                             | 1 000                                  | 7. 10. 2010     | 7. 10. 2014         | ročne                                 | -              | 47 910         |
| HZL 060                 | 6M EURIBOR + 1,00 % | EUR  | 2 000                         | 10 000                                 | 17. 12. 2010    | 17. 12. 2015        | polročne                              | 20 010         | 20 012         |
| HZL 061 -<br>splatený   | 0,00 %              | EUR  | -                             | 10 000                                 | 4. 2. 2011      | 4. 2. 2014          | -                                     | -              | 16 701         |
| HZL 062                 | 3,75 %              | EUR  | 57 299                        | 1 000                                  | 31. 3. 2011     | 31. 3. 2016         | ročne                                 | 58 925         | 59 893         |
| HZL 063 -<br>splatený   | 6M EURIBOR + 0,80 % | EUR  | -                             | 1 000                                  | 15. 4. 2011     | 15. 4. 2014         | polročne                              | -              | 40 076         |
| HZL 065 -<br>splatený   | 6M EURIBOR + 1,20 % | EUR  | -                             | 10 000                                 | 17. 8. 2011     | 17. 8. 2014         | polročne                              | -              | 41 019         |
| HZL 066                 | 3,25 %              | EUR  | 2 200                         | 10 000                                 | 19. 8. 2011     | 19. 2. 2015         | ročne                                 | 22 280         | 22 393         |
| HZL 067                 | 3,875 %             | EUR  | 870                           | 10 000                                 | 14. 10. 2011    | 14. 10. 2018        | ročne                                 | 8 712          | 8 697          |
| HZL 068                 | 5,00 %              | EUR  | 1 000                         | 10 000                                 | 14. 10. 2011    | 14. 10. 2031        | ročne                                 | 9 996          | 9 992          |
| HZL 070 -<br>splatený   | 1,20 %              | EUR  | -                             | 10 000                                 | 14. 11. 2012    | 14. 11. 2014        | ročne                                 | -              | 40 108         |
| HZL 071                 | 1,10 %              | EUR  | 500                           | 100 000                                | 11. 2. 2013     | 11. 2. 2015         | ročne                                 | 50 496         | 50 566         |
| HZL 072                 | 1,00 %              | EUR  | 400                           | 100 000                                | 29. 5. 2013     | 29. 5. 2016         | ročne                                 | 40 171         | 40 124         |
| HZL 073                 | 1,375 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                | 19. 8. 2013     | 19. 1. 2017         | ročne                                 | 50 566         | 50 125         |
| HZL 074                 | 1,70 %              | EUR  | 482                           | 100 000                                | 3. 9. 2013      | 3. 9. 2018          | ročne                                 | 50 401         | 50 742         |
| HZL 075                 | 1,150 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                | 24. 9. 2013     | 24. 2. 2016         | ročne                                 | 50 503         | 50 181         |
| HZL 076                 | 6M EURIBOR + 0,70 % | EUR  | 400                           | 100 000                                | 21. 11. 2013    | 21. 11. 2017        | polročne                              | 40 096         | 40 122         |
| HZL 077                 | 1,25 %              | EUR  | 4 000                         | 10 000                                 | 19. 12. 2013    | 19. 5. 2017         | ročne                                 | 40 220         | 29 936         |
| HZL 078                 | 0,85 %              | EUR  | 500                           | 100 000                                | 13. 3. 2014     | 13. 3. 2017         | ročne                                 | 50 241         | -              |
| HZL 079                 | 0,50 %              | EUR  | 170                           | 100 000                                | 7. 10. 2014     | 7. 4. 2020          | ročne                                 | 16 864         | -              |
| HZL 080                 | 0,388 %             | EUR  | 500                           | 100 000                                | 28. 10. 2014    | 28. 10. 2019        | ročne                                 | 50 206         | -              |
| <b>HZL celkom</b>       |                     |      |                               |  |                 |                     |                                       | <b>618 031</b> | <b>701 822</b> |

Banka vydala aj iné dlhové cenné papiere s nasledujúcimi podmienkami:

| Názov<br>(v tisícoch €)                            | Úrok.<br>sadzba | Mena | Počet<br>vydaných<br>cenných<br>papierov<br>v ks | Menovitá<br>hodnota<br>1 ks<br>cenného<br>papieru<br>v mene | Dátum<br>emisie | Dátum<br>splatnosti | Frekvencia<br>výplaty<br>kupónu | 2014           | 2013           |
|--|-----------------|------|--|---|-----------------|---------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| DLHOPIS 04   | 3,75 %          | EUR  | 39 225   | 1 000   | 22. 9. 2011     | 22. 9. 2016         | ročne                           | 39 923         | 40 922         |
| DLHOPIS 05   | 0 %             | EUR  | 820  | 100 000   | 2. 4. 2012      | 21. 1. 2015         | -                               | 81 857         | 79 164         |
| <b>Dlhopisy celkom</b>                             |                 |      |  |   |                 |                     |                                 | <b>121 780</b> | <b>120 086</b> |
| <b>Závazky z dlhových cenných papierov, celkom</b> |                 |      |  |   |                 |                     |                                 | <b>739 811</b> | <b>821 908</b> |

Zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. je banka viazaná financovať hypotekárne úvery najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov. NBS na základe rozhodnutia ustanovila banke osobitné podmienky financovania hypotekárnych úverov tak, že musia byť financované najmenej vo výške 70 %. K 31. decembru 2014 banka uvedenú podmienku splnila.

Forma hypotekárnych záložných listov a dlhopisov je na doručiteľa a všetky hypotekárne záložné listy a iné dlhové cenné papiere sú zaknihované.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné, nie je s nimi spojené žiadne predkupné právo. Právo na výplatu menovitej hodnoty a výnosov sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi a emisnými podmienkami dlhopisov, ktorých plné znenie sa zverejňuje v súlade so zákonom o dlhopisoch č. 530/1990 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov banky je kótovaná na Burze cenných papierov v Bratislave.

K 31. decembru 2014, ako aj k 31. decembru 2013 bankou emitované hypotekárne záložné listy a ostatné dlhopisy neboli zabezpečené žiadnou formou zabezpečenia.

### 31. Rezervy na záväzky

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2014 | Tvorba       | Rozpustenie    | Použitie     | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiele | K 31. decembru<br>2014 |
|---|----------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|------------------------|
| Rezervy na vernostné požitky  | 1 559                | 926          | -              | -            | -                               | 2 485                  |
| Súdne spory (pozn. 41)  | 26 191               | 2 963        | (63)           | (636)        | -                               | 28 455                 |
| Individuálna rezerva na záruky<br>a neodvolateľné úverové<br>prísľuby | 6 366                | 5 812        | (4 810)        | -            | (6)                             | 7 362                  |
| Portfóliová rezerva na<br>podsúvahové položky                         | 4 754                | 1            | (1 104)        | -            | -                               | 3 651                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>38 870</b>        | <b>9 702</b> | <b>(5 977)</b> | <b>(636)</b> | <b>(6)</b>                      | <b>41 953</b>          |

Pohyby rezerv na podmienené záväzky k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | K 1. januáru<br>2013 | Tvorba       | Rozpustenie    | Použitie     | Prevody,<br>kurzové<br>rozdiely | K 31. decembru<br>2013 |
|---|----------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|------------------------|
| Rezervy na vernostné požitky  | 1 107                | 452          | -              | -            | -                               | 1 559                  |
| Súdne spory (pozn. 41)  | 25 413               | 1 144        | -              | (366)        | -                               | 26 191                 |
| Individuálna rezerva na záruky<br>a neodvolateľné úverové<br>prísľuby | 6 409                | 4 481        | (4 611)        | -            | 87                              | 6 366                  |
| Portfóliová rezerva na<br>podsúvahové položky                         | 4 049                | 705          | -              | -            | -                               | 4 754                  |
| <b>Celkom</b>   | <b>36 978</b>        | <b>6 782</b> | <b>(4 611)</b> | <b>(366)</b> | <b>87</b>                       | <b>38 870</b>          |

### 32. Splatný daňový záväzok

Pohyb záväzku vyplývajúceho zo splatnej dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €) | K 1. januáru 2014 | Tvorba         | Použitie      | K 31. decembru<br>2014 |              |
|----------------|-------------------|----------------|---------------|------------------------|--------------|
| Splatná daň    |                   | (5 196)        | 36 666        | (25 074)               | 6 396        |
| <b>Celkom</b>  |                   | <b>(5 196)</b> | <b>36 666</b> | <b>(25 074)</b>        | <b>6 396</b> |

### 33. Ostatné záväzky

| (v tisícoch €)                         | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| Položky časového rozlíšenia            | 1 893         | 2 290         |
| Ostatné záväzky voči štátnemu rozpočtu | 782           | 2 291         |
| Záväzky z nevyplatených dividend       | 296           | 280           |
| Záväzky sociálneho fondu               | 256           | 183           |
| Záväzky voči zamestnancom              | 24 031        | 22 846        |
| Ostatné záväzky                        | 18 699        | 11 144        |
| <b>Celkom</b>                          | <b>45 957</b> | <b>39 034</b> |

Prehľad výšky záväzku sociálneho fondu, jeho tvorby a čerpania:

| (v tisícoch €)             | 2014       | 2013       |
|----------------------------|------------|------------|
| Stav k 1. januáru          | 183        | 177        |
| Tvorba                     | 986        | 1 147      |
| Čerpanie                   | (913)      | (1 141)    |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>256</b> | <b>183</b> |

### 34. Podriadené dlhy

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|-----------------|----------------|----------------|
| Podriadené dlhy | 236 240        | 100 499        |
| <b>Celkom</b>   | <b>236 240</b> | <b>100 499</b> |

Podriadené dlhy v členení podľa jednotlivých bánk:

| Druh úveru (v tisícoch €) | Mena | Druh úveru podľa splatnosti | Začiatok čerpania úveru | Zmluvná splatnosť | 2014           | 2013           |
|---------------------------|------|-----------------------------|-------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Podriadené dlhy od bánk:  |      |                             |                         |                   |                |                |
| – komerčné banky          | EUR  | dlhodobý                    | august 2013             | august 2023       | 100 460        | 100 499        |
| – komerčné banky          | EUR  | dlhodobý                    | november 2014           | november 2014     | 135 780        | -              |
| <b>Celkom</b>             |      |                             |                         |                   | <b>236 240</b> | <b>100 499</b> |

Banka v novembri 2014 čerpala podriadený dlh od svojej materskej spoločnosti RZB v súlade so zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z obchodnej knihy.

Podriadený dlh je typom úveru, ktorý je splatný až po splatení ostatných záväzkov a ktorého splatenie nemožno žiadať pred dobou zmluvnej splatnosti. Podriadený dlh banka čerpala od spriaznenej strany.

**35. Vlastné imanie**

Vlastné imanie, okrem zisku za bežný rok, tvorí:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Základné imanie – kmeňové akcie                        | 56 873         | 56 873         |
| Základné imanie – prioritné akcie                      | 7 453          | 7 453          |
| Vlastné akcie  | (652)          | (760)          |
| Emisné ážio – kmeňové akcie                            | 226 612        | 226 612        |
| Emisné ážio – prioritné akcie                          | 70 827         | 69 745         |
| Emisné ážio – vlastné akcie                            | (7 840)        | (9 033)        |
| Rezervný fond a ostatné fondy                          | 14 446         | 14 446         |
| Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj       | 503            | -              |
| Nerozdelený zisk (okrem zisku po zdanení za bežný rok) | 483 344        | 516 027        |
| <b>Celkom</b>  | <b>851 566</b> | <b>881 363</b> |

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota kmeňových a prioritných akcií emitovaných bankou:

| Druh                  | Kmeňové akcie               | Kmeňové akcie | Prioritné akcie  |
|-----------------------|-----------------------------|---------------|--|
| Forma                 | Na meno                     | Na meno       | Na meno  |
| Podoba                | Zaknihovaná                 | Zaknihovaná   | Zaknihovaná  |
| Počet                 | 60 616 ks                   | 2 095 ks      | 1 863 357 ks   |
| Menovitá hodnota 1 ks | 800 €                       | 4 000 €       | 4 €  |
| ISIN                  | SK1110001502<br>Séria 01-05 | SK1110015510  | SK1110007186<br>SK1110008424<br>SK1110010131<br>SK1110012103<br>SK1110013937<br>SK1110014901<br>SK1110016237<br>SK1110016591 |

#### Opis práv:

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom banky. Ako akcionár banky má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov banky, ktorými sú najmä:

- právo podieľať sa na zisku banky (dividenda), a to podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov,
- právo zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, ktoré sa týkajú záležitostí banky alebo záležitosti osôb ovládaných bankou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy, a
- právo podieľať sa na likvidačnom zostatku.

Obdobné práva má aj každý majiteľ prioritnej akcie s tým rozdielom, že s prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení okrem prípadov, v ktorých zákon priznáva hlasovacie právo aj týmto akciám. S prioritnými akciami je spojené prednostné právo týkajúce sa dividendy, ktoré spočíva v tom, že ak banka dosiahne čistý zisk v eurách minimálne vo výške, ktorá zodpovedá počtu vydaných prioritných akcií, majiteľom prioritných akcií bude vyplatená dividenda minimálne vo výške 0,03 € (slovom tri euro centy) za prioritnú akciu.

Hlasovacie právo na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 800 € zodpovedá jeden hlas a kmeňovej akcii v menovitej hodnote 4 000 € zodpovedá 5 hlasov. V prípade, ak zákon vyžaduje aj hlasovanie akcionárov majúcich prioritné akcie, ich hlasovanie sa vedie osobitne, pričom jednej prioritnej akcii v menovitej hodnote 4 € zodpovedá jeden hlas.

Kmeňové akcie sú verejne obchodovateľné na trhu cenných papierov, prioritné akcie sú neverejne obchodovateľné.

### 36. Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu banka definuje regulatórny kapitál, kapitálovú primeranosť, vnútorný kapitál a ekonomický kapitál.

Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti v zmysle piliera 1. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu banka postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru aj minimálnu výšku.

Regulatórny kapitál označovaný ako vlastné zdroje financovania banky je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie kreditného rizika, rizík vyplývajúcich z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe (trhové riziká), devízového rizika a operačného rizika.

Kapitálová primeranosť je ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov banky k jej rizikovo váženým aktívam. Metodika jej kvantifikácie je regulátorne upravená. Ďalšie informácie k výpočtu kapitálovej požiadavky banky sú uvedené v poznámke 50 „Riziká“ časť „BASEL III“.

Minimálna ako aj odporúčaná úroveň stanovená pre banku Národnou bankou Slovenska bola v priebehu roka 2014 dodržaná.

Banka plní aj limit na primeranosť základných vlastných zdrojov v zmysle odporúčania Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska na podporu stability bankového sektora, ktorý je stanovený na úrovni 9-tich %.

Vnútorný kapitál predstavuje také vlastné zdroje financovania banky, ktoré banka interne udržuje a umiestňuje na krytie svojich rizík. Zložky vnútorného kapitálu sú tvorené položkami kapitálu doplnené o ďalšie dodatočné zdroje, ktoré má banka k dispozícii. Cieľom banky je udržiavať požadovanú výšku vnútorného kapitálu. Uvedený cieľ banka v roku 2014 splnila.

Ekonomický kapitál predstavuje nevyhnutný kapitál, resp. zodpovedá minimálnej kapitálovej požiadavke na krytie neočakávaných strát z interných rizík, ktoré banka definovala ako materiálne. Ekonomický kapitál tak zabezpečuje finančnú stabilitu banky na hranici spoľahlivosti zodpovedajúcej kredibilitate banky. Využitie znalosti ekonomického kapitálu je pre banku významné, napr. pre aktívne riadenie portfólia, oceňovanie, kontroling a pod.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu banky a ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov za roky končiacie sa 31. decembra:

| (v tisícoch €)   | 2014*            | 2013*           |
|--|------------------|-----------------|
| <b>Základné vlastné zdroje (TIER 1 kapitál)</b>                                | <b>851 063</b>   | <b>881 363</b>  |
| Splatené základné imanie   | 64 326           | 64 326          |
| (-) Vlastné akcie  | (652)            | (760)           |
| Emisné ážio  | 297 439          | 296 357         |
| (-) Emisné ážio - vlastné akcie  | (7 840)          | (9 033)         |
| Fondy zo zisku a ostatné kapitálové fondy                                      | 14 446           | 14 446          |
| Ostatné špecifické položky základných vlastných zdrojov                        | 483 344          | 516 027         |
| <b>(-) Odpočítateľné položky od základných vlastných zdrojov</b>               | <b>(35 038)</b>  | <b>(35 270)</b> |
| (-) Nehmotný majetok   | (35 038)         | (35 270)        |
| <b>Dodatkové vlastné zdroje (TIER 2 kapitál)</b>                               | <b>235 000</b>   | <b>100 000</b>  |
| Podriadené dlhy  | 235 000          | 100 000         |
| <b>(-) Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov</b> | <b>(44 128)</b>  | <b>(58 845)</b> |
| (-) od základných vlastných zdrojov  | (37 803)         | (29 423)        |
| (-) od dodatkových vlastných zdrojov   | (6 325)          | (29 422)        |
| <b>Celkové vlastné zdroje</b>  | <b>1 006 897</b> | <b>887 248</b>  |

\*) Banka používa od 1. januára 2009 na výpočet rizikovo vážených aktív kombináciu štandardizovaného prístupu a prístupu interných ratingov. V prípade kladného rozdielu vytvorených opravných položiek nad očakávanými stratami môže banka pripočítať uvedený kladný rozdiel do základných a dodatkových vlastných zdrojov. V prípade záporného rozdielu tento rozdiel odpočítava od vlastných zdrojov. Tieto záporné rozdiely sú zahrnuté v položke „Odpočítateľné položky od základných a dodatkových vlastných zdrojov“ v sume 44 128 tis. € (2013: 43 153 tis. €).

| (v tisícoch €)                                    | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Primeranosť vlastných zdrojov (%)</b>          | <b>19,48</b>     | <b>16,46</b>     |
| <b>Vlastné zdroje</b>                             | <b>1 006 897</b> | <b>887 248</b>   |
| <b>Rizikovo vážené aktíva (RVA)</b>               | <b>5 169 575</b> | <b>5 391 750</b> |
| RVA z pohľadávok zaznamenaných v bankovej knihe   | 4 305 231        | 4 583 687        |
| RVA z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe     | 150 081          | 101 550          |
| RVA z operačného rizika - štandardizovaný prístup | 714 263          | 706 513          |

**37. Informácie o výkaze peňažných tokov**

Zisk z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu a prijatými a platenými úrokmi:

| (v tisícoch €)  | 2014            | 2013            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  |                 |                 |
| Zisk pred zdanením  | 139 230         | 128 624         |
| Úpravy o nepeňažné operácie   | (226 793)       | (225 589)       |
| Nákladové úroky   | 39 746          | 50 775          |
| Výnosové úroky  | (345 679)       | (347 089)       |
| Prijaté dividendy   | (55)            | (6 259)         |
| Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy, netto   | 60 070          | 45 880          |
| (Zisk) strata z predaja a iného vyradenia dlhodobého majetku  | 165             | 36              |
| Nerealizovaný (zisk) strata z finančných derivátov a cenných papierov na obchodovanie   | (2 358)         | 5 422           |
| Nerealizovaný (zisk) strata z cenných papierov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát                                       | (618)           | 554             |
| Diskont na prioritné akcie  | 893             | 1 992           |
| Odpisy a amortizácia  | 21 924          | 21 245          |
| (Zisk)/strata z devízových a iných operácií s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi   | (881)           | 1 855           |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b> | <b>(87 563)</b> | <b>(96 965)</b> |

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 tvoria:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           | 2012           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť (pozn. 13)                         | 91 636         | 86 129         | 86 192         |
| Štátne a iné pokladničné poukážky splatné do 3 mesiacov | -              | -              | 2 500          |
| Vklady v centrálnej banke - krátkodobé vklady v NBS     | -              | -              | -              |
| Bežné účty a medzibankové zúčtovanie (pozn. 14)         | 105 524        | 71 471         | 83 526         |
| <b>Celkom</b>   | <b>197 160</b> | <b>157 600</b> | <b>172 218</b> |

### 38. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a. osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k banke, ak táto osoba:
  - ovláda alebo spoluovláda banku,
  - má podstatný vplyv na banku, alebo
  - je členom kľúčového riadiaceho personálu banky alebo jej materskej spoločnosti.
- b. účtovná jednotka je spriaznená s bankou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
  - účtovná jednotka a banka sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
  - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom banky (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je banka),
  - účtovná jednotka a banka sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a banka je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
  - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď banky alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s bankou,
  - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
  - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda banku, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Bankové transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2014:

| <b>Spriaznené osoby*<br/>(v tisícoch €)</b>     | <b>RBI</b> | <b>Skupina<br/>RBI</b> | <b>Dcérske a<br/>pridružené<br/>podniky</b> | <b>Štatutárne<br/>orgány<br/>a dozorná<br/>rada**</b> | <b>Ostatné<br/>spriaznené<br/>osoby</b> | <b>Celkom</b>  |
|---|------------|------------------------|---|---|---|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom | 60 519     | 45 684                 | 123 300                                     | 2 062   | 5 243                                   | <b>236 808</b> |
| Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi  | 28 777     | 3 283                  | -   | -   | -                                       | <b>32 060</b>  |
| Ostatné aktíva                                  | 54         | 373                    | 2 549                                       | -   | -                                       | <b>2 976</b>   |
| Vklady a bežné účty bánk a klientov             | 17 105     | 5 325                  | 29 164                                      | 4 122   | 416                                     | <b>56 132</b>  |
| Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi     | 47 317     | 2                      | -   | -   | -                                       | <b>47 319</b>  |
| Podriadené dlhy                                 | 236 240    | -                      | -   | -   | -                                       | <b>236 240</b> |
| Ostatné záväzky                                 | 1 716      | 972                    | 708   | -   | -                                       | <b>3 396</b>   |
| Vystavené záruky                                | 1 670      | 6 676                  | -   | -   | -                                       | <b>8 346</b>   |
| Prísluby  | -          | 5 256                  | 65 739                                      | 377   | 1 544                                   | <b>72 916</b>  |
| Prijaté záruky                                  | 1 756      | 9 231                  | -   | -   | -                                       | <b>10 987</b>  |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2013:

| <b>Spriaznené osoby*<br/>(v tisícoch €)</b>     | <b>RBI</b> | <b>Skupina<br/>RBI</b> | <b>Dcérske a<br/>pridružené<br/>podniky</b> | <b>Štatutárne<br/>orgány<br/>a dozorná<br/>rada**</b> | <b>Ostatné<br/>spriaznené<br/>osoby</b> | <b>Celkom</b>  |
|---|------------|------------------------|---|---|---|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám a klientom | 49 919     | 27 814                 | 113 748                                     | 1 892   | 4 328                                   | <b>197 122</b> |
| Pohľadávky z transakcií s finančnými derivátmi  | 23 308     | 2 841                  | -   | -   | -                                       | <b>26 149</b>  |
| Ostatné aktíva                                  | 35         | 411                    | 1 942                                       | -   | -                                       | <b>2 334</b>   |
| Vklady a bežné účty bánk a klientov             | 204 540    | 7 449                  | 22 346                                      | 4 634   | -                                       | <b>238 969</b> |
| Záväzky z transakcií s finančnými derivátmi     | 39 257     | 1                      | -   | -   | -                                       | <b>39 258</b>  |
| Podriadené dlhy                                 | 100 499    | -                      | -   | -   | -                                       | <b>100 499</b> |
| Ostatné záväzky                                 | 965        | 638                    | 892   | -   | -                                       | <b>1 961</b>   |
| Vystavené záruky                                | 1 595      | 6 602                  | 1 378                                       | -   | -                                       | <b>8 197</b>   |
| Prísluby  | -          | 6 167                  | 81 043                                      | 265   | 1 439                                   | <b>88 746</b>  |
| Prijaté záruky                                  | -          | 4 186                  | -   | -   | -                                       | <b>4 186</b>   |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Vrátane členov predstavenstva RZB a RBI

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2014:

| Spriaznené osoby*<br>(v tisícoch €)                                | RBI             | Skupina<br>RBI | Dcérske a<br>pridružené<br>podniky | Štatutárny<br>orgán a<br>dozorná<br>rada | Ostatné<br>spriaznené<br>osoby | Celkom         |
|--|-----------------|----------------|------------------------------------|--|--------------------------------|----------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                   | 10              | 94             | 1 726                              | 48                                       | 207                            | 2 085          |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                      | 745             | 1 444          | 16 465                             | -  | -                              | 18 654         |
| Nerealizovaný zisk (strata)<br>z transakcií s finančnými derivátmi | (939)           | (1 537)        | -                                  | -  | -                              | (2 476)        |
| Prevádzkové výnosy   | 708             | 812            | 1 263                              | -  | -                              | 2 783          |
| Náklady na úroky a podobné<br>náklady                              | (6 191)         | (4)            | (12)                               | (30)                                     | (68)                           | (6 305)        |
| Náklady na poplatky a provízie                                     | (1 311)         | (5 740)        | -                                  | -  | -                              | (7 051)        |
| Všeobecné administratívne náklady                                  | (6 244)         | (2 778)        | (1 570)                            | (4 004)**                                | -                              | (14 596)       |
| <b>Celkom</b>  | <b>(13 222)</b> | <b>(7 709)</b> | <b>17 872</b>                      | <b>(3 986)</b>                           | <b>139</b>                     | <b>(6 906)</b> |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2013:

| Spriaznené osoby*<br>(v tisícoch €)                                | RBI          | Skupina<br>RBI | Dcérske a<br>pridružené<br>podniky | Štatutárny<br>orgán a<br>dozorná<br>rada | Ostatné<br>spriaznené<br>osoby | Celkom        |
|--|--------------|----------------|------------------------------------|--|--------------------------------|---------------|
| Výnosy z úrokov a podobné výnosy                                   | 16           | 93             | 8 146                              | 60                                       | 160                            | 8 475         |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                      | 734          | 1 379          | 14 420                             | -  | -                              | 16 533        |
| Nerealizovaný zisk (strata)<br>z transakcií s finančnými derivátmi | 8 164        | (1 204)        | -                                  | -  | -                              | 6 960         |
| Prevádzkové výnosy   | 142          | 1 014          | 1 129                              | -  | -                              | 2 285         |
| Náklady na úroky a podobné náklady                                 | (1 781)      | (1 556)        | (7)                                | (44)                                     | (97)                           | (3 485)       |
| Náklady na poplatky a provízie                                     | (557)        | (5 239)        | (20)                               | -  | -                              | (5 816)       |
| Všeobecné administratívne náklady                                  | (5 539)      | (2 533)        | (1 405)                            | (3 290)**                                | -                              | (12 767)      |
| <b>Celkom</b>  | <b>1 179</b> | <b>(8 046)</b> | <b>22 263</b>                      | <b>(3 274)</b>                           | <b>63</b>                      | <b>12 185</b> |

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny členov predstavenstva, dozornej rady a prokuristov

**39. Položky v cudzích menách**

Účtovná zvierka obsahuje aktíva a záväzky denominované v cudzích menách v takejto výške:

| (v tisícoch €)                             | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                              | <b>288 821</b> | <b>106 851</b> |
| z toho: USD                                | 111 556        | 31 008         |
| z toho: CZK                                | 160 230        | 54 760         |
| z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné) | 17 035         | 21 083         |
| <b>Záväzky</b>                             | <b>565 789</b> | <b>425 928</b> |
| z toho: USD                                | 320 130        | 291 702        |
| z toho: CZK                                | 152 928        | 43 194         |
| z toho: ostatné meny (PLN, HUF, GBP a iné) | 92 731         | 91 032         |

**40. Zahraničné aktíva a záväzky**

Štruktúra aktív a záväzkov súvisiacich so subjektmi mimo územia Slovenskej republiky:

| (v tisícoch €)   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>  | <b>566 462</b> | <b>388 736</b> |
| z toho Rakúska republika                                 | 132 224        | 88 034         |
| z toho Česká republika                                   | 169 511        | 108 061        |
| z toho Nemecká republika                                 | 62 289         | 53 830         |
| z toho Holandské kráľovstvo                              | 140 464        | 82 687         |
| z toho Veľká Británia                                    | 11 949         | 5 096          |
| z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie) | 50 025         | 51 028         |
| <b>Záväzky</b>   | <b>778 073</b> | <b>728 919</b> |
| z toho Rakúska republika                                 | 316 453        | 358 511        |
| z toho ostatné krajiny (prevažne krajiny Európskej únie) | 461 620        | 370 408        |

Banka nevlastnila k 31. decembru 2014, resp. 31. decembru 2013, vo svojom portfóliu žiadne cenné papiere emitované centrálnymi vládami, centrálnymi bankami, ostatnými bankami alebo firemnými klientmi so sídlom v Portugalsku, Taliansku, Írsku, Grécku a Španielsku. K 31. decembru 2014, resp. 31. decembru 2013, banka nemala ani žiadnu inú angažovanosť voči uvedeným subjektom.

K 31. decembru 2014 banka evidovala úverové pohľadávky najmä voči retailovým klientom z Portugalska, Talianska, Írsku, Grécka a Španielska vo výške 1 772 tis. € (31. december 2013: 1 979 tis. €).

**41. Budúce záväzky a iné podsúvahové položky**

Banka vykazuje tieto budúce záväzky a iné podsúvahové položky:

| (v tisícoch €)                         | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Budúce záväzky:</b>                 | <b>420 515</b>   | <b>485 731</b>   |
| zo záruk                               | 410 081          | 472 406          |
| z akreditívov                          | 10 434           | 13 325           |
| <b>Prísľuby:</b>                       | <b>2 438 591</b> | <b>2 636 552</b> |
| z neodvolateľných úverových príslubov: | 1 066 157        | 1 391 507        |
| <i>Do 1 roka</i>                       | <i>852 555</i>   | <i>1 085 796</i> |
| <i>Dlhšie než 1 rok</i>                | <i>213 602</i>   | <i>305 711</i>   |
| z odvolateľných úverových príslubov:   | 1 372 434        | 1 245 045        |
| <i>Do 1 roka</i>                       | <i>1 174 612</i> | <i>1 066 448</i> |
| <i>Dlhšie než 1 rok</i>                | <i>197 822</i>   | <i>178 597</i>   |
| <b>Celkom</b>                          | <b>2 859 106</b> | <b>3 122 283</b> |

Podsúvahové záväzky zo záruk predstavujú záväzky banky vykonať platby v prípade neschopnosti klienta plniť záväzky voči tretím stranám.

Dokumentárny akreditív je neodvolateľný záväzok banky, ktorá ho vystavila na požiadanie klienta (kupujúceho) zaplatiť oprávnenej osobe (predávajúcemu) alebo preplatiť, resp. akceptovať, zmenky vystavené oprávnenou osobou po predložení stanovených dokumentov za predpokladu, že sú splnené všetky vzťahy a podmienky akreditívu. Dokumentárne akreditívy sú kryté zábezpekami v závislosti od schopnosti klienta splácať úver a podľa rovnakých zásad ako záruky alebo úvery.

Hlavným cieľom nečerpaných úverových limitov (úverových príslubov) je zabezpečiť, aby mal klient k dispozícii požadované finančné prostriedky. Prísľuby poskytnúť úver, ktoré vystavila banka, zahŕňajú vydané úverové prísluby a nevyužitú časť schválených kontokorentných úverov.

Riziko spojené s podsúvahovými finančnými príslubmi a potenciálnymi záväzkami sa posudzuje rovnako ako pri klientskych úveroch, pričom sa zohľadňuje finančná situácia a aktivity subjektu, ktorému banka poskytla záruku, ako aj prijatá zábezpeka. K 31. decembru 2014 vytvorila banka na uvedené riziká rezervy vo výške 11 013 tis. € (31. december 2013: 11 120 tis. €), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

Prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek je uvedený v poznámke 50 „Riziká“.

**Súdne spory**

V rámci svojej riadnej činnosti je banka účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Každé sporové konanie podlieha osobitnému režimu sledovania a pravidelnému prehodnocovaniu v rámci štandardných postupov banky. Je zásadou banky nezverejňovať podrobnosti o prebiehajúcich súdnych sporoch a dôsledne sa brániť voči neoprávnenému vznesenému nároku. Ak je pravdepodobné, že banka bude musieť nárok vyrovnáť a odhad výšky nároku možno spoľahlivo určiť, banka vytvorí rezervu. Celková výška rezervy na súdne spory je vo výške 28 455 tis. € (31. december 2013: 26 191 tis. €), poznámka 31 „Rezervy na záväzky“.

**Budúce záväzky z operatívneho prenájmu**

Banka vykazuje ako podsúvahovú položku budúce potenciálne záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu (ako nájomca) nasledovne:

| (v tisícoch €)  | 2014          | 2013          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Záväzky z neodvolateľného operatívneho prenájmu celkom</b>               | <b>25 838</b> | <b>31 121</b> |
| Menej ako 1 rok   | 9 368         | 10 122        |
| 1 rok až 5 rokov  | 14 665        | 18 320        |
| Viac ako 5 rokov  | 1 805         | 2 679         |
| <b>Operatívny prenájom vykázaný v ostatných administratívnych nákladoch</b> | <b>12 555</b> | <b>11 194</b> |

**42. Finančný lízing**

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je:

| (v tisícoch €)                       | 2014          | 2013          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Hodnota investície, brutto</b>    | <b>10 011</b> | <b>11 691</b> |
| Menej ako 3 mesiace                  | 1 754         | -             |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 7 416         | 3 310         |
| 1 až 5 rokov                         | 841           | 8 381         |
| <b>Nerealizované finančné výnosy</b> | <b>157</b>    | <b>427</b>    |
| Menej ako 3 mesiace                  | 44            | 67            |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 111           | 187           |
| 1 až 5 rokov                         | 2             | 173           |
| <b>Hodnota investície, netto</b>     | <b>9 854</b>  | <b>11 264</b> |
| Menej ako 3 mesiace                  | 1 710         | (67)          |
| 3 mesiace až 1 rok                   | 7 305         | 3 123         |
| 1 až 5 rokov                         | 839           | 8 208         |

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v poznámke 15 „Úvery poskytnuté klientom, brutto“.

**43. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy**

| (v tisícoch €)                       | 2014          | 2013           |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Hodnoty prevzaté do úschovy</b>   | <b>46 591</b> | <b>79 010</b>  |
| Investičné zmenky                    | 12 847        | 30 557         |
| Zmenky                               | -             | 1 744          |
| Tovarové a skladiskové záložné listy | 32 152        | 43 695         |
| Zlato                                | 1 592         | 3 014          |
| <b>Hodnoty prevzaté do správy</b>    | <b>-</b>      | <b>350 729</b> |
| Cenné papiere                        | -             | 350 729        |
| <b>Celkom</b>                        | <b>46 591</b> | <b>429 739</b> |

Hodnoty prevzaté od klientov do úschovy a správy vykazuje banka v reálnych hodnotách. Hodnoty prevzaté do úschovy a správy nie sú majetkom banky a z uvedeného dôvodu nie sú súčasťou jej aktív.

Okrem údajov uvedených v tabuľke vyššie banka v súlade s funkciou depozitára pre spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., („TAM“) vykázala k 31. decembru 2014 cenné papiere uložené v správe podielových fondov spoločnosti TAM v hodnote 1 245 536 tis. € (31. december 2013: 1 109 498 tis. €).

**44. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení**

K 31. decembru 2014 boli uzatvorené nasledujúce obchody o spätnom odkúpení:

| (v tisícoch €)        | 2014          | 2013     |
|-----------------------|---------------|----------|
| Repo obchody (dlžník) |               |          |
| Vklady bánk           | 55 213        | -        |
| <b>Celkom</b>         | <b>55 213</b> | <b>-</b> |

Banka v rámci programu TLTRO (cieľené dlhodobé refinančné operácie) prijala REPO úver od NBS vo výške 55 213 tis. €. Ako zabezpečenie za prijaté repo obchody banka poskytla úverové pohľadávky v sume 62 741 tis. € z portfólia Úvery poskytnuté klientom.

**45. Aktíva poskytnuté ako zábezpeka**

Závazky zabezpečené aktívami banky:

| (v tisícoch €)              | 2014           | 2013           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Úvery prijaté od bánk       | 71 689         | 77 402         |
| REPO úvery prijaté od bánk  | 55 213         | -              |
| Derivátové finančné záväzky | 55 260         | 46 470         |
| <b>Celkom</b>               | <b>182 162</b> | <b>123 872</b> |

Zábezpeku pri vyššie uvedených záväzkoch tvorili tieto aktíva vykazané vo výkaze o finančnej situácii:

| (v tisícoch €)                           | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám     | 55 260         | 46 370         |
| Úvery a bežné účty poskytnuté klientom   | 62 741         | -              |
| Finančné investície držané do splatnosti | 95 370         | 94 793         |
| <b>Celkom</b>                            | <b>213 371</b> | <b>141 163</b> |

Ostatné založené aktíva bez záväzku:

| (v tisícoch €)                           | 2014             | 2013           |
|--|------------------|----------------|
| Finančné investície držané do splatnosti | 1 000 130        | 560 994        |
| <b>Celkom</b>                            | <b>1 000 130</b> | <b>560 994</b> |

Informácie o cenných papieroch, ktoré sú poskytnuté ako zábezpeka za záväzky banky, sa nachádzajú v poznámke 27 „Vklady a bežné účty bánk“ a v poznámke 30 „Záväzky z dlhových cenných papierov“.

Banka si ako zábezpeku otvorila maržové účty ako kolaterál pre derivátové obchody, ktoré uskutočňuje. Banka udržiava na uvedených účtoch peňažné prostriedky vo výške závislej od objemu a rizika obchodov. Výška peňažných prostriedkov uložených na uvedených účtoch sa rovná výške aktív poskytnutých ako zábezpeka a vykazaných v položke „Úvery a bežné účty poskytnuté bankám“.

Banka založila v prospech NBS štátne dlhopisy a dlhopisy emitované bankovým sektorom držané v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti v hodnote 1 000 130 tis. € (31. december 2013: 560 994 tis. €). Banka za založené cenné papiere má možnosť čerpať vnútrodenný úver v sume 400 000 tis. € (31. december 2013: 500 000 tis. €). K 31. decembru 2014 neboli voči uvedenému kolaterálu čerpané žiadne prostriedky (31. december 2013: žiadne čerpanie).

**46. Zlyhané úverové portfólio**

Banka pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, zastavenie úročenia pohľadávok, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. V prípade retailového portfólia banka uplatňuje limit stanovený na úrovni 10 €, ktorý musí výška pohľadávky prekročiť.

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|---|-----------------|-------------------|----------------|
| Zlyhané úvery   | 200 690         | 147 048           | <b>347 738</b> |
| Opravné položky k zlyhaným úverom                             | 125 560         | 66 350            | <b>191 910</b> |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom | 76 328          | 71 385            | <b>147 713</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslužobov) k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom        |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky  | 64 590          | 6                 | <b>64 596</b> |
| Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám                             | 7 362           | -                 | <b>7 362</b>  |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám | 6 408           | -                 | <b>6 408</b>  |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|---|-----------------|-------------------|----------------|
| Zlyhané úvery   | 189 786         | 140 672           | <b>330 458</b> |
| Opravné položky k zlyhaným úverom                             | 103 100         | 67 055            | <b>170 155</b> |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k zlyhaným úverom | 68 746          | 76 175            | <b>144 921</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného portfólia z podsúvahových položiek (garancií a neodvolateľných úverových príslužobov) k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom        |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Zlyhané budúce záväzky a iné podsúvahové položky  | 57 244          | 170               | <b>57 414</b> |
| Opravné položky k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám                             | 6 365           | -                 | <b>6 365</b>  |
| Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám | 8 711           | -                 | <b>8 711</b>  |

**47. Priemerný počet zamestnancov**

Banka mala takýto priemerný počet zamestnancov:

| (v tisícoch €)                         | 2014         | 2013         |
|--|--------------|--------------|
| Zamestnanci banky                      | 3 392        | 3 357        |
| <i>z toho: členovia predstavenstva</i> | 7            | 7            |
| <b>Celkom</b>                          | <b>3 392</b> | <b>3 357</b> |

**48. Finančné deriváty**

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                            | Menovité hodnoty podľa splatnosti |                  |                |                  | Reálne hodnoty    |                    |
|---|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|
|   | Do 1 roka                         | Od 1 do 5 rokov  | Nad 5 rokov    | Celkom           | Kladné (pozn. 17) | Záporné (pozn. 29) |
| <b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b> | -                                 | 45 000           | -              | 45 000           | 1 943             | -                  |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | -                                 | 45 000           | -              | 45 000           | 1 943             | -                  |
| <b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b> | <b>317 769</b>                    | <b>3 386 586</b> | <b>306 795</b> | <b>4 011 150</b> | <b>53 445</b>     | <b>(63 214)</b>    |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | 261 796                           | 973 687          | 305 674        | 1 541 157        | 52 612            | (62 154)           |
| Úrokové opcie – kúpené                    | 19 294                            | 77 900           | 921            | 98 115           | 833               | (227)              |
| Úrokové opcie – predané                   | 19 217                            | 59 084           | 200            | 78 501           | -                 | (833)              |
| Produkty burzové:                         |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Úrokové futures                           | 17 462                            | 2 275 915        | -              | 2 293 377        | -                 | -                  |
| <b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>  | <b>1 203 016</b>                  | <b>56 749</b>    | <b>-</b>       | <b>1 259 765</b> | <b>14 160</b>     | <b>(14 038)</b>    |
| Produkty OTC:                             |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Menové swapy                              | 486 915                           | 729              | -              | 487 644          | 4 447             | (2 280)            |
| Meno-úrokové swapy                        | -                                 | 11 793           | -              | 11 793           | 228               | (236)              |
| Menové forwardy                           | 219 678                           | 4 173            | -              | 223 851          | 1 197             | (3 342)            |
| Menové opcie – kúpené                     | 248 613                           | 20 027           | -              | 268 640          | 8 287             | (2)                |
| Menové opcie – predané                    | 247 810                           | 20 027           | -              | 267 837          | 1                 | (8 178)            |
| Produkty burzové:                         |                                   |                  |                |                  |                   |                    |
| Menové futures                            | -                                 | -                | -              | -                | -                 | -                  |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|   |                  |                  |                |                  |               |                 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| <b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b> | <b>19 940</b>    | <b>75 682</b>    | <b>-</b>       | <b>95 622</b>    | <b>1 562</b>  | <b>(1 569)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Opcie na index – kúpené                     | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Opcie na index – predané                    | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Indexové swapy                              | 19 940           | 75 682           | -              | 95 622           | 1 562         | (1 569)         |
| Produkty burzové:                           |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Indexové futures                            | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| <b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b> | <b>1 834</b>     | <b>131 690</b>   | <b>-</b>       | <b>133 524</b>   | <b>3 330</b>  | <b>(3 327)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Komoditné swapy                             | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Komoditné opcie nakúpené                    | 917              | 65 865           | -              | 66 782           | 3 330         | -               |
| Komoditné opcie predané                     | 917              | 65 825           | -              | 66 742           | -             | (3 327)         |
| <b>Celkom</b>                               | <b>1 542 559</b> | <b>3 695 707</b> | <b>306 795</b> | <b>5 545 061</b> | <b>74 440</b> | <b>(82 148)</b> |

Celkový objem nevyrovnaných finančných derivátov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                            | Menovité hodnoty podľa splatnosti |                 |             |           | Reálne hodnoty    |                    |
|---|-----------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-------------------|--------------------|
|   | Do 1 roka                         | Od 1 do 5 rokov | Nad 5 rokov | Celkom    | Kladné (pozn. 17) | Záporné (pozn. 29) |
| <b>a) Úrokové obchody na zabezpečenie</b> | -                                 | 45 000          | -           | 45 000    | 542               | -                  |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | -                                 | 45 000          | -           | 45 000    | 542               | -                  |
| <b>b) Úrokové obchody na obchodovanie</b> | 451 403                           | 1 486 795       | 407 850     | 2 346 048 | 50 801            | (64 290)           |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové swapy                             | 407 851                           | 1 205 085       | 406 354     | 2 019 290 | 50 179            | (63 348)           |
| Úrokové opcie – kúpené                    | 21 776                            | 101 668         | 1 296       | 124 740   | 622               | (320)              |
| Úrokové opcie – predané                   | 21 776                            | 81 172          | 200         | 103 148   | -                 | (622)              |
| Produkty burzové:                         |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Úrokové futures                           | -                                 | 98 870          | -           | 98 870    | -                 | -                  |
| <b>c) Menové obchody na obchodovanie</b>  | 1 330 690                         | 53 807          | -           | 1 384 497 | 13 276            | (13 864)           |
| Produkty OTC:                             |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Menové swapy                              | 534 299                           | 820             | -           | 535 119   | 901               | (2 696)            |
| Meno-úrokové swapy                        | -                                 | 11 961          | -           | 11 961    | 82                | (82)               |
| Menové forwardy                           | 244 882                           | 2 114           | -           | 246 996   | 2 805             | (1 579)            |
| Menové opcie – kúpené                     | 276 824                           | 19 456          | -           | 296 280   | 9 406             | (75)               |
| Menové opcie – predané                    | 274 685                           | 19 456          | -           | 294 141   | 82                | (9 432)            |
| Produkty burzové:                         |                                   |                 |             |           |                   |                    |
| Menové futures                            | -                                 | -               | -           | -         | -                 | -                  |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|   |                  |                  |                |                  |               |                 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| <b>d) Obchody s indexmi na obchodovanie</b> | <b>92 778</b>    | <b>95 765</b>    | <b>-</b>       | <b>188 543</b>   | <b>3 839</b>  | <b>(3 826)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Opcie na index – kúpené                     | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Opcie na index – predané                    | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| Indexové swapy                              | 92 778           | 95 765           | -              | 188 543          | 3 839         | (3 826)         |
| Produkty burzové:                           |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Indexové futures                            | -                | -                | -              | -                | -             | -               |
| <b>e) Komoditné obchody na obchodovanie</b> | <b>4 819</b>     | <b>70 690</b>    | <b>-</b>       | <b>75 509</b>    | <b>2 884</b>  | <b>(2 882)</b>  |
| Produkty OTC:                               |                  |                  |                |                  |               |                 |
| Komoditné swapy                             | 4 331            | -                | -              | 4 331            | 29            | (28)            |
| Komoditné opcie nakúpené                    | 244              | 35 350           | -              | 35 594           | 2 855         | -               |
| Komoditné opcie predané                     | 244              | 35 340           | -              | 35 584           | -             | (2 854)         |
| <b>Celkom</b>                               | <b>1 879 690</b> | <b>1 752 057</b> | <b>407 850</b> | <b>4 039 597</b> | <b>71 341</b> | <b>(84 862)</b> |

## 49. Reálna hodnota finančných nástrojov

### Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty alebo modelov prijatej ceny opcie, alebo sa využil posudok externého znalca.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2014:

| Finančné aktíva v reálnej hodnote (v tisícoch €)                             | Úroveň 1* | Úroveň 2** | Úroveň 3*** | Celkom  |
|--|-----------|------------|-------------|---------|
| <b>Derivátové finančné pohľadávky</b>  | -         | 74 440     | -           | 74 440  |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie                   | -         | 72 497     | -           | 72 497  |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie                   | -         | 1 943      | -           | 1 943   |
| <b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>                                       | 45 239    | 9 171      | -           | 54 410  |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 45 239    | 4          | -           | 45 243  |
| Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom | -         | 9 167      | -           | 9 167   |
| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>  | 52 231    | -          | -           | 52 231  |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 52 231    | -          | -           | 52 231  |
| <b>Finančné aktíva na predaj</b>   | 25 290    | -          | 623         | 25 913  |
| Cenné papiere na predaj  | 25 290    | -          | 623         | 25 913  |
| <b>Celkom</b>  | 122 760   | 83 611     | 623         | 206 994 |

| Finančné záväzky v reálnej hodnote (v tisícoch €)           | Úroveň 1* | Úroveň 2** | Úroveň 3*** | Celkom |
|---|-----------|------------|-------------|--------|
| <b>Derivátové finančné záväzky</b>                          | -         | 82 148     | -           | 82 148 |
| Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie | -         | 82 148     | -           | 82 148 |
| <b>Celkom</b>   | -         | 82 148     | -           | 82 148 |

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy)

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelené do úrovní 1 až 3 podľa stanovenia ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2013:

| Finančné aktíva v reálnej hodnote (v tisícoch €)                             | Úroveň 1*      | Úroveň 2**     | Úroveň 3*** | Celkom         |
|--|----------------|----------------|-------------|----------------|
| <b>Derivátové finančné pohľadávky</b>  | -              | 71 342         | -           | 71 342         |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie                   | -              | 70 800         | -           | 70 800         |
| Kladná reálna hodnota finančných derivátov na zabezpečenie                   | -              | 542            | -           | 542            |
| <b>Finančné aktíva na obchodovanie</b>                                       | <b>152 248</b> | <b>9 418</b>   | -           | <b>161 666</b> |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 142 243        | 4              | -           | 142 247        |
| Podielové cenné papiere, dlhové a ostatné cenné papiere s pohyblivým výnosom | 10 005         | 9 414          | -           | 19 419         |
| <b>Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát</b>  | <b>135 938</b> | <b>25 037</b>  | -           | <b>160 975</b> |
| Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom                | 135 938        | 25 037         | -           | 160 975        |
| <b>Finančné aktíva na predaj</b>   | -              | -              | 623         | 623            |
| Cenné papiere na predaj  | -              | -              | 623         | 623            |
| <b>Celkom</b>  | <b>288 186</b> | <b>105 797</b> | <b>623</b>  | <b>394 606</b> |

| Finančné záväzky v reálnej hodnote (v tisícoch €)           | Úroveň 1* | Úroveň 2**    | Úroveň 3*** | Celkom        |
|---|-----------|---------------|-------------|---------------|
| <b>Derivátové finančné záväzky</b>                          | -         | 84 862        | -           | 84 862        |
| Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie | -         | 84 862        | -           | 84 862        |
| <b>Celkom</b>   | -         | <b>84 862</b> | -           | <b>84 862</b> |

\* úroveň 1 – stanovenia na báze kótovaných cien na aktívnom trhu.

\*\* úroveň 2 – stanovenie na báze aktívneho trhu, ale nie podľa cien identických aktív a záväzkov.

\*\*\* úroveň 3 – vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy)

#### Finančné nástroje vykázované v umorovanej hodnote

Pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Pohľadávky a záväzky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Banka pre výpočet reálnej hodnoty pohľadávok a záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Banka použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

V prípade cenných papierov držaných do splatnosti a záväzkov z dlhových cenných papierov, ak sú k dispozícii trhové ceny, banka cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, banka ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

| (v tisícoch €)   | Reálna hodnota 2014 | Zostatková hodnota 2014 | Rozdiel 2014   | Reálna hodnota 2013 | Zostatková hodnota 2013 | Rozdiel 2013   |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>  |                     |                         |                |                     |                         |                |
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám, netto</b>       | <b>238 901</b>      | <b>238 901</b>          | <b>-</b>       | <b>150 578</b>      | <b>150 578</b>          | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2  | 112 357             | 112 357                 | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3  | 126 544             | 126 544                 | -              | 150 578             | 150 578                 | -              |
| <b>Úvery poskytnuté klientom, netto</b>                  | <b>7 214 276</b>    | <b>7 048 445</b>        | <b>165 831</b> | <b>6 552 685</b>    | <b>6 447 388</b>        | <b>105 297</b> |
| z toho Úroveň 1  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3  | 7 214 276           | 7 048 445               | 165 831        | 6 552 685           | 6 447 388               | 105 297        |
| <b>Finančné investície držané do splatnosti</b>          | <b>1 760 296</b>    | <b>1 663 835</b>        | <b>96 461</b>  | <b>1 658 080</b>    | <b>1 591 573</b>        | <b>66 507</b>  |
| z toho Úroveň 1  | 1 440 835           | 1 353 768               | 90 260         | 1 314 865           | 1 258 127               | 56 738         |
| z toho Úroveň 2  | 319 461             | 310 067                 | 6 201          | 343 215             | 333 446                 | 9 769          |
| z toho Úroveň 3  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| <b>Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b> | <b>30 032</b>       | <b>30 032</b>           | <b>-</b>       | <b>33 732</b>       | <b>33 732</b>           | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3  | 30 032              | 30 032                  | -              | 33 732              | 33 732                  | -              |
| <b>Závazky</b>   |                     |                         |                |                     |                         |                |
| <b>Vklady a bežné účty bánk</b>                          | <b>189 868</b>      | <b>189 868</b>          | <b>-</b>       | <b>356 593</b>      | <b>356 593</b>          | <b>-</b>       |
| z toho Úroveň 1  | -                   | -                       | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 2  | 27 442              | 27 442                  | -              | -                   | -                       | -              |
| z toho Úroveň 3  | 162 426             | 162 426                 | -              | 356 593             | 356 593                 | -              |

Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|  |                  |                  |               |                  |                  |               |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Vklady klientov</b>                     | <b>7 365 995</b> | <b>7 366 267</b> | <b>(272)</b>  | <b>7 032 208</b> | <b>7 029 713</b> | <b>2 495</b>  |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 3                            | 7 365 995        | 7 366 267        | (272)         | 7 032 208        | 7 029 713        | 2 495         |
| <b>Závazky z dlhových cenných papierov</b> | <b>753 329</b>   | <b>739 811</b>   | <b>13 518</b> | <b>836 327</b>   | <b>821 908</b>   | <b>14 419</b> |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | 753 329          | 739 811          | 13 518        | 836 327          | 821 908          | 14 419        |
| z toho Úroveň 3                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| <b>Podriadený dlh</b>                      | <b>236 240</b>   | <b>236 240</b>   | <b>-</b>      | <b>100 499</b>   | <b>100 499</b>   | <b>-</b>      |
| z toho Úroveň 1                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 2                            | -                | -                | -             | -                | -                | -             |
| z toho Úroveň 3                            | 236 240          | 236 240          | -             | 100 499          | 100 499          | -             |

## 50. Riziká

### Úverové riziko

Banka znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Banka delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým krajinám. Uvedené riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkom s cennými papiermi ďalej obmedzujú čiastkové limity stanovené pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a denné limity angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa so stanovenými limitmi denne porovnáva.

Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav úverových limitov. Úverové riziká sa takisto čiastočne riadia získaním zábezpek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Banka posudzuje retailových dlžníkov prostredníctvom scoringových modelov vytvorených pre jednotlivé produkty, resp. pre daného klienta. Na riadenie úverového rizika v oblasti retailových úverov banka používa tieto hlavné nástroje: Credit scoring je nástroj používaný bankou na rozhodovanie o úveroch pre fyzické aj retailové právnické osoby. Ako druhý významný nástroj na riadenie kvality úverov v retailovom portfóliu sa používa systém schvaľovania obchodov špecialistami na posudzovanie rizika, ktorých úlohou je optimalizovať výnosnosť portfólia vo vzťahu k riziku prijímanému bankou. Pravidelný monitoring kvality portfólia existujúcich úverov a sledovanie trendov v portfóliu spolu s vhodne zvolenou stratégiou na udržanie kvality existujúceho portfólia je takisto veľmi významnou zložkou, ktorá prispieva k udržaniu kvality celého portfólia a želanej miery rizikových nákladov banky.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva banka v závislosti od typu a výšky pohľadávky veľmi širokú škálu nástrojov a stratégií vymáhania. Na vymáhanie sa používajú interné, ale aj externé zdroje. V prípade neúspešného vymáhania pohľadávok voči klientom sú pohľadávky následne postúpené externým spoločnostiam špecializujúcim sa na vymáhanie nevyhľaditeľných pohľadávok právnou cestou. Pohľadávky väčšieho rozsahu alebo špecifické pohľadávky rieši špecializovaný tím interných pracovníkov banky v spolupráci s právnym oddelením a ostatnými odbornými útvarmi banky.

Banka v rámci sledovania a riadenia rizík úverového charakteru kladie dôraz aj na riziko koncentrácie a na reziduálne riziko.

Rizikom koncentrácie sa myslí riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov banky voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia atď. Toto riziko je úzko spojené tak s angažovanosťami v bankovej knihe, ako aj pozíciami v obchodnej knihe. Vzhľadom na jeho efektívne riadenie cieľom banky je orientácia na kvalitatívny aspekt riadenia portfólia a jeho primeraná diverzifikácia za dodržania stanovených limitov koncentrácie (veľkej majetkovej angažovanosti a iných). Banka zároveň vyvíja metódy kvantifikácie rizika koncentrácie.

Reziduálne riziko predstavuje riziko vyplývajúce z nedostatočnej vymožitelnosti práv vyplývajúcich banke z prijatého zabezpečenia voči úverovému riziku. Banka eliminuje dané riziko najmä prostredníctvom dôsledného dodržiavania právnych a operatívnych požiadaviek, konzervatívnych metód oceňovania a preceňovania, a používania primeraných diskontov v závislosti od typu a kvality prijatého zabezpečenia.

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

| (v tisícoch €)   | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:</b>              |                  |                  |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 238 905          | 150 578          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 7 048 441        | 6 447 388        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 74 440           | 71 342           |
| Cenné papiere na obchodovanie  | 54 410           | 161 666          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 52 231           | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 1 663 835        | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | 25 913           | 623              |
| Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach                    | 30 032           | 33 732           |
| Splatná daňová pohľadávka  | -                | 5 196            |
| Odložená daňová pohľadávka   | 26 207           | 24 822           |
| Ostatné aktíva   | 18 217           | 17 177           |
| <b>Celkom</b>  | <b>9 232 631</b> | <b>8 665 072</b> |

| (v tisícoch €)  | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Úverové riziko vzťahujúce sa na podsúvahové položky:</b> |                  |                  |
| Budúce záväzky zo záruk a akreditívov                       | 420 515          | 485 731          |
| Z neodvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"   | 1 066 157        | 1 391 507        |
| Z odvolateľných úverových príslubov/"stand-by facility"     | 1 372 434        | 1 245 045        |
| <b>Celkom</b>   | <b>2 859 106</b> | <b>3 122 282</b> |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                              | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Znehodnotené   | Individuálne opravné položky – individuálne oceňované | Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované | Portfóliové opravné položky | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|----------------|---|---|-----------------------------|-----------------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>238 905</b>         | <b>238 905</b>   | -              | -   | -   | 4                           | <b>238 901</b>        | <b>11 316</b>                               |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>7 261 319</b>       | <b>6 977 951</b> | <b>283 368</b> | <b>175 451</b>  | <b>16 847</b>                                       | <b>20 576</b>               | <b>7 048 445</b>      | <b>3 933 753</b>                            |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>9 884</i>           | <i>9 884</i>     | -              | -   | -   | -                           | <i>9 884</i>          | <i>492</i>                                  |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 816 701</i>       | <i>3 622 970</i> | <i>193 731</i> | <i>125 560</i>  | -   | <i>11 024</i>               | <i>3 680 117</i>      | <i>1 577 292</i>                            |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 434 734</i>       | <i>3 345 097</i> | <i>89 637</i>  | <i>49 891</i>   | <i>16 847</i>                                       | <i>9 552</i>                | <i>3 358 444</i>      | <i>2 355 969</i>                            |
| <b>Celkom</b>                               | <b>7 500 224</b>       | <b>7 216 856</b> | <b>283 368</b> | <b>175 451</b>  | <b>16 847</b>                                       | <b>20 580</b>               | <b>7 287 346</b>      | <b>3 945 069</b>                            |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality úverového portfólia k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                              | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Znehodnotené   | Individuálne opravné položky – individuálne oceňované | Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované | Portfóliové opravné položky | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|----------------|---|---|-----------------------------|-----------------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>150 578</b>         | <b>150 578</b>   | -              | -   | -   | -                           | <b>150 578</b>        | -   |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 642 246</b>       | <b>6 372 507</b> | <b>269 739</b> | <b>157 247</b>  | <b>12 908</b>                                       | <b>24 703</b>               | <b>6 447 388</b>      | <b>3 943 606</b>                            |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>19 109</i>          | <i>19 109</i>    | -              | -   | -   | -                           | <i>19 109</i>         | <i>852</i>                                  |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 425 674</i>       | <i>3 248 084</i> | <i>177 590</i> | <i>103 100</i>  | -   | <i>16 012</i>               | <i>3 306 562</i>      | <i>1 595 288</i>                            |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 197 463</i>       | <i>3 105 314</i> | <i>92 149</i>  | <i>54 147</i>   | <i>12 908</i>                                       | <i>8 691</i>                | <i>3 121 717</i>      | <i>2 347 466</i>                            |
| <b>Celkom</b>                               | <b>6 792 824</b>       | <b>6 523 085</b> | <b>269 739</b> | <b>157 247</b>  | <b>12 908</b>                                       | <b>24 703</b>               | <b>6 597 966</b>      | <b>3 943 606</b>                            |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)  | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Individuálne oceňované – znehodnotené | Individuálna rezerva | Portfóliová rezerva | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---|
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>   | <b>28 596</b>          | <b>28 596</b>    | -                                     | -                    | 1                   | <b>28 595</b>         | <b>19 725</b>                               |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b> | <b>2 830 510</b>       | <b>2 765 914</b> | <b>64 596</b>                         | <b>7 362</b>         | <b>3 650</b>        | <b>2 819 498</b>      | <b>334 845</b>                              |
| <i>Verejný sektor</i>   | <i>14 348</i>          | <i>14 348</i>    | -                                     | -                    | -                   | <i>14 348</i>         | -   |
| <i>Firemní klienti</i>  | <i>2 096 579</i>       | <i>2 031 989</i> | <i>64 590</i>                         | <i>7 362</i>         | <i>3 650</i>        | <i>2 085 567</i>      | <i>249 521</i>                              |
| <i>Retailoví klienti</i>                                      | <i>719 583</i>         | <i>719 577</i>   | <i>6</i>                              | -                    | -                   | <i>719 583</i>        | <i>85 324</i>                               |
| <b>Celkom</b>   | <b>2 859 106</b>       | <b>2 794 510</b> | <b>64 596</b>                         | <b>7 362</b>         | <b>3 651</b>        | <b>2 848 093</b>      | <b>354 570</b>                              |

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)  | Účtovná hodnota celkom | Neznehodnotené   | Individuálne oceňované – znehodnotené | Individuálna rezerva | Portfóliová rezerva | Čistá účtovná hodnota | Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení |
|---|------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---|
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči bankám</b>   | <b>83 398</b>          | <b>83 398</b>    | -                                     | -                    | -                   | <b>83 398</b>         | -   |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom</b> | <b>3 038 883</b>       | <b>2 981 469</b> | <b>57 414</b>                         | <b>6 366</b>         | <b>4 754</b>        | <b>3 027 763</b>      | <b>289 530</b>                              |
| <i>Verejný sektor</i>   | <i>9 249</i>           | <i>9 249</i>     | -                                     | -                    | -                   | <i>9 249</i>          | -   |
| <i>Firemní klienti</i>  | <i>2 378 068</i>       | <i>2 320 824</i> | <i>57 244</i>                         | <i>6 366</i>         | <i>4 754</i>        | <i>2 366 948</i>      | <i>212 855</i>                              |
| <i>Retailoví klienti</i>                                      | <i>651 566</i>         | <i>651 396</i>   | <i>170</i>                            | -                    | -                   | <i>651 566</i>        | <i>76 675</i>                               |
| <b>Celkom</b>   | <b>3 122 281</b>       | <b>3 064 867</b> | <b>57 414</b>                         | <b>6 366</b>         | <b>4 754</b>        | <b>3 111 161</b>      | <b>289 530</b>                              |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|--|-----------------|-------------------|----------------|
| <b>Znehodnotené úvery</b>                                    | <b>193 731</b>  | <b>89 637</b>     | <b>283 368</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b> | <b>125 560</b>  | <b>49 891</b>     | <b>175 451</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>   | -               | <b>16 847</b>     | <b>16 847</b>  |
| <b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>           | <b>69 755</b>   | <b>24 725</b>     | <b>94 480</b>  |
| % krytia opravnými položkami                                 | 64,8 %          | 74,5 %            | <b>67,9 %</b>  |
| % krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami      | 100,8 %         | 102,0 %           | <b>101,2 %</b> |
| Úrokové výnosy znehodnotených úverov                         | 3 076           | 10 308            | <b>13 384</b>  |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu znehodnoteného úverového portfólia k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Firemní klienti | Retailoví klienti | Celkom         |
|--|-----------------|-------------------|----------------|
| <b>Znehodnotené úvery</b>                                    | <b>177 590</b>  | <b>92 149</b>     | <b>269 739</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – individuálne oceňované</b> | <b>103 100</b>  | <b>54 147</b>     | <b>157 247</b> |
| <b>Individuálne opravné položky – kolektívne oceňované</b>   | -               | <b>12 908</b>     | <b>12 908</b>  |
| <b>Nárokovateľná hodnota prijatých zabezpečení</b>           | <b>63 396</b>   | <b>35 441</b>     | <b>98 837</b>  |
| % krytia opravnými položkami                                 | 58,1 %          | 72,8 %            | <b>63,1 %</b>  |
| % krytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami      | 93,8 %          | 111,2 %           | <b>99,7 %</b>  |
| Úrokové výnosy znehodnotených úverov                         | 3 412           | 5 364             | <b>8 776</b>   |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)                              | Do splatnosti    | Do 90 dní     | Od 91 do 180 dní | Od 181 dní do 1 roka | Viac ako 1 rok | Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom |
|---|------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>238 905</b>   | -             | -                | -                    | -              | -                                       |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 873 773</b> | <b>81 696</b> | <b>14 290</b>    | <b>3 993</b>         | <b>4 199</b>   | <b>73 858</b>                           |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>9 884</i>     | -             | -                | -                    | -              | -                                       |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 601 327</i> | <i>17 944</i> | <i>1 966</i>     | <i>1 023</i>         | <i>710</i>     | <i>16 710</i>                           |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 262 562</i> | <i>63 752</i> | <i>12 324</i>    | <i>2 970</i>         | <i>3 489</i>   | <i>57 148</i>                           |
| <b>Celkom</b>                               | <b>7 112 678</b> | <b>81 696</b> | <b>14 290</b>    | <b>3 993</b>         | <b>4 199</b>   | <b>73 858</b>                           |

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu neznehodnoteného úverového portfólia podľa omeškania k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)                              | Do splatnosti    | Do 90 dní      | Od 91 do 180 dní | Od 181 dní do 1 roka | Viac ako 1 rok | Prijaté zabezpečenie k omeškaným úverom |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|---|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám</b> | <b>150 578</b>   | -              | -                | -                    | -              | -                                       |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>            | <b>6 225 841</b> | <b>123 667</b> | <b>12 350</b>    | <b>5 276</b>         | <b>5 373</b>   | <b>101 444</b>                          |
| <i>Verejný sektor</i>                       | <i>19 109</i>    | -              | -                | -                    | -              | -                                       |
| <i>Firemní klienti</i>                      | <i>3 198 387</i> | <i>46 523</i>  | <i>849</i>       | <i>1 522</i>         | <i>803</i>     | <i>26 801</i>                           |
| <i>Retailoví klienti</i>                    | <i>3 008 345</i> | <i>77 144</i>  | <i>11 501</i>    | <i>3 754</i>         | <i>4 570</i>   | <i>74 643</i>                           |
| <b>Celkom</b>                               | <b>6 376 419</b> | <b>123 667</b> | <b>12 350</b>    | <b>5 276</b>         | <b>5 373</b>   | <b>101 444</b>                          |

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k finančným aktívam v nárokovateľnej hodnote:

| (v tisícoch €)                                      | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Na krytie poskytnutých úverov</b>                | <b>3 934 338</b> | <b>3 943 606</b> |
| Peňažné prostriedky                                 | 45 219           | 51 649           |
| Garancie  | 141 627          | 147 835          |
| Cenné papiere                                       | 51 831           | 66 153           |
| Nehnutelnosti                                       | 3 296 709        | 3 237 360        |
| Hnuteľné predmety                                   | 198 379          | 267 642          |
| Pohľadávky a ostatné zabezpečenia                   | 200 573          | 172 967          |
| <b>Na krytie pohľadávok z derivátových obchodov</b> | <b>10 731</b>    | <b>4 217</b>     |
| Peňažné prostriedky                                 | 10 731           | 4 217            |
| <b>Celkom</b>                                       | <b>3 945 069</b> | <b>3 947 823</b> |

Prehľad jednotlivých druhov prijatých zabezpečení k budúcim záväzkom a iným podsúvahovým položkám v nárokovateľnej hodnote:

| (v tisícoch €)  | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Na krytie budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek</b> |                |                |
| Peňažné prostriedky   | 39 200         | 42 083         |
| Garancie  | 54 007         | 58 129         |
| Cenné papiere   | 27 007         | 32 491         |
| Nehnutelnosti   | 114 575        | 83 651         |
| Hnuteľné predmety   | 12 471         | 7 835          |
| Pohľadávky a ostatné zabezpečenia                                 | 107 310        | 65 341         |
| <b>Celkom</b>   | <b>354 570</b> | <b>289 530</b> |

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené a ktoré nie je ani po splatnosti podľa interného ratingu:

| (v tisícoch €)                               | 2014             | 2013             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:</b> | <b>238 905</b>   | <b>150 578</b>   |
| Minimálne riziko                             | -                | -                |
| Výborné úverové hodnotenie                   | 927              | 425              |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie               | 175 689          | 88 555           |
| Dobré úverové hodnotenie                     | 58 313           | 56 670           |
| Priemerné úverové hodnotenie                 | 440              | 1 283            |
| Obyčajné úverové hodnotenie                  | 281              | 364              |
| Slabé úverové hodnotenie                     | 2 019            | 903              |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie               | 612              | -                |
| Pochybné/vysoké riziko zlyhania              | -                | 2 306            |
| Zlyhané                                      | -                | -                |
| Bez stanovenia ratingu                       | 624              | 72               |
| <b>Úvery poskytnuté klientom</b>             | <b>6 873 773</b> | <b>6 225 841</b> |
| <b>z toho verejný sektor:</b>                | <b>9 884</b>     | <b>19 109</b>    |
| Minimálne riziko                             | -                | 1                |
| Výborné úverové hodnotenie                   | -                | -                |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie               | 1 214            | 1 904            |
| Dobré úverové hodnotenie                     | 191              | 11               |
| Priemerné úverové hodnotenie                 | -                | 44               |
| Obyčajné úverové hodnotenie                  | 6 638            | 7 480            |
| Slabé úverové hodnotenie                     | 1 770            | 8 585            |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie               | 71               | 1 084            |
| Pochybné/vysoké riziko zlyhania              | -                | -                |
| Zlyhané                                      | -                | -                |
| Bez stanovenia ratingu                       | -                | -                |

*Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane*

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b><i>z toho firemní klienti bez projektového financovania:</i></b> | <b>2 796 750</b> | <b>2 401 825</b> |
| Minimálne riziko  | 107 442          | 106 713          |
| Výborné úverové hodnotenie  | 365 483          | 124 325          |
| Veľmi dobré úverové hodnotenie                                      | 307 143          | 237 077          |
| Dobré úverové hodnotenie  | 496 255          | 247 045          |
| Priemerné úverové hodnotenie  | 523 158          | 533 020          |
| Obyčajné úverové hodnotenie   | 461 712          | 518 838          |
| Slabé úverové hodnotenie  | 261 169          | 321 688          |
| Veľmi slabé úverové hodnotenie                                      | 210 101          | 231 371          |
| Veľká pravdepodobnosť zlyhania                                      | 62 277           | 74 302           |
| Zlyhané   | 430              | 4 932            |
| Bez stanovenia ratingu  | 1 580            | 2 514            |
| <b><i>z toho firemní klienti - projektové financovanie:</i></b>     | <b>804 577</b>   | <b>796 562</b>   |
| Výborné hodnotenie profilu projektového financovania                | 189 765          | 180 407          |
| Dobré hodnotenie profilu projektového financovania                  | 544 219          | 514 511          |
| Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania         | 56 022           | 78 586           |
| Slabé hodnotenie profilu projektového financovania                  | 14 571           | 23 058           |
| Zlyhané   | -                | -                |
| <b><i>z toho retailoví klienti</i></b>                              | <b>3 262 562</b> | <b>3 008 345</b> |
| <b>Celkom</b>   | <b>7 112 678</b> | <b>6 376 419</b> |

Ratingový systém pre firemných klientov banky (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10A v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Banka poskytuje úvery na financovanie nehnuteľností firemným klientom, ktorí nemajú priradený rating projektového financovania. K 31. decembru 2014 je objem uvedených úverov vo výške 126 216 tis. EUR (31. december 2013: 157 469 tis. €). Výška úverových pohľadávok uvedeným klientom, ktoré nie sú znehodnotené a ani v omeškaní, predstavuje k 31. decembru 2014 sumu 109 005 tis. € (31. december 2013: 119 706 tis. €).

Úverové riziko v prípade portfólií cenných papierov je na nízkej úrovni, pretože väčšina nakúpených dlhových cenných papierov sú štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou. V prípade angažovanosti voči slovenským bankovým dlhovým cenným papierom, ktoré sú v sume 75 672 tis. € (31. december 2013: 38 868 tis. €), riziková kategória emitentov týchto cenných papierov je Veľmi dobré alebo Dobré úverové hodnotenie.

Banka nemá žiadnu angažovanosť voči korporátnym dlhovým cenným papierom k 31. decembru 2014 resp. k 31. decembru 2013. Úverové riziko vyplývajúce z derivátových obchodov je taktiež minimálne z dôvodu, že obchody sú zabezpečené určitou formou zabezpečenia (napr. viazanie finančných prostriedkov klienta a pod).

Členenie úverového rizika banky voči Slovenskej republike (spoločnosti kontrolované Slovenskou republikou, garancie vydané Slovenskou republikou a podobné angažovanosti):

| (v tisícoch €)                       | 2014             | 2013             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy bez kupónu           | -                | 175 308          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám | 246 355          | 602 465          |
| Úvery poskytnuté klientom            | 337 586          | 327 241          |
| Dlhové cenné papiere                 | 1 689 968        | 1 700 038        |
| <b>Celkom</b>                        | <b>2 273 909</b> | <b>2 805 052</b> |

Celkový vplyv transakcií so Slovenskou republikou na výsledok hospodárenia banky predstavoval výnos 56 973 tis. € (31. december 2013: 60 852 tis. €), ktorý je prevažne úrokového charakteru.

### Reštrukturalizácia

Banka môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči banke v reálnom čase.

V prípade kontokorentných úverov sa uzatvára dohoda o splátkach splatného dlhu – zmluva nie je prolongovaná, len je transformovaná na splátkový úver po vyhlásení mimoriadnej splatnosti. Za mimoriadnych okolností môže byť kontokorentný úver prolongovaný, ale s postupnou redukciami.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch. Pre retailové úvery existuje možnosť požiadať o reštrukturalizáciu úveru v zmysle dočasného zníženia splátok prevažne po dobu 12 mesiacov s následnými zmenami na pôvodnom úvere (predĺženie maturity, zmena výšky splátky) tak, aby nedošlo k zníženiu peňažných tokov po ukončení úverového vzťahu (t.j. nedochádza k znehodnoteniu pohľadávky).

Účtovná hodnota retailových pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2014 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta predstavovala 16 752 tis. € (31. december 2013: 26 972 tis. €). V prípade korporátneho portfólia uvedená suma bola vo výške 45 596 tis. € (31. december 2013: 8 976 tis. €).

Banka v priebehu roka 2014 speňažila záložné práva na hnuťelný a nehnuteľný majetok prijatý ako zabezpečenie na krytie svojich nevymožiteľných pohľadávok voči retailovým klientom vo výške 5 315 tis. € (31. december 2013: 3 555 tis. €) a voči korporátnym klientom vo výške 7 054 tis. € (31. december 2013: 15 340 tis. €).

### Trhové riziko

Banka je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. Aby banka stanovila približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a predpokladanú maximálnu výšku možných strát, používa interné výkazy a modely pre jednotlivé typy rizík, ktorým je vystavená. Banka používa systém limitov, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je banka vystavená, v žiadnom okamihu nepresiahla výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Uvedené limity sa denne monitorujú.

Na účely riadenia rizík sa za trhové riziko považuje riziko potenciálnych strát, ktoré môžu banke vzniknúť v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie trhových rizík sa používa systém limitov aplikovaných na jednotlivé pozície a portfóliá.

Vzhľadom na štruktúru obchodov je banka vystavená najmä týmto trhovým rizikám:

- menové riziko a
- riziko úrokovej sadzby.

Trhové riziká, v ktorých banka nečelí významným expozíciám, sú:

- akciové riziko a
- komoditné riziko.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Banka riadi toto riziko stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície.

Otvorené devízové pozície sa prostredníctvom bankového informačného systému sledujú v reálnom čase. Devízová pozícia banky sa sleduje zvlášť pre každú menu ako aj skupinový limit na špecifické meny v prípade potreby sledovania (napr. v prípade turbulencií na trhu). Pre uvedené pozície sú stanovené limity podľa štandardov skupiny RBI. Údaje o devízových pozíciách banky a dodržiavaní limitov stanovených RBI sa vykazujú týždenne.

Banka má okrem limitu na otvorenú devízovú pozíciu stanovený aj negatívny *gamma* limit na opčnú pozíciu v každom menovom páre, ktorý je predmetom obchodovania. Banka má takisto stanovený *vega* limit na celkovú opčnú pozíciu.

Pozície z klientskych opčných obchodov na menové páry, na ktorých obchodovanie banka nemá stanovený *gamma* limit, sa zatvárajú na trhu tak, aby banka nemala v tomto menovom páre otvorenú pozíciu.

Okrem toho má banka stanovené tri rôzne *stop-loss* limity na celkovú devízovú pozíciu.

Čistá devízová pozícia banky súvisiaca s aktívami a pasívami k 31. decembru 2014 a 2013:

| (v tisícoch €)                                    | Čistá devízová pozícia<br>k 31. decembru 2014 | Čistá devízová pozícia<br>k 31. decembru 2013 |
|---|---|---|
| EUR   | 276 968                                       | 319 077                                       |
| USD   | (208 574)                                     | (260 694)                                     |
| Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)               | (68 394)                                      | (58 383)                                      |
| <b>Čistá devízová súvahová pozícia, celkom</b>    | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| EUR   | (280 506)                                     | (327 706)                                     |
| USD   | 212 841                                       | 268 208                                       |
| Iné (CZK, GBP, CHF, PNL, HUF a iné)               | 67 433  | 58 964  |
| <b>Čistá devízová podsúvahová pozícia, celkom</b> | <b>(232)</b>                                  | <b>(534)</b>                                  |
| <b>Čistá devízová pozícia, celkom</b>             | <b>(232)</b>                                  | <b>(534)</b>                                  |

#### Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Časové vymedzenie pevnej väzby úrokovej sadzby na finančný nástroj indikuje, do akej miery je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej sadzby.

Banka kontroluje a riadi úrokové riziko za všetky obchody aj samostatne za bankovú a obchodnú knihu. Úrokové riziko sa sleduje a vyhodnocuje denne.

Na sledovanie úrokového rizika sa používa metóda diferenčnej analýzy (úrokový GAP), metóda citlivosti trhovej hodnoty na posun výnosovej krivky o definovaný počet bázičkových bodov (Basis point value, BPV) a tri typy stop-loss limitov na úrokovovo citlivé nástroje.

Interné limity úrokového rizika pre bankovú knihu sú stanovené formou limitov otvorenej pozície pre každé časové pásmo úrokového gapu pre každú menu, ktorá je súčasťou bankovej knihy (najmä EUR a USD).

Limit banky na úrokové riziko bankovej knihy je stanovený vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV) bankovej knihy s limitom na koncentráciu pozície v jednom časovom koši a v jednej mene.

Limity úrokového rizika obchodnej knihy sú stanovené vo forme limitov na citlivosť celkovej pozície na posun výnosovej krivky (BPV). Limity sú stanovené pre jednotlivé meny, ktoré sú súčasťou obchodnej knihy. Strata v dôsledku pohybu úrokovej sadzby je limitovaná tromi typmi stop-loss limitov.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík pravidelne predkladá informácie o aktuálnej výške úrokového rizika v jednotlivých menách a o čerpaní limitov úrokových rizík bankovej knihy výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Úrokové pozície sa v prípade prekročenia stanovených limitov uzatvárajú prostredníctvom štandardných aj derivátových finančných nástrojov.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je banka vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Do<br>3 mesiacov<br>vrátane | Od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka<br>vrátane | Od 1 do<br>5 rokov<br>vrátane | Viac ako<br>5 rokov<br>vrátane | Nešpeci-<br>fikované | Celkom           |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 246 355                     | -  | -                             | -                              | 91 636               | 337 991          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 228 696                     | 2 168                                    | -                             | -                              | 8 037                | 238 901          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 3 674 398                   | 760 166                                  | 2 349 791                     | 86 815                         | 177 275              | 7 048 445        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 11 344                      | 4 476                                    | 40 377                        | 18 243                         | -                    | 74 440           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 9 481                       | 478                                      | 10 406                        | 34 045                         | -                    | 54 410           |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 396                         | 713                                      | 51 122                        | -                              | -                    | 52 231           |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 157 846                     | 32 965                                   | 1 118 918                     | 354 106                        | -                    | 1 663 835        |
| Finančné aktíva na predaj  | -                           | 146                                      | 25 144                        | -                              | 623                  | 25 913           |
| Ostatné aktíva   | -                           | -  | -                             | -                              | 18 217               | 18 217           |
| <b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2014</b>        | <b>4 328 516</b>            | <b>801 112</b>                           | <b>3 595 758</b>              | <b>493 209</b>                 | <b>295 788</b>       | <b>9 514 383</b> |
| <b>Záväzky</b>   |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | 86 670                      | -  | 95 213                        | -                              | 7 985                | 189 868          |
| Vklady klientov  | 1 873 130                   | 3 496 052                                | 1 960 591                     | 2 040                          | 34 454               | 7 366 267        |
| Derivátové finančné záväzky  | 10 442                      | 5 042                                    | 44 263                        | 22 401                         | -                    | 82 148           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | 157 754                     | 170 076                                  | 385 249                       | 26 732                         | -                    | 739 811          |
| Rezervy na záväzky   | -                           | -  | -                             | -                              | 41 953               | 41 953           |
| Ostatné záväzky  | -                           | -  | -                             | -                              | 45 957               | 45 957           |
| Podriadené dlhy  | 236 240                     | -  | -                             | -                              | -                    | 236 240          |
| <b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2014</b>       | <b>2 364 236</b>            | <b>3 671 170</b>                         | <b>2 485 316</b>              | <b>51 173</b>                  | <b>130 349</b>       | <b>8 702 244</b> |
| <b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>              | <b>1 964 280</b>            | <b>(2 870 058)</b>                       | <b>1 110 442</b>              | <b>442 036</b>                 | <b>165 439</b>       | <b>812 139</b>   |

Úrokový gap finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Do<br>3 mesiacov<br>vrátane | Od<br>3 mesiacov<br>do 1 roka<br>vrátane | Od 1 do<br>5 rokov<br>vrátane | Viac ako<br>5 rokov<br>vrátane | Nešpeci-<br>fikované | Celkom           |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b>  |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 602 645                     | -  | -                             | -                              | 86 129               | 688 594          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 148 410                     | 2 098                                    | -                             | -                              | 70                   | 150 578          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 3 511 199                   | 911 494                                  | 1 758 701                     | 67 739                         | 198 255              | 6 447 388        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 14 372                      | 6 360                                    | 30 341                        | 20 269                         | -                    | 71 342           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 19 418                      | 128 627                                  | 13 617                        | 4                              | -                    | 161 666          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 395                         | 122 530                                  | 38 050                        | -                              | -                    | 160 975          |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 157 298                     | 255 633                                  | 840 785                       | 337 857                        | -                    | 1 591 573        |
| Finančné aktíva na predaj  | -                           | -  | -                             | -                              | 623                  | 623              |
| Ostatné aktíva   | -                           | -  | -                             | -                              | 17 177               | 17 177           |
| <b>Úroková pozícia za finančné aktíva k 31. decembru 2013</b>        | <b>4 453 557</b>            | <b>1 426 742</b>                         | <b>2 681 494</b>              | <b>425 869</b>                 | <b>302 254</b>       | <b>9 289 916</b> |
| <b>Záväzky</b>   |                             |  |                               |                                |                      |                  |
| Vklady a bežné účty bánk   | 316 141                     | 5  | 40 000                        | -                              | 447                  | 356 593          |
| Vklady klientov  | 1 722 074                   | 3 314 302                                | 1 912 970                     | 2 402                          | 77 965               | 7 029 713        |
| Derivátové finančné záväzky  | 14 636                      | 7 955                                    | 41 532                        | 20 739                         | -                    | 84 862           |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | 60 534                      | 213 913                                  | 537 577                       | 9 884                          | -                    | 821 908          |
| Rezervy na záväzky   | -                           | -  | -                             | -                              | 38 870               | 38 870           |
| Ostatné záväzky  | -                           | -  | -                             | -                              | 39 034               | 39 034           |
| Podriadené dlhy  | 100 499                     | -  | -                             | -                              | -                    | 100 499          |
| <b>Úroková pozícia za finančné záväzky k 31. decembru 2013</b>       | <b>2 213 884</b>            | <b>3 536 175</b>                         | <b>2 532 079</b>              | <b>33 025</b>                  | <b>156 316</b>       | <b>8 471 479</b> |
| <b>Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2013</b>              | <b>2 239 673</b>            | <b>(2 109 433)</b>                       | <b>149 415</b>                | <b>392 844</b>                 | <b>145 938</b>       | <b>818 437</b>   |

**Akciové riziko**

Akciové riziko vystavuje banku zmenám v cenách na akciových trhoch, určuje sa na úrovni banky. Akciové riziko sa meria menovite cez jednotlivé expozície a cez kalkuláciu a monitorovanie celkovej akciovej pozície. Akciové pozície sa reportujú pre celkové akciové portfólio na týždennej báze.

**Komoditné riziko**

Komoditné riziko vyplýva z vystavenia banky zmenám v cenách komodít. Komoditné riziko sa určuje na úrovni banky a meria sa cez pozície v jednotlivých komoditách. Na meranie a riadenie komoditného rizika sa využíva analýza citlivosti.

**Analýza citlivosti trhových rizík**

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu banky pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, ceny akcií a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v banke sa používa 100 bázických bodov pre úrokové miery, 5-percentný pohyb výmenných kurzov, 50-percentný pohyb na cenách akcií a 30-percentný pohyb na cenách komodít.

GAP metóda alokuje pozície banky do košov a skúma, akú má banka výslednú pozíciu v jednotlivých košoch. Uvedená metóda sa používa na riadenie rizika úrokových sadzieb. Stresový scenár je podobný analýze citlivosti, uvažuje však o hraničnej situácii na trhu. Kombinuje pohyby trhových veličín tak, aby boli pre pozíciu banky najnevýhodnejšie.

Citlivosť banky na pohyb výmenných kurzov je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výmenného kurzu o 5 % v neprospech banky.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2014 (v tis EUR):

| (v tisícoch €) | Aktuálna hodnota<br>výmenného kurzu | Výmenný kurz<br>v scenári citlivosti | Pozícia banky<br>v danej mene | Strata banky<br>pre daný scenár |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| USD            | 1,2141                              | 1,2748                               | 4 265                         | (213)                           |
| JPY            | 145,2300                            | 137,9685                             | (1 257)                       | (63)                            |
| AUD            | 1,4829                              | 1,5570                               | 233                           | (12)                            |
| HUF            | 315,5400                            | 331,3170                             | 224                           | (11)                            |
| CAD            | 1,4063                              | 1,4766                               | 147                           | (7)                             |
| <b>Celkom</b>  |                                     |                                      | <b>3 612</b>                  | <b>(306)</b>                    |

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na pohyb výmenného kurzu vybraných mien v neprospech banky k 31. decembru 2013 (v tis. EUR):

| (v tisícoch €) | Aktuálna hodnota<br>výmenného kurzu | Výmenný kurz<br>v scenári citlivosti | Pozícia banky<br>v danej mene | Strata banky<br>pre daný scenár |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| USD            | 1,3791                              | 1,4481                               | 7 513                         | (376)                           |
| CZK            | 27,427                              | 28,7984                              | 561                           | (28)                            |
| TRY            | 2,9605                              | 2,8125                               | (246)                         | (12)                            |
| GBP            | 0,8337                              | 0,8754                               | 192                           | (10)                            |
| <b>Celkom</b>  |                                     |                                      | <b>8 020</b>                  | <b>(426)</b>                    |

Citlivosť banky na pohyb úrokovej sadzby je vyčíslená v nasledujúcej tabuľke za predpokladu negatívneho pohybu výnosovej krivky v neprospech banky o 100 bázických bodov.

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2014 (v tis EUR):

| (v tisícoch €) | Posun výnosovej krivky | Strata banky z posunu výnosovej<br>krivky |
|----------------|------------------------|---|
| EUR            | 100 BPV                | (35 990)                                  |
| USD            | -100 BPV               | (2 076)                                   |
| <b>Celkom</b>  |                        | <b>(38 066)</b>                           |

Zmena súčasnej hodnoty aktív a záväzkov banky na zmenu úrokovej sadzby pri vybraných menách k 31. decembru 2013 (v tis EUR):

| (v tisícoch €) | Posun výnosovej krivky | Strata banky z posunu výnosovej<br>krivky |
|----------------|------------------------|---|
| EUR            | 100 BPV                | (29 555)                                  |
| USD            | -100 BPV               | (2 314)                                   |
| <b>Celkom</b>  |                        | <b>(31 869)</b>                           |

Pozícia banky v obchodnej knihe voči akciovému riziku k 31. decembru 2014 je nulová, k 31. decembru 2013 bola taktiež nulová. Z uvedeného dôvodu banka danú citlivosť na expozície voči akciovému riziku nevykazuje.

Pozícia banky v obchodnej knihe na komodity je k 31. decembru 2014 nevýznamná, k 31. decembru 2013 bola nevýznamná. Z uvedeného dôvodu banka danú citlivosť na expozície voči komoditnému riziku nevykazuje.

Banka v analýze citlivosti trhových rizík počíta s negatívnym pohybom výmenných kurzov, výnosových kriviek, resp. s poklesom ceny akcií. V prípade, že by boli tieto pohyby opačné, banka by namiesto straty zaznamenala zisk v približne rovnakej predpokladanej výške.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti banky plniť si záväzky v čase ich splatnosti.

Záujmom banky je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Za riadenie likvidity banky je zodpovedný výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), oddelenie riadenia aktív a pasív a odbor Capital Markets. ALCO na svojich pravidelných stretnutiach vyhodnocuje likviditu banky a podľa aktuálneho stavu následne prijíma rozhodnutia.

Banka je vystavená požiadavkám na dostupné peňažné zdroje na základe jednoduchých vkladov, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a požiadaviek na dodatočné platby a na základe iných požiadaviek súvisiacich s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Banka nedrží finančnú hotovosť na splnenie všetkých uvedených požiadaviek, nakoľko jej skúsenosti naznačujú, že minimálnu úroveň vyplácania splatných finančných prostriedkov možno predpovedať s vysokou mierou pravdepodobnosti. Banka určuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek a úverových limitov, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania, ktoré je v nepredpokladanej výške.

Oddelenie integrovaného riadenia rizík denne monitoruje likviditu banky a informuje o jej vývoji. Raz za dva týždne predkladá informáciu o stave likvidity výboru ALCO. Oddelenie riadenia aktív a pasív predkladá na pravidelných zasadnutiach ALCO správu o stave štruktúry aktív a pasív banky, navrhuje objem a štruktúru portfólia strategicky držaných cenných papierov na nasledujúce sledované obdobie. Oddelenie riadenia aktív a pasív pravidelne informuje ALCO o nových investíciách do cenných papierov.

Banka sleduje krátkodobé, stredno aj dlhodobé riziko likvidity zostavovaním likviditného a krízového likviditného gapu (3 scenáre) zostavovaného na báze interne stanovených pravidiel a predpokladov. Limity schvaľuje oddelenie integrovaného riadenia rizík, výbor ALCO a vedenie banky. Banka taktiež sleduje koeficienty stanovené NBS a koeficienty a limity stanovené materskou spoločnosťou RBI.

Vklady klientov sú primárnym zdrojom financovania banky. Aj keď podmienky väčšiny vkladov umožňujú klientom ich výber bez predchádzajúceho oznámenia, existujúce zdroje predstavujú stabilný zdroj financovania.

Likvidná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2014:

| (v tisícoch €)   | Do 12 mesiacov   | Nad<br>12 mesiacov | Nešpecifikované | Celkom           |
|--|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 337 991          | -                  | -               | 337 991          |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 230 868          | -                  | 8 033           | 238 901          |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 1 920 083        | 4 882 938          | 245 424         | 7 048 445        |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 15 820           | 58 620             | -               | 74 440           |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 9 959            | 44 451             | -               | 54 410           |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 1 109            | 51 122             | -               | 52 231           |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 190 811          | 1 473 024          | -               | 1 663 835        |
| Finančné aktíva na predaj  | 146              | 25 144             | 623             | 25 913           |
| Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach                    | -                | -                  | 30 032          | 30 032           |
| Dlhodobý nehmotný majetok  | -                | -                  | 35 038          | 35 038           |
| Dlhodobý hmotný majetok  | -                | -                  | 58 636          | 58 636           |
| Splatná daňová pohľadávka  | -                | -                  | -               | -                |
| Odložená daňová pohľadávka   | -                | -                  | 26 207          | 26 207           |
| Ostatné aktíva   | 6 223            | -                  | 11 994          | 18 217           |
| <b>Aktíva spolu</b>  | <b>2 713 010</b> | <b>6 535 299</b>   | <b>415 987</b>  | <b>9 664 296</b> |

*Pokračovanie tabuľky na nasledujúcej strane*

Pokračovanie tabuľky z predchádzajúcej strany

| <b>Závazky</b>                                    |                    |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vklady a bežné účty bánk                          | 67 497             | 121 881            | 490                | 189 868            |
| Vklady klientov <sup>1)</sup>                     | 2 934 312          | 4 401 551          | 30 404             | 7 366 267          |
| Derivátové finančné záväzky                       | 15 484             | 66 664             | -                  | 82 148             |
| Záväzky z dlhových cenných papierov               | 237 603            | 502 208            | -                  | 739 811            |
| Rezervy na záväzky                                | -                  | -                  | 41 953             | 41 953             |
| Splatný daňový záväzok                            | -                  | -                  | 6 396              | 6 396              |
| Odložený daňový záväzok                           | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Ostatné záväzky                                   | -                  | -                  | 45 957             | 45 957             |
| Podriadené dlhy                                   | 1 240              | 235 000            | -                  | 236 240            |
| <b>Záväzky spolu</b>                              | <b>3 256 136</b>   | <b>5 327 304</b>   | <b>125 200</b>     | <b>8 708 640</b>   |
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)         | -                  | -                  | 851 566            | 851 566            |
| Zisk po zdanení                                   | -                  | -                  | 104 090            | 104 090            |
| <b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>             | <b>3 256 136</b>   | <b>5 327 304</b>   | <b>1 080 856</b>   | <b>9 664 296</b>   |
| <b>Súvahová pozícia, netto</b>                    | <b>(543 126)</b>   | <b>1 207 995</b>   | <b>(664 869)</b>   | <b>-</b>           |
| <b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>   | <b>(2 450 638)</b> | <b>(660)</b>       | <b>(1 217 173)</b> | <b>(3 668 471)</b> |
| <b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b> | <b>(2 993 764)</b> | <b>(1 786 429)</b> | <b>(3 668 471)</b> | <b>(3 668 471)</b> |

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcí.

Likvidná pozícia banky zohľadňujúca aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2013:

| (v tisícoch €)   | Do 12 mesiacov     | Nad<br>12 mesiacov | Nešpecifikované    | Celkom             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Peniaze a vklady v centrálnych bankách                               | 688 594            | -                  | -                  | 688 594            |
| Úvery a bežné účty poskytnuté bankám                                 | 149 902            | 603                | 73                 | 150 578            |
| Úvery poskytnuté klientom, netto                                     | 1 988 263          | 4 181 987          | 277 138            | 6 447 388          |
| Derivátové finančné pohľadávky                                       | 20 732             | 50 610             | -                  | 71 342             |
| Finančné aktíva na obchodovanie                                      | 128 705            | 32 961             | -                  | 161 666            |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát | 122 925            | 38 050             | -                  | 160 975            |
| Finančné investície držané do splatnosti                             | 262 246            | 1 329 327          | -                  | 1 591 573          |
| Finančné aktíva na predaj  | -                  | -                  | 623                | 623                |
| Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach                    | -                  | -                  | 33 732             | 33 732             |
| Dlhodobý nehmotný majetok  | -                  | -                  | 35 270             | 35 270             |
| Dlhodobý hmotný majetok  | -                  | -                  | 64 467             | 64 467             |
| Splatná daňová pohľadávka  | -                  | -                  | 5 196              | 5 196              |
| Odožrená daňová pohľadávka   | -                  | -                  | 24 822             | 24 822             |
| Ostatné aktíva   | 5 044              | -                  | 12 133             | 17 177             |
| <b>Aktíva spolu</b>  | <b>3 366 411</b>   | <b>5 633 538</b>   | <b>453 454</b>     | <b>9 453 403</b>   |
| <b>Záväzky</b>   |                    |                    |                    |                    |
| Vklady a bežné účty bánk   | 275 844            | 80 384             | 365                | 356 593            |
| Vklady klientov <sup>1)</sup>  | 2 817 464          | 4 185 477          | 26 772             | 7 029 713          |
| Derivátové finančné záväzky  | 22 591             | 62 271             | -                  | 84 862             |
| Záväzky z dlhových cenných papierov                                  | 214 371            | 607 537            | -                  | 821 908            |
| Rezervy na záväzky   | -                  | -                  | 38 870             | 38 870             |
| Ostatné záväzky  | -                  | -                  | 39 034             | 39 034             |
| Podriadené dlhy  | 499                | 100 000            | -                  | 100 499            |
| <b>Záväzky spolu</b>   | <b>3 330 769</b>   | <b>5 035 669</b>   | <b>105 041</b>     | <b>8 471 479</b>   |
| Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)                            | -                  | -                  | 881 363            | 881 363            |
| Zisk po zdanení  | -                  | -                  | 100 561            | 100 561            |
| <b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>                                | <b>3 330 769</b>   | <b>5 035 669</b>   | <b>1 086 965</b>   | <b>9 453 403</b>   |
| <b>Súvahová pozícia, netto</b>                                       | <b>35 642</b>      | <b>597 869</b>     | <b>(633 511)</b>   | <b>-</b>           |
| <b>Podsúvahová pozícia, netto <sup>2)</sup></b>                      | <b>(2 648 536)</b> | <b>(425)</b>       | <b>(682 605)</b>   | <b>(3 331 566)</b> |
| <b>Kumulatívna súvahová a podsúvahová pozícia</b>                    | <b>(2 612 894)</b> | <b>(2 015 450)</b> | <b>(3 331 566)</b> | <b>(3 331 566)</b> |

1) Hodnoty bežných účtov a vkladných knižiek sú vykázané podľa modelu odhadovanej splatnosti

2) Podsúvahová pozícia zahŕňa pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, z transakcií s finančnými derivátmi, pri ktorých dochádza k výmene podkladového nástroja, z budúcich úverov a pôžičiek, zo záruk a z akreditívov a delty ekvivalenty opcií.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2014 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                        | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                       |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Nederivátové finančné záväzky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Vklady a bežné účty bánk              | 189 868         | 194 290              | 57 817                | 5 796                           | 124 291                 | 6 386                    |
| Vklady klientov                       | 7 366 267       | 7 410 512            | 6 383 220             | 809 544                         | 216 184                 | 1 564                    |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | 739 811         | 764 412              | 157 494               | 86 522                          | 487 311                 | 33 085                   |
| Ostatné záväzky                       | 45 957          | 45 957               | 45 957                | -                               | -                       | -                        |
| Podriadené dlhy                       | 236 240         | 325 403              | 2 434                 | 7 143                           | 38 377                  | 277 449                  |
| <b>Derivátové finančné záväzky:</b>   |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Deriváty na obchodovanie              | 82 148          | 894 644              | 759 108               | 153 301                         | (12 201)                | (5 564)                  |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2014 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                                   | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Budúce záväzky zo záruk                          | 410 081         | 410 081              | 410 081               | -                               | -                       | -                        |
| Budúce záväzky z akreditívov                     | 10 434          | 10 434               | 10 434                | -                               | -                       | -                        |
| Z neodvolateľných úverových príslužbov           | 1 066 157       | 1 066 157            | 1 066 157             | -                               | -                       | -                        |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu najskoršej možnej zmluvnej splatnosti finančných záväzkov t.j. v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2013 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                        | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                       |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Nederivátové finančné záväzky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Vklady a bežné účty bánk              | 356 593         | 360 740              | 59 208                | 216 458                         | 76 335                  | 8 739                    |
| Vklady klientov                       | 7 029 713       | 7 044 898            | 5 959 436             | 791 411                         | 293 401                 | 650                      |
| Záväzky z dlhových cenných papierov   | 821 908         | 861 726              | 19 806                | 202 929                         | 622 491                 | 16 500                   |
| Ostatné záväzky                       | 39 034          | 39 034               | 39 034                | -                               | -                       | -                        |
| Podriadené dlhy                       | 100 499         | 144 440              | 1 173                 | 3 383                           | 18 238                  | 121 646                  |
| <b>Derivátové finančné záväzky:</b>   |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Deriváty na obchodovanie              | 84 862          | 1 207 360            | 958 433               | 153 153                         | 84 878                  | 10 896                   |

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti budúcich záväzkov a iných podsúvahových položiek v najhoršom možnom scenári k 31. decembru 2013 (v nediskontovanej hodnote):

| (v tisícoch €)                                   | Účtovná hodnota | Zmluvné peňažné toky | Zostatková splatnosť  |                                 |                         |                          |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  |                 |                      | Do 3 mesiacov vrátane | Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 5 rokov vrátane | Viac ako 5 rokov vrátane |
| <b>Budúce záväzky a iné podsúvahové položky:</b> |                 |                      |                       |                                 |                         |                          |
| Budúce záväzky zo záruk                          | 472 406         | 472 406              | 472 406               | -                               | -                       | -                        |
| Budúce záväzky z akreditívov                     | 13 325          | 13 325               | 13 325                | -                               | -                       | -                        |
| Z neodvolateľných úverových príslubov            | 1 391 507       | 1 391 507            | 1 391 507             | -                               | -                       | -                        |

### Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí; súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. Ako pri ostatných druhoch rizík aj operačné riziko sa riadi štandardným princípom oddelenia funkcií riadenia rizík a kontroľingu.

Na účely výpočtu hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika banka používa štandardizovaný prístup v súlade s požiadavkami Basel II a zákona o bankách. Pri štandardizovanom prístupe sú

aktivity banky a im prislúchajúci Gross Income rozdelené do 8 obchodných línií (Business Lines). Pre každú obchodnú líniu predstavuje jej Gross Income všeobecný indikátor, ktorý slúži ako zástupca pre škálu obchodných aktivít, a teda predstavuje mieru operačného rizika pre každú obchodnú líniu. Kapitál na krytie operačného rizika sa počíta ako hodnota čistého úrokového výnosu a čistého neúrokového výnosu násobená prideleným  $\beta$  faktorom pre každú obchodnú líniu zvlášť. Celková kapitálová požiadavka vznikne súčtom ôsmich čiastkových požiadaviek za každú obchodnú líniu a priemerovaním za posledné tri roky.

Banka používa na identifikáciu operačných rizík trojrozmerný model, ktorý tvoria kategórie rizík, časti procesu a biznis línie (metodika Risk Management Association). Zber údajov o operačných udalostiach zahŕňa zhromažďovanie všetkých operačných strát do jednotlivých bodov v tomto trojrozmernom modeli.

Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality procesov a opatrenia na znižovanie operačných rizík. Základné očakávané ciele vychádzajú z poznania operačných rizík a z celkovej kultúry banky v oblasti operačných rizík.

Ako ďalšie nástroje pri riadení operačného rizika banka využíva Key Risk Indicators, Self-Assessment a scenáre operačného rizika, ktoré slúžia na identifikáciu, analýzu a monitorovanie oblastí so zvýšeným operačným rizikom.

Banka aktívne tvorí aj tzv. Business Continuity Plans. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť banky.

Budúcim cieľom banky je implementácia pokročilého modelu riadenia operačných rizík.

#### **Ostatné riziká**

Banka zároveň v zmysle implementácie interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti monitoruje a vytvára metódy kvantifikácie a riadenia aj iných rizík.

#### **Basel III**

V súvislosti s prijatými novými legislatívnymi normami známymi ako Basel III (Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré je priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch od 1. januára 2014 a Smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami) banka sa pripravila a uplatňuje striktnnejšie pravidlá v oblasti kapitálovej primeranosti a likvidity a zabezpečila bezproblémové plnenie týchto noriem ako aj zachovania požadovanej miery rizikového apetítu, výkonnosti portfólia a návratnosti kapitálu.

Koncepcia, metodika a dokumentácia pre aktivity v oblasti Basel III sa pripravujú v úzkej spolupráci s Raiffeisen Bank International AG pri zachovaní lokálnych špecifik banky a celého bankového prostredia.

Cieľom implementácie Basel III je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového, trhového a operačného rizika. Dosiahnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát, na vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík, na zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov pre obozretné riadenie jednotlivých typov rizík, na zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, na zber a analýzu dát, výpočty a poskytovanie výstupov.

Zámerom banky je prejsť v čo najkratšom čase na používanie pokročilých prístupov pre riadenie, kvantifikáciu a vykazovanie jednotlivých rizík. V prípade kreditného rizika banka k dátumu účtovnej závierky používala na výpočet požiadavky na regulatórny kapitál na krytie kreditného rizika štandardizovaný prístup a prístup interných ratingov. Základný prístup interných ratingov banka používa pre prevažnú časť neretailového portfólia - pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, SME klientov, projektové financovanie, poisťovne. Pre prevažnú časť retailového portfólia sa používa pokročilý prístup interných ratingov.

IRB prístup sa používa pre suverénne celky, inštitúcie, korporátne subjekty, projektové financovanie, poisťovne, investície vo fondoch a odkúpené pohľadávky od 1. januára 2009, od 1. apríla 2010 pre retailovú časť portfólia a od 1. decembra 2013 pre SME klientov. V súvislosti so schváleným IRB prístupom banka kontinuálne prehodnocuje výkonnosť svojich ratingových modelov s následným zabezpečovaním požadovanej výkonnosti modelov.

Banka zároveň kontinuálne upravuje a dopĺňa metodiku a procesné postupy aj v oblasti Piliaru 2 (interného procesu stanovovania kapitálovej primeranosti) v kontexte jej rizikového apetítu a realizovaných obchodných aktivít. V rámci tohto procesu sa v zmysle schválenej metodiky na pravidelnej báze realizuje vyhodnocovanie relevantnosti a materiálnosti rizík, ich kvantifikácia a posúdenie voči kapitálu banky a následné výkazníctvo. Neoddeliteľnú súčasť tvorí proces alokácie kapitálu, ktorý je úzko spätý s rozpočtovacím procesom.

Z dôvodu prechodu na pokročilý spôsob merania rizika a kapitálovej primeranosti (v zmysle pilieru 1 a pilieru 2) ako aj zmien v ekonomickom prostredí je dôležitým aspektom dôsledná predikcia vývoja kapitálovej primeranosti ako aj jej stresové testovanie s cieľom eliminovať dopad nepredvídaných udalostí ako aj efektívne plánovať kapitál. Informácie o jednotlivých rizikách skupiny a kapitáli sa zohľadňujú pri samotnom riadení skupiny a jej obchodných stratégiách, aby sa dosiahol optimálny kompromis medzi znížením výšky jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu. Hlavné zmeny, ktoré banka zaviedla v súvislosti s meniacim sa ekonomickým vývojom napríklad predstavovali zavedenie komplexného systému stresového testovania pre riziká pilieru 1 ako aj pre ostatné typy rizík, ktoré banka identifikovala ako materiálne, alebo čiastočnú optimalizáciu odhadov parametrov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre retailovú časť portfólia. Banka zároveň aktívne využíva výsledky stresového testovania v plánovaní a riadení kapitálu.

## 51. Udalosti po súvahovom dni

Dozorná rada dňa 3. decembra 2014 vzala na vedomie a schválila ukončenie funkčného obdobia Igora Vidu ako generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva k dátumu platnosti 31. marca 2015. Zároveň schválila Michala Lidaya ako nového generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva s platnosťou od 1. apríla 2015.

Okrem tejto plánovanej zmeny, medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

## 52. Schválenie účtovnej závierky

Riadna účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31. decembru 2013) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 18. marca 2014.

Účtovnú závierku podpísali a schválili na vydanie dňa 6. marca 2015 tieto orgány/osoby:

### a) Štatutárny orgán

#### Igor Vida

Predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ

#### Miroslav Uličný

Podpredseda predstavenstva  
a zástupca generálneho riaditeľa

### b) Osoby zodpovedné za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky

#### Ľubica Jurkovičová

Riaditeľka odboru účtovníctva,  
reportingu a daní

---

# Rozdelenie zisku za rok 2014 a výplata dividend

## Rozdelenie zisku za rok 2014 a výplata dividend

### Rozdelenie zisku za rok 2014

---

| (v €)  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Zisk po zdanení za rok 2014</b>           | <b>104 089 755</b> |
| Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov | 104 089 755        |

---

### Výplata dividend z nerozdelených ziskov

---

| (v €)                       |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| <b>Nerozdelené zisky</b>    | <b>144 090 751</b> |
| Dividendy - kmeňové akcie   | 127 395 072        |
| Dividendy - prioritné akcie | 16 695 679         |

---

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 800 € je vo výške 1 792 €.

Výška dividendy na 1 kus kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 4 000 € je vo výške 8 960 €.

Výška dividendy na 1 kus prioritnej akcie v nominálnej hodnote 4 € je vo výške 8,96 €.

Dividendy, na ktoré nevznikne nárok k rozhodujúcemu dňu na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu, budú k 31. 12. 2014 zúčtované do nerozdelených ziskov minulých rokov.

### Tantiemy za rok 2014

Tantiemy za rok 2014 sú vo výške 372 500 EUR.

Výročná správa za rok 2014, návrh na rozdelenie zisku a vyplatenie tantiém členom dozornej rady vo výške 372 500 EUR boli schválené valným zhromaždením dňa 5. júna 2015.



**TATRA BANKA**

*Member of Raiffeisen Bank International*

Tatra banka, a.s.  
Hodžovo námestie 3  
81106 Bratislava 1  
Slovenská republika

T. č.: +421-2-5919 1111  
Fax: +421-2-5919 1110

SWIFT/BIC: TATRSKBX  
[www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)