



**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,
pobočka zahraničnej banky
Prospekt cenného papiera**

**Hypotekárny záložný list UCB HZL 0,40/2017 s pevným úrokovým výnosom 0,40% p.a.
v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 15.000.000 EUR splatné v roku 2017**

ISIN SK4120010760 séria 01

hypotekárne záložné listy v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 15.000.000 EUR (slovom pätnásť miliónov EUR) splatné v roku 2017 (ďalej len **Dlhopisy** alebo **Emisia**), ktorých emitentom je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B (ďalej len "**Emitent**", "**UniCredit Bank SK**" alebo podľa kontextu "**banka**"), budú vydané podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa. Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „**BCPB**“), ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR (slovom tisíc eur). Deň vydania Dlhopisov (dátum emisie) je 25.05.2015.

Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,40% p.a. Úrokové výnosy budú vyplácané ročne spätne vždy k 25.05. každého roka, prvýkrát 25.05.2016. Pokiaľ nedôjde k predčasnemu splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo k termínu splatnosti emisie. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb budú zrážané príslušné dane a poplatky požadované právnymi predpismi Slovenskej republiky. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom dlhopisov náhradou za takéto zrážky. Bližšie článok 4 „Opis cenných papierov ponúkaných a prijímaných na obchodovanie a ďalšie podmienky dlhopisov“ a článok VI. „Zdanenie v Slovenskej republike“ nižšie.

Tento prospekt cenného papiera zo dňa 15. 12. 2015 (ďalej len „**Prospekt**“) bol vypracovaný za účelom prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Prospekt bude schválený len Národnou bankou Slovenska (ďalej len „**NBS**“) a nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu. Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov. Bližšie viď kapitolu „Dôležité upozornenia“ popisujúce obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov.

Informácie uvedené v tomto Prospekte sú aktuálne iba ku dňu jeho vyhotovenia. Poskytnutie tohto Prospektu po dni jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené zostávajú aktuálne v tento neskorší deň a investori musia pre účely rozhodnutia investovať do Dlhopisov zvážiť všetky ďalšie informácie, ktoré Emitent uverejnil po vyhotovení tohto Prospektu (vrátane prípadného dodatku k Prospektu, ak vznikne povinnosť pripraviť a zverejniť ho) a iné verejne dostupné informácie. Emitent vo vzťahu k Dlhopisom neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento dokument je Prospektom v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o cenných papieroch"), článku 5 ods. 4 smernice 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady (ďalej len "Smernica o prospekte") a Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy (ďalej len "Nariadenie").

Šírenie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom a podobne nemusí byť umožnená ani ich ponuka s výnimkou Slovenskej republiky. Dlhopisy najmä nebudú takto registrované v súlade so zákonom Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 (ďalej len "Zákon USA o cenných papieroch") a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických (tak ako sú tieto pojmy definované v Nariadení S vydanom na vykonanie Zákona USA o cenných papieroch), inak ako na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch alebo v rámci obchodu, ktorý nepodlieha registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch. Osoby, do držby ktorých sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa vzťahujú v jednotlivých krajinách na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov alebo na držbu a rozširovanie akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte či jeho dodatkoch. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie nie je možné sa spoľahnúť ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v tomto Prospekte sú uvedené k dátumu vydania tohto Prospektu. Poskytnutie Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vydania neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne a aktuálne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume vydania tohto Prospektu.

Informácie obsiahnuté v kapitolách "Postavenie majiteľa hypotekárneho záložného listu; hypotekárne bankovníctvo", "Zdanenie v Slovenskej republike" a "Vymáhanie súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi" sú uvedené iba ako všeobecné a nie ako vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu k dátumu tohto Prospektu a boli získané z verejne prístupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emitentom. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným nadobúdateľom Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajín, ktorých sú rezidentmi, a prípadne iných relevantných krajín ako aj ustanovenia všetkých relevantných medzinárodných dohôd a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držanie Dlhopisov, ako aj predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent bude v súlade s právnymi predpismi a v prípade prijatia Dlhopisov na obchodovanie na trhu BCPB, a v súlade s burzovými pravidlami, uverejňovať ročné finančné správy a polročné finančné správy o výsledkoch svojho hospodárenia a o svojej finančnej situácii a svoju účtovnú závierku (súvahu a výkaz ziskov a strát) a plniť ostatné informačné povinnosti. Emitent bude uverejňovať údaje zo súvahy a z výkazu ziskov a strát na všetkých svojich obchodných miestach, v súlade s pravidlami NBS. K dátumu tohto Prospektu pravidlá NBS zaväzujú banky uverejňovať tieto údaje štvrťročne.

Kópie ročných účtovných závierok a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok ročných účtovných závierok Emitenta overených audítorom vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle, prípadne aj v určenej prevádzkarni administrátora, ak bude správou Emisie poverený administrátor. Niektoré hodnoty uvádzané v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. Hodnoty uvádzané pre tú istú informačnú položku sa preto môžu v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

OBSAH

I.	SÚHRN	5
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	23
III.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH	28
1.	ZODPOVEDNÉ OSOBY	28
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY	28
3.	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE	28
4.	OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRIJÍMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV	28
4.1	PRÁVNE PREDPISY UPRAVUJÚCE VYDANIE DLHOPISOV	28
4.2	EMITENT DLHOPISOV	29
4.3	DRUH CENNÉHO PAPIERA, NÁZOV, CELKOVÁ MENOVIATÁ HODNOTA A EMISNÝ KURZ	29
4.4	PODOBA, FORMA A SPÔSOB VYDANIA DLHOPISOV	29
4.5	MAJITELIA DLHOPISOV, PREVOD DLHOPISOV	29
4.6	RATING	29
4.7	STATUS DLHOPISOV	30
4.8	VYHLÁSENIA A ZÁVÄZKY EMITENTA TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	30
4.9	VYHLÁSENIE A POVINNOSTI EMITENTA TÝKAJÚCE SA KRYCIEHO BLOKU	30
4.10	POVINNOSŤ ZDRŽAŤ SA ZRIADENIA ZABEZPEČENIA	30
4.11	VÝNOS	30
4.12	SPLATENIE DLHOPISOV	31
4.13	ZÁNIK DLHOPISOV	31
4.14	PLATOBNÉ PODMIENKY	31
5.	PODMIENKY PONUKY	38
5.1	PODMIENKY, ŠTATISTICKÉ ÚDAJE O PONUKE, HARMONOGRAM A KROKY PRI PODÁVANÍ ŽIADOSTÍ NA NADOBUDNUTIE DLHOPISOV	38
5.2	PLÁN DISTRIBÚCIE A PRIDEĽOVANIA	39
5.3	TVORBA CIEN	39
5.4	UMIESTŇOVANIE A UPISOVANIE	39
6.	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ	39
7.	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	40
7.1	EMITENT V SÚVISLOSTI S EMISIOU NEVYUŽIL SLUŽBY PORADCOV	40
7.2	V TOMTO PROSPEKTU SA NENACHÁDZAJÚ INFORMÁCIE, KTORÉ BOLI AUDITOVANÉ, ALEBO KDE AUDÍTORI VYPRACOVALI SPRÁVU.	40
7.3	V TOMTO PROSPEKTU SA NENACHÁDZAJÚ VYHLÁSENIA ALEBO SPRÁVY ZNALCOV.	40
7.4	V TOMTO PROSPEKTU NEBOLI INFORMÁCIE OD TRETÍCH STRÁN.	40
8.	DEFINÍCIE	40
IV.	INFORMÁCIE O EMITENTovi	41
1.	ZODPOVEDNÉ OSOBY	41
2.	OPRÁVNENÍ AUDÍTORI	42
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	42
4.	ÚDAJE O EMITENTovi	42
4.1	HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA	42
4.2	ZÁKLADNÝ KAPITÁL ZRIAĐOVATEĽA	43
5.	PREHĽAD PODNIKANIA	43
5.1	HLAVNÉ ČINNOSTI	43
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY EMITENTA	45
5.3	ZAVEDENIE NOVÝCH PRODUKTOV ALEBO ČINNOSTÍ	46
5.4	HLAVNÉ TRHY	47
5.5	POSTAVENIE EMITENTA V HOSPODÁRSKEJ SÚŤAŽI K 31. 12. 2014	49
5.6	RATING EMITENTA ALEBO JEHO DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV	49
6.	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	50
6.1	HISTÓRIA SKUPINY	50

6.2	HLAVNÉ SPOLOČNOSTI UNICREDIT BANKING GROUP	51
6.3	HLAVNÍ AKCIONÁRI UNICREDIT S. P. A.	53
6.4	ZÁVISLOSŤ NA INÝCH SUBJEKTOCH V SKUPINE	53
7.	INFORMÁCIE O TRENDPOCH	53
8.	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	54
9.	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY	54
9.1	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY ZRIAĐOVATEĽA	54
	VÝBOR PRE AUDIT.....	57
9.2	RIADIACI ORGÁN EMITENTA.....	58
9.3	STRET ZÁJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZOROVÝCH ORGÁNOV	58
10.	HLAVNÝ AKCIONÁR.....	58
11.	FINANČNÉ INFORMÁCIE O AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH, FINANČNEJ SITUÁCII A ZISKU A STRATÁCH EMITENTA A ZRIAĐOVATEĽA.....	59
11.1	INFORMÁCIE O HOSPODÁRENÍ	59
11.2	SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA.....	82
11.3	VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA.....	82
12.	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	82
13.	ÚDAJE TRETÍCH STRÁN A PREHLÁSENIE ZNALCOV A PREHLÁSENIE O AKOMKOLIEK ZÁUJME	82
14.	ZVEREJNENÉ DOKUMENTY	82
V.	POSTAVENIE MAJITEĽA HYPOTEKÁRNEHO ZÁLOŽNÉHO LISTU; HYPOTEKÁRNE BANKOVNÍCTVO	83
VI.	ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	85
VII.	VYMÁHANIE SÚKROMOPRÁVNÝCH ZÁVÄZKOV VOČI EMITENTOVÍ.....	87
VIII.	INFORMÁCIE ZARADENÉ DO ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU	88
IX.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	89

I. SÚHRN

Každý súhrn sa skladá z požiadaviek, ktoré sa nazývajú prvky. Tieto prvky sú obsiahnuté v oddieloch A až E (A.1 – E.7) v tabuľkách uvedených nižšie. Tento súhrn obsahuje všetky prvky vyžadované pre súhrn Emitenta a Dlhopisov. Keďže niektoré prvky nie sú pre daného Emitenta alebo Dlhopisy vyžadované, môžu v číslovaní prvkov a ich postupnosti vzniknúť medzery. Napriek tomu, že niektorý prvok je pre daného Emitenta a Dlhopisy vyžadovaný, je možné, že pre daný prvok nebude existovať relevantná informácia. V takom prípade súhrn obsahuje krátky popis daného prvku a údaj "nepoužije sa".

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIE

A.1	Upozornenie	Tento súhrn predstavuje úvod k prospektu. Akokoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor zväži prospekt Dlhopisu ako celok. Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania, ak nebude v súlade s právnymi predpismi stanovené inak. Osoba zodpovedná za súhrn alebo jeho preklad zodpovedá za škodu, ktorá vznikla v dôsledku toho, že súhrn obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo tieto údaje boli v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do takých cenných papierov.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím prospektu pre následnú ponuku vybranými finančnými sprostredkovateľmi	Emitent nevyužije finančných sprostredkovateľov a na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov.

ODDIEL B - EMITENT

B.1	Obchodné meno Emitenta	Emitentom je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
B.2	Domicil a právna forma emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Domicil: Slovenská republika Právna forma: organizačná zložka podniku zahraničnej osoby Emitent ako pobočka zahraničnej banky je zapísaný v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B. Prostredníctvom Emitenta koná v Slovenskej republike jeho zriaďovateľ, česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe (ďalej len "Zriaďovateľ"). Kontaktné telefónne číslo Emitenta je +421 249 501 111. Webové stránky Emitenta majú adresu www.unicreditbank.sk. Emitent sa pri svojej činnosti riadi slovenskými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 513/1991 Zb. obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákonom č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o bankách"), Zákonom o cenných papieroch a ostatnými právnymi predpismi upravujúcimi pôsobenie na bankovom a kapitálovom trhu v Slovenskej republike.
B.4b	Popis známych trendov	Emitentovi nie sú známe žiadne špecifické trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvie, v ktorom pôsobí.
B.5	Skupina Emitenta	Začiatky skupiny UniCredit Group (ďalej len "Skupina") siahajú až do roku 1473, kedy bol založený bankový dom Rolo Banca. Novodobá história Skupiny nadväzuje na zlúčenie deviatich veľkých talianskych bánk a s následnou integráciou s nemeckou skupinou HVB a talianskou bankou Capitalia. Akvizíciou

		poľskej Bank Pekao sa začala v roku 1999 expanzia Skupiny (vtedy pod menom UniCredito Italiano) do regiónu strednej a východnej Európy. V roku 2005 sa UniCredit spojila s nemeckou skupinou HVB. Tá sama vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch bavorských bánk: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, čo z HVB urobilo banku významnú v celoeurópskom meradle. Integrácia UniCredit so skupinou HVB je pre Skupinu motorom ďalšieho rastu: zvlášť vzhľadom k fúzii (r. 2000) HVB s rakúskou Bank Austria Creditanstalt, ktorá bola silno zastúpená v mnohých regiónoch postkomunistickej "novej" Európy. Skupina UniCredit tak môže ďalej posilniť svoje európske zameranie. Skupina UniCredit Group patrí podľa bilančnej sumy vo výške viac ako 875,1 mld. eur* k najväčším finančným skupinám v Európe, má približne 7 100 pobočiek * a 127 000 zamestnancov. * Zdroj konsolidovaná účtovná závierka Unicredit Group k 30.6.2015																																																																																																
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije sa; Emitent prognózu ani odhad zisku nevykonal.																																																																																																
B.10	Výhrady v správach audítora	Nepoužije sa; všetky správy audítora k historickým finančným informáciám boli bez výhrad.																																																																																																
B.12	Vybrané finančné a prevádzkové informácie Emitenta	Individuálny výkaz o finančnej situácii Emitenta k 31. decembru 2014 <table><thead><tr><th></th><th>Poznámky</th><th>31. 12.2014 tis. eur</th><th>31. 12.2013 tis. eur</th></tr></thead><tbody><tr><td colspan="4">Majetok</td></tr><tr><td>Peniaze a peňažné prostriedky</td><td>14</td><td>74 031</td><td>60 915</td></tr><tr><td>Pohľadávky voči bankám</td><td>18</td><td>656 942</td><td>326 771</td></tr><tr><td>Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie</td><td>15</td><td>123 772</td><td>52 189</td></tr><tr><td>Cenné papiere na predaj</td><td>16</td><td>388 449</td><td>258 996</td></tr><tr><td>Cenné papiere držané do splatnosti</td><td>17</td><td>6 874</td><td>41 139</td></tr><tr><td>Pohľadávky voči klientom</td><td>19</td><td>3 215</td><td>3 187</td></tr><tr><td></td><td></td><td>198</td><td>154</td></tr><tr><td>Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika</td><td>20</td><td>5 249</td><td>2 977</td></tr><tr><td>Majetok a vybavenie</td><td>21</td><td>34 108</td><td>33 078</td></tr><tr><td>Nehmotný majetok</td><td>22</td><td>100</td><td>297</td></tr><tr><td>Daňové pohľadávky, z toho:</td><td>31</td><td>29 362</td><td>23 448</td></tr><tr><td> • splatná daň - pohľadávka</td><td></td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td> • odložená daň - pohľadávka</td><td></td><td>29 362</td><td>23 448</td></tr><tr><td>Ostatný majetok</td><td>23</td><td>4 592</td><td>7 259</td></tr><tr><td></td><td></td><td>4 538 677</td><td>3 994 223</td></tr><tr><td colspan="4">Závazky</td></tr><tr><td>Závazky voči bankám</td><td>24</td><td>437 560</td><td>326 443</td></tr><tr><td></td><td></td><td>2 702</td><td>2 651</td></tr><tr><td>Závazky voči klientom</td><td>25</td><td>898</td><td>459</td></tr><tr><td>Emitované dlhové cenné papiere</td><td>26</td><td>151 443</td><td>148 345</td></tr><tr><td>Finančné záväzky na obchodovanie</td><td>27</td><td>68 816</td><td>19 442</td></tr><tr><td>Závazky z derivátov určených na riadenie rizika</td><td>28</td><td>34 587</td><td>24 452</td></tr></tbody></table>		Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur	Majetok				Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915	Pohľadávky voči bankám	18	656 942	326 771	Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189	Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996	Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139	Pohľadávky voči klientom	19	3 215	3 187			198	154	Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977	Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078	Nehmotný majetok	22	100	297	Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448	• splatná daň - pohľadávka		-	-	• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448	Ostatný majetok	23	4 592	7 259			4 538 677	3 994 223	Závazky				Závazky voči bankám	24	437 560	326 443			2 702	2 651	Závazky voči klientom	25	898	459	Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345	Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442	Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452
	Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur																																																																																															
Majetok																																																																																																		
Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915																																																																																															
Pohľadávky voči bankám	18	656 942	326 771																																																																																															
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189																																																																																															
Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996																																																																																															
Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139																																																																																															
Pohľadávky voči klientom	19	3 215	3 187																																																																																															
		198	154																																																																																															
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977																																																																																															
Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078																																																																																															
Nehmotný majetok	22	100	297																																																																																															
Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448																																																																																															
• splatná daň - pohľadávka		-	-																																																																																															
• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448																																																																																															
Ostatný majetok	23	4 592	7 259																																																																																															
		4 538 677	3 994 223																																																																																															
Závazky																																																																																																		
Závazky voči bankám	24	437 560	326 443																																																																																															
		2 702	2 651																																																																																															
Závazky voči klientom	25	898	459																																																																																															
Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345																																																																																															
Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442																																																																																															
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452																																																																																															

		Daňové záväzky, z toho:	31	8 016	1 685
		• splatná daň - záväzok		8 016	1 685
		• odložená daň - záväzok		-	-
		Ostatné záväzky	29	51 317	51 442
		Rezervy	30	31 812	29 237
				3 486	3 252
				449	505
		Zdroje poskytnuté centrálou			
				1 040	
		Zdroje poskytnuté centrálou	32	513	741 286
		Zisk bežného obdobia		11 502	287
				1 052	
				015	741 573
		Fondy z ocenenia			
		Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	33	213	145
				1 052	
				228	741 718
				4 538	3 994
				677	223
		Individuálny výkaz komplexného výsledku Emitenta za obdobie, ktoré sa skončilo 31.decembra 2014			
					31. 12. 2013 za obdobie 6 mesiacov
				31. 12. 2014	
			Poznámky	tis. eur	tis. eur
		Výnosové úroky		114 396	57 032
		Nákladové úroky		(26 197)	(14 903)
		Čisté výnosové úroky	5	88 199	42 129
		Výnosy z poplatkov a provízií		50 390	26 192
		Náklady na poplatky a provízie		(7 807)	(3 956)
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	42 583	22 236
		Výnosy z dividend	7	-	20
		Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	8	6 760	825
		Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(413)	(261)
		Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	(18)	1 581
		Prevádzkové výnosy		137 111	66 530
		Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	(37 990)	(20 223)
		Všeobecné prevádzkové náklady (Tvorba)/rozpustenie rezerv	12	(71 209)	(41 393)
		Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(2 886)	(7)
		Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(4 083)	(2 274)
		Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	13	(153)	(1 064)
				(3 812)	295
				(82 143)	(44 443)

Prevádzkové náklady			
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(28)	16
Zisk pred zdanením		16 950	1 880
Daň z príjmov	31	(5 448)	(1 593)
Zisk po zdanení		11 502	287
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 268)	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(117)	(755)
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		1 453	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		-	1 581
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		68	(311)
Celkový komplexný výsledok za obdobie		11 570	(24)
Účtovná závierka bola schválená dňa 31.3.2015 a podpísali ju pán Miroslav Štokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva. Finančné údaje obsahujú v dôsledku cezhraničnej fúzie vo výkaze o finančnej situácii Emitenta za porovnávacie obdobie k 31.12.2013 dáta za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Vo výkaze o komplexnom výsledku sú obsiahnuté dáta UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky za obdobie 1.7. – 31.12.2013. Z tohto dôvodu nie sú údaje za obe obdobie plne porovnateľné.			
Výkaz o finančnej situácii Zriaďovateľa k 31. decembru 2014			
	31.12.2014	31.12.2013	
	mil. Kč	mil. Kč	
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné prostriedky	4,135	3,969	
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	12,979	15,474	
- určené na obchodovanie	11,707	8,909	
- neurčené na obchodovanie	1,272	6,565	
Realizovateľné cenné papiere	88,345	74,535	
Cenné papiere držané do splatnosti	191	1,128	
Pohľadávky voči bankám	48,782	71,460	
Pohľadávky voči klientom	339,510	289,945	
Kladná reálna hodnota zaistovacích derivátov	5,423	3,336	

		Investície v pridružených spoločnostiach	542	-
		Hmotný majetok	4,682	1,917
		Nehmotný majetok	97	12
		Daňové pohľadávky, z toho:	1,102	853
		- splatná daň	115	210
		- odložená daň	987	643
		Ostatné aktíva	2,828	1,993
			508,616	464,622
		CUDZIE ZDROJE		
		Závázky voči bankám	54,742	49,798
		Závázky voči klientom	328,585	306,298
		Vydané dlhové cenné papiere	47,285	43,041
		Finančné záväzky určené k obchodovaniu	7,552	5,388
		Záporná reálna hodnota zaistovacích derivátov	3,445	3,157
		Daňové záväzky, z toho:	1,735	215
		- splatná daň	393	-
		- odložená daň	1,342	215
		Ostatné pasíva	5,549	4,671
		Rezervy	1,313	1,307
		Závázky celkom	450,206	413,875
		VLASTNÝ KAPITÁL		
		Základný kapitál	8,755	8,755
		Emisné ážio	3,495	3,495
		Fondy z precenenia	5,635	2,951
		Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	35,614	32,376
		Zisk za účtovné obdobie	4,911	3,170
		Vlastný kapitál celkom	58,410	50,747
			508,616	464,622

Výkaz komplexného výsledku Zriaďovateľa za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014				
	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13,232	9,687	4,188	5,499
Úrokové a obdobné náklady	(3,183)	(2,587)	(1,127)	(1,460)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10,049	7,100	3,061	4,039
Výnosy z poplatkov a provízií	4,703	3,763	1,422	2,341
Náklady na poplatky a provízie	(1,146)	(927)	(395)	(532)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3,557	2,836	1,027	1,809
Výnosy z dividend	1	26	-	26
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,621	1,758	744	1,014
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(15)	13	20	(7)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(18)	432	(8)	440
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov určených na obchodovanie	(8)	(2)	(3)	1
Prevádzkové výnosy	15,187	12,163	4,841	7,322
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,236)	(2,129)	(789)	(1,340)
Správne náklady	(7,170)	(5,865)	(2,292)	(3,573)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(81)	(10)	2	(12)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(64)	(130)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty	(22)	(28)	-	(28)

	nehmotného majetku				
	Ostatné	635	21	19	2
	prevádzkové výnosy a náklady				
	Prevádzkové náklady	(6,993)	(6,076)	(2,335)	(3,741)
	Zisk/strata z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach	71	-	-	-
	Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	1	(2)	(2)	-
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	6,030	3,956	1,715	2,241
	Daň z príjmov	(1,119)	(786)	(315)	(471)
	Výsledok hospodárenia po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
	Výsledok hospodárenia po zdanení prípadajúci vlastníkovi skupiny	4,908	3,168	1,400	1,768
	Výsledok hospodárenia po zdanení prípadajúci menšinovým podielom	3	2		2
	Ostatný úplný výsledok				
	Fond z precenenia zaistovacích inštrumentov:	1,310	(774)	(813)	39
	Zmeny čisté reálne hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,068	(747)	(778)	31
	Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	242	(27)	(35)	8
	Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	1,271	(1,150)	(1,107)	(43)
	Zmena precenenia	1,211	(966)	(1,083)	117

		realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku				
		Precenenie	60	(184)	(24)	(160)
		realizovateľných cenných papierov prevedené do výsledku hospodárenia				
		Kurzové rozdiely z	141	685	-	685
		konsolidácie zahraničnej pobočky				
		Ostatný úplný výsledok po zdanení	2,722	(1,239)	(1,920)	681
		Ostatný úplný výsledok	2,720	(1,238)	(1,920)	682
		pripadajúci vlastníkom skupiny				
		Ostatný úplný výsledok	2	(1)		(1)
		pripadajúci menšinovým podielom				
		Celkový úplný výsledok	7,633	1,931	(520)	2,451
		Celkový úplný výsledok	7,628	1,930	(520)	2,450
		pripadajúci vlastníkom skupiny				
		Celkový úplný výsledok	5	1	-	1
		pripadajúci menšinovým podielom				
V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané základné ekonomické ukazovatele Zriaďovateľa vychádzajúce z neauditovaných konsolidovaných finančných údajov Zriaďovateľa k 30.6.2015. Údaje k 30.6.2014 uvedené v tabuľke nižšie sú neauditované a konsolidované. Údaje k 31.12.2014 sú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky. Ukazovatele vychádzajú z finančných výkazov zostavených podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EÚ.						
		30.6.2015 mil. Kč	30.6.2014 mil. Kč			
Hospodárske výsledky						
Čisté úrokové a obdobné výnosy		5 200	4 905			
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 956	1 751			
Prevádzkové náklady		(3 646)	(3 466)			
Výsledok hospodárenia pred zdanením		3 884	2 979			

		Čistý zisk po zdanení	3 095	2 464
			30.6.2015	31.12.2014
		Bilančné ukazovatele		
		Bilančná suma	561 766	508 616
		Pohľadávky za klientmi	355 880	339 510
		Závazky voči klientom	333 008	328 585
		Základní kapitál	8 755	8 755
		Pomerové ukazovatele		
		Rentabilita priemerných aktív	0,6%	1,0%
		Rentabilita priemerného pôvodného kapitálu	6,12%	10,6%
		Údaje o kapitálu a kapitálové primeranosti		
		Tier 1	53 816	47 397
		Kapitál	55 193	48 448
		Ukazovateľ kapitálové primeranosti	15,54%	14,35%
		V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané základné ekonomické ukazovatele Zriaďovateľa vychádzajúce z neauditovaných nekonsolidovaných finančných údajov Emitenta k 30. 9. 2015. Údaje k 30. 9. 2014 uvedené v tabuľke nižšie sú neauditované nekonsolidované. Údaje k 31. 12. 2014 sú auditované nekonsolidované. Ukazovatele vychádza z finančných výkazov zostavených podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou (IFRS).		
			30.9.2015 mil. Kč	30.9.2014 mil. Kč
		Hospodárske výsledky		
		Čisté úrokové a obdobné výnosy	6,911	6,717
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2,725	2,531
		Správne náklady	(5,100)	(4,945)
		Výsledok hospodárení pred zdanením	5,077	3,900
		Čistý zisk po zdanení	4,074	3,207
			30.9.2015	31.12.2014
		Bilančné ukazovatele		
		Bilančná suma	564,915	480,910
		Pohľadávky za klientmi	329,719	312,133
		Závazky voči klientom	336,607	328,712
		Základní kapitál	8,755	8,755
		Pomerové ukazovatele		
		Rentabilita priemerných aktív	0.78%	0.90%
		Rentabilita priemerného pôvodného kapitálu	8.36%	9.50%
		Údaje o kapitálu a kapitálové primeranosti		
		Tier 1	50,477	47,024
		Kapitál	52,193	48,036
		Ukazovateľ kapitálové primeranosti	14.68%	15.15%

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené vybrané základné ekonomické ukazovatele Emitenta vychádzajúce z neauditovaných nekonsolidovaných finančných údajov Emitenta k 30.6.2015. Ukazovatele vychádzajú z finančných výkazov zostavených podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EÚ.

**Individuálny výkaz o finančnej situácii
k 30. júnu 2015**

	30. 6.2015 tis. eur	31. 12.2014 tis. eur
Majetok		
Peniaze a peňažné prostriedky	79 155	74 031
Pohľadávky voči bankám	306 737	656 942
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	86 147	123 772
Cenné papiere na predaj	462 382	388 449
Cenné papiere držané do splatnosti	6 697	6 874
Pohľadávky voči klientom	3 552 852	3 215 198
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	5 002	5 249
Majetok a vybavenie	32 629	34 108
Nehmotný majetok	2 126	100
Daňové pohľadávky, z toho:	32 652	29 362
• splatná daň - pohľadávka	2 506	-
• odložená daň - pohľadávka	30 146	29 362
Ostatný majetok	3 379	4 592
	<u>4 569 758</u>	<u>4 538 677</u>
Záväzky		
Záväzky voči bankám	304 998	437 560
Záväzky voči klientom	2 760 586	2 702 898
Emitované dlhové cenné papiere	149 829	151 443
Finančné záväzky na obchodovanie	54 046	68 816
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	29 452	34 587
Daňové záväzky, z toho:	-	8 016
• splatná daň - záväzok	-	8 016
• odložená daň - záväzok	-	-
Ostatné záväzky	123 797	51 317
Rezervy	31 183	31 812
	<u>3 453 891</u>	<u>3 486 449</u>
Zdroje poskytnuté centrálnou		
Zdroje poskytnuté centrálnou	1 108 820	1 040 513
Zisk minulých rokov	-	-
Zisk bežného obdobia	8 029	11 502
	<u>1 116 849</u>	<u>1 052 015</u>
Fondy z ocenenia		
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	(982)	213
	<u>1 115 867</u>	<u>1 052 228</u>
	<u>4 569 758</u>	<u>4 538 677</u>

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015			
	30.6.2015	2.štvrťrok 2015	30.06.2014
	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výnosové úroky	55 834	29 961	57 580
Nákladové úroky	(11 887)	(7 484)	(14 405)
Čisté výnosové úroky	43 947	22 477	43 175
Výnosy z poplatkov a provízií	27 034	13 500	24 472
Náklady na poplatky a provízie	(3 847)	(2 088)	(3 428)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23 187	11 412	21 044
Výnosy z dividend	-	-	-
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	4 264	782	2 275
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(299)	(27)	(143)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	-	102	(18)
Prevádzkové výnosy	71 099	34 746	66 333
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	(20 656)	(12 917)	(18 240)
Všeobecné prevádzkové náklady (Tvorba)/rozpustenie rezerv	(35 824)	(18 422)	(33 352)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(2 066)	(1 046)	(1 854)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(32)	(16)	(92)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	(1 660)	(591)	(2 009)
Prevádzkové náklady	(39 582)	(20 075)	(40 173)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív	(11)	(1)	(4)
Zisk pred zdanením	10 850	1 753	7 924
Daň z príjmov	(2 821)	(877)	(1 783)
Zisk po zdanení	8 029	876	6 141
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	(733)	(744)	(1 890)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	(462)	(8 173)	1 031
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	11
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení	(1 195)	(8 917)	(848)
Celkový komplexný výsledok za obdobie	6 834	(8 041)	5 293

		Individuálny výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015 <table> <tr> <th></th><th>30. 6.2015 tis. eur</th><th>30. 6.2014 tis. eur</th></tr> <tr> <td>Zisk po zdanení</td><td>8 029</td><td>6 141</td></tr> <tr> <td>Úpravy o nepeňažné operácie</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok</td><td>20 656</td><td>15 227</td></tr> <tr> <td>Precenenie cenných papierov a derivátov</td><td>(68 416)</td><td>7 407</td></tr> <tr> <td>Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv</td><td>-</td><td>5 358</td></tr> <tr> <td>Odpisy hmotného a nehmotného majetku</td><td>2 098</td><td>1 946</td></tr> <tr> <td>Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku</td><td>11</td><td>(4)</td></tr> <tr> <td>Dane</td><td>2 800</td><td>1 782</td></tr> <tr> <td>Ostatné</td><td>(1 532)</td><td>4 461</td></tr> <tr> <td>Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív</td><td>(36 354)</td><td>42 318</td></tr> <tr> <td>Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie</td><td>86 383</td><td>(19 137)</td></tr> <tr> <td>Pohľadávky voči bankám</td><td>350 205</td><td>73 321</td></tr> <tr> <td>Pohľadávky voči klientom</td><td>(358 310)</td><td>(36 185)</td></tr> <tr> <td>Ostatný majetok</td><td>1 213</td><td>2 123</td></tr> <tr> <td>Záväzky voči bankám</td><td>(132 562)</td><td>42 609</td></tr> <tr> <td>Záväzky voči klientom</td><td>57 688</td><td>(101 752)</td></tr> <tr> <td>Ostatné záväzky</td><td>71 851</td><td>(7 532)</td></tr> <tr> <td>Platená daň z príjmov</td><td>(13 769)</td><td>(3 486)</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z prevádzkových činností</td><td>26 345</td><td>(7 721)</td></tr> <tr> <td>Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív</td><td>(73 756)</td><td>11 131</td></tr> <tr> <td>Nákup majetku a vybavenia</td><td>(598)</td><td>(514)</td></tr> <tr> <td>(Nákup)/predaj nehmotného majetku</td><td>(2 058)</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z investičných činností</td><td>(76 412)</td><td>(10 617)</td></tr> <tr> <td>Emitované dlhové cenné papiere</td><td>(1 614)</td><td>5 811</td></tr> <tr> <td>Presun zisku pobočky</td><td>(11 502)</td><td>(287)</td></tr> <tr> <td>Prostriedky poskytnuté centrárou</td><td>68 307</td><td>(103)</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z finančných činností</td><td>55 191</td><td>5 421</td></tr> <tr> <td>Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia</td><td>74 031</td><td>60 915</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z prevádzkových činností</td><td>26 345</td><td>(7 721)</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z investičných činností</td><td>(76 412)</td><td>(10 617)</td></tr> <tr> <td>Čistý peňažný tok z finančných činností</td><td>55 191</td><td>5 421</td></tr> <tr> <td>Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia</td><td>79 155</td><td>69 232</td></tr> <tr> <td>Platené úroky</td><td>(10 220)</td><td>(20 325)</td></tr> <tr> <td>Prijaté úroky</td><td>55 971</td><td>61 101</td></tr> </table> Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu Emitent neuverejnil žiadne ďalšie auditované finančné informácie. Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu nedošlo k žiadnej významnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta ani k významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta. Emitent nie je povinný zverejňovať finančné výkazy k ultimu prvého a tretieho štvrtroka. Preto emitent nezaradil do tohto prospektu finančné výkazy k 30. septembru 2015.		30. 6.2015 tis. eur	30. 6.2014 tis. eur	Zisk po zdanení	8 029	6 141	Úpravy o nepeňažné operácie			Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok	20 656	15 227	Precenenie cenných papierov a derivátov	(68 416)	7 407	Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	-	5 358	Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 098	1 946	Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	11	(4)	Dane	2 800	1 782	Ostatné	(1 532)	4 461	Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	(36 354)	42 318	Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie	86 383	(19 137)	Pohľadávky voči bankám	350 205	73 321	Pohľadávky voči klientom	(358 310)	(36 185)	Ostatný majetok	1 213	2 123	Záväzky voči bankám	(132 562)	42 609	Záväzky voči klientom	57 688	(101 752)	Ostatné záväzky	71 851	(7 532)	Platená daň z príjmov	(13 769)	(3 486)	Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)	Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	(73 756)	11 131	Nákup majetku a vybavenia	(598)	(514)	(Nákup)/predaj nehmotného majetku	(2 058)	-	Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)	Emitované dlhové cenné papiere	(1 614)	5 811	Presun zisku pobočky	(11 502)	(287)	Prostriedky poskytnuté centrárou	68 307	(103)	Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421	Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia	74 031	60 915	Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)	Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)	Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421	Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	79 155	69 232	Platené úroky	(10 220)	(20 325)	Prijaté úroky	55 971	61 101
	30. 6.2015 tis. eur	30. 6.2014 tis. eur																																																																																																									
Zisk po zdanení	8 029	6 141																																																																																																									
Úpravy o nepeňažné operácie																																																																																																											
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok	20 656	15 227																																																																																																									
Precenenie cenných papierov a derivátov	(68 416)	7 407																																																																																																									
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	-	5 358																																																																																																									
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 098	1 946																																																																																																									
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	11	(4)																																																																																																									
Dane	2 800	1 782																																																																																																									
Ostatné	(1 532)	4 461																																																																																																									
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	(36 354)	42 318																																																																																																									
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie	86 383	(19 137)																																																																																																									
Pohľadávky voči bankám	350 205	73 321																																																																																																									
Pohľadávky voči klientom	(358 310)	(36 185)																																																																																																									
Ostatný majetok	1 213	2 123																																																																																																									
Záväzky voči bankám	(132 562)	42 609																																																																																																									
Záväzky voči klientom	57 688	(101 752)																																																																																																									
Ostatné záväzky	71 851	(7 532)																																																																																																									
Platená daň z príjmov	(13 769)	(3 486)																																																																																																									
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)																																																																																																									
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	(73 756)	11 131																																																																																																									
Nákup majetku a vybavenia	(598)	(514)																																																																																																									
(Nákup)/predaj nehmotného majetku	(2 058)	-																																																																																																									
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)																																																																																																									
Emitované dlhové cenné papiere	(1 614)	5 811																																																																																																									
Presun zisku pobočky	(11 502)	(287)																																																																																																									
Prostriedky poskytnuté centrárou	68 307	(103)																																																																																																									
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421																																																																																																									
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia	74 031	60 915																																																																																																									
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)																																																																																																									
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)																																																																																																									
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421																																																																																																									
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	79 155	69 232																																																																																																									
Platené úroky	(10 220)	(20 325)																																																																																																									
Prijaté úroky	55 971	61 101																																																																																																									
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta	Dominantným projektom roka 2013 bola fúzia s UniCredit Bank Slovakia a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Cezhraničnou fúziou zlúčením UniCredit Bank Slovakia a.s. do UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na základe tohto projektu došlo k integrácii obchodných aktivít spoločností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. vykonávaných v súčasnosti dvoma samostatnými subjektmi. Po uskutočnení cezhraničnej fúzie v činnostiach vykonávaných predtým spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia a.s. pokračuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. prostredníctvom svojej organizačnej zložky (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, t.j. Emitent) na území Slovenskej republiky, ktorá vznikla ku dňu právnej účinnosti zlúčenia. Rozhodujúcim dňom fúzie bol 1. júl 2013. Právna účinnosť fúzie nastala 1. decembra 2013. K tomuto dátumu bola fúzie zapísaná do obchodného registra. V prvom polroku 2014 došlo k nadobudnutiu 100% podielu spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., a 71,3% podielu UniCredit Leasing Slovakia, a.s., Zriaďovateľom. K uskutočneniu tejto transakcie došlo z dôvodu reorganizácie																																																																																																									

		majetkových účastí v rámci Skupiny. Hlavnou činnosťou oboch spoločností je lízing a splátkový predaj. Cieľom akvizície UniCredit Leasing CZ, a.s. je rozšírenie ponuky finančných služieb klientom Zriaďovateľa (prípadne Emitenta) a UniCredit Leasingu CZ, a.s. vytvorením nového servisného modelu založeného na prístupe ku klientovi z jedného miesta a vytvorením komplexnej ponuky služieb, najmä v úverovej oblasti vrátane leasingových služieb. Emitent spojením očakáva úspory nákladov, a to predovšetkým z dôvodu synergií v oblasti riadenia spoločnosti, efektivity procesov a spomínanému novému servisnému modelu. Ďalším benefitom akvizície je optimalizácia refinancovania Skupiny. V prvom štvrtroku došlo k nadobudnutiu 100% podielu spoločnosti Transfinance a.s. (u ktorej bol následne zmenený názov na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.). Zriaďovateľom. Hlavnou činnosťou spoločnosti je faktoring. Cieľom tejto akvizície je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva Zriaďovateľa (prípadne Emitenta) o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné firmy.
B.14	Závislosť na subjektoch v skupine	Emitent je súčasťou skupiny UniCredit Banking Group. Ako člen Skupiny musí Emitent, s výnimkou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako sub-holdingovej spoločnosti Skupiny. Sub-holdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie smerníc vydávaných zo strany UniCredit SpA (holdingová spoločnosť). Informácie o Skupine sú tiež uvedené v prvkoch B.5 a B.16.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent vykonáva činnosti, na ktoré má udelené povolenie. Činnosť je vykonávaná na základe jednotného bankového povolenia, Národná banka Slovenska oznámila podmienky vykonávania činností na území Slovenskej republiky oznámením zo dňa 4.7.2013. Bankové povolenie na vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách a funkciu depozitára podľa osobitného predpisu bolo udelené 12.11.2013. Dátumom skutočného začiatku vykonávania povolených bankových činností bol 1.12.2013. Emitentovi neboli obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené povolené činnosti. Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia: 1. prijímanie vkladov a iných návratných zdrojov, 2. poskytovanie úverov okrem iného vrátane: spotrebiteľských úverov, faktoringu, s regresom a bez regresu, financovania obchodných transakcií (vrátane forfajtingu), 3. finančný leasing, 4. služby spojené s prevodom peňazí, 5. vydávanie a správa platobných prostriedkov (napr. kreditné karty, cestovné šeky a bankové zmenky), 6. záruky (garancie) a príslužby, 7. obchodovanie na vlastný účet alebo účet klientov s: a) nástrojmi peňažného trhu (šeky, zmenky, vkladové listy atď.); b) devízami; c) finančnými termínovými obchodmi (futures) a opciami; d) kurzovými a úrokovými nástrojmi; alebo e) prevoditeľnými cennými papiermi, 8. účasť na emisiách cenných papierov a poskytovanie s tým spojených služieb, 9. poradenstvo podnikom v otázkach kapitálovej štruktúry, odvetvovej stratégie a podobne a poradenstvo a služby v otázkach zlúčenia a splynutia a kúpy podnikov, 10. sprostredkovanie na peňažnom trhu, 11. správa portfólia (portfolio management) a poradenstvo, 12. úschova a správa cenných papierov, 13. úverové referenčné služby, 14. služby súvisiace s bezpečnostnými schránkami (safe custody), 15. vydávanie elektronických peňazí, 16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb, , 17. vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách, 18. vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu.
B.16	Ovládajúca osoba	Zriaďovateľom Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Hlavným akcionárom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a

		osobou ovládajúcou Emitenta je UniCredit Bank Austria AG so sídlom Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň, Rakúska republika. Informácia o Skupine je tiež uvedená v prvku B.5.
B.17	Rating Emitenta alebo jeho dlhových cenných papierov	Emitentovi ani jeho dlhovým cenným papierom nebol pridelený rating. Nasledujúcim dlhopisom vydaným v rámci dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Aa3 Moody's Investor Service Inc.: Dlhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520) Dlhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910) Dlhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080) Dlhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114) Dlhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148) Dlhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262) Dlhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dlhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating Aa3 spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc. Rovnaký rating bol pridelený ďalším trom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci dlhopisového programu a dvom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa.

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Dlhopisy	Druh a trieda cenných dlhopisov: dlhopis - Hypotekárny záložný list (v jazyku českom: hypoteční zástavní list) Forma a podoba cenných papierov: dlhopisy vo forme na doručiteľa v zaknihovanej podobe, registrované v evidencii Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. ISIN: SK4120010760 Názov cenného papiera: UCB HZL 0,40/2017 (ďalej „hypotekárny záložný list“ alebo „Dlhopis“)
C.2	Mena Emisie	Dlhopisy sú vydané v mene euro.
C.5	Prevoditeľnosť Dlhopisov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
C.8	Popis práv spojených s Dlhopismi	S Dlhopismi je spojené najmä právo na výplatu menovitej hodnoty ku dňu ich splatnosti a právo na výnos Dlhopisov. Menovitá hodnota je splatná jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov. V zmysle platných právnych predpisov v čase vyhotovenia tohto prospektu sa práva z dlhopisov premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. S Dlhopismi je ďalej spojené právo žiadať v Prípade porušenia povinnosti predčasné splatenie Dlhopisov. S Dlhopismi je tiež spojené právo zúčastniť sa a hlasovať na schôdzach Majiteľov Dlhopisov v prípadoch, keď je taká schôdza zvolaná v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o dlhopisoch"), resp. emisnými podmienkami Dlhopisov. Dlhopisy a všetky Emitentove záväzky voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) ako medzi sebou navzájom, tak aj aspoň rovnocenné voči všetkým ostatným súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, u ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.

		Menovitá hodnota Emitentom hypotekárnych záložných listov vrátane výnosov z neho bude riadne krytá pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom alebo bude náhradne krytá spôsobom podľa Zákona o dlhopisoch.
C.9	Údaje o úrokovej sadzbe, splatnosti dlhopisov a zástupcovi držiteľov dlhopisov	Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 0,40% p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisov Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos Dlhopisov ročne vždy k 25.05. príslušného roka, prvýkrát 25.05.2016. Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie odo dňa výplaty výnosu (vrátane tohto dňa) do nasledujúceho dňa výplaty výnosu v zmysle týchto emisných podmienok, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie od dátumu začiatku vydávania hypotekárnych záložných listov (vrátane tohto dňa) do prvého dňa výplaty výnosu. Dátum splatnosti Dlhopisov bol emisnými podmienkami stanovený na 25.05.2017, kedy Emitent jednorazovo vyplatí menovitú hodnotu Dlhopisov ich majiteľom spôsobom a za podmienok uvedených v bode 4.14 tohto Prospektu. Emitent si nevyhradil možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z Dlhopisov, ani sa ich nezaviazal vyplatiť majiteľom Dlhopisov na ich požiadanie pred Dňom splatnosti Dlhopisov. Úrokový výnos Dlhopisu za príslušné obdobie sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu, úrokovej sadzby a zlomku vyjadrujúceho podiel dní príslušného úrokového obdobia na celom roku, pričom pre stanovenie tohto podielu sa použije kalkulačná báza 30E/360, čo znamená že rok má 360 dní a je rozdelený do dvanástich mesiacov, každý s tridsiatimi dňami. Kapitálový výnos môže vzniknúť investorovi v prípade predaja Dlhopisu za vyššiu cenu ako bola cena jeho nadobudnutia, resp. v prípade nadobudnutia Dlhopisu za nižšiu cenu ako je 100% jeho menovitej hodnoty a držbe Dlhopisu do jeho Dňa splatnosti. Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie držiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.
C.10	Derivátová zložka výnosu	Nepoužije sa; Dlhopisy neobsahujú derivátovú zložku výnosu.
C.11	Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	Emitent požiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Emitent v minulosti vydal dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie na BCPB. Zriaďovateľ v minulosti vydal dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie na Regulovanom trhu Burzy cenných papierov Praha, a.s.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Hlavné riziká špecifické pre Emitenta	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce faktory ("bankou" sa pre účely nasledujúcich rizikových faktorov rozumie podľa kontextu tiež Zriaďovateľ konajúci v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta): Likviditné riziko Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, že banka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov. Banka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednoduchých úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že s vysokou mierou presnosti možno predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, banka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Banka má k
------------	--	--

		dispozícií spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov. Riadenie rizika likvidity Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky. Oddelenie riadenia aktív a pasív ("ALM") dostáva informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading Desk udržiava portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne likvidné štátne cenné papiere, pohľadávky voči bankám a iné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM na pokrytie krátkodobých výkyvov a dlhodobým financovaním na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity. Banka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív ("ALCO"). Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú zvyčajne mesačne predkladané výboru ALCO. Kreditné/úverové riziko Kreditné/úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých bankou klientom a iným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia). Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika. Trhové riziko Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/Emitenta), ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku. Operačné riziko Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z nevhodných alebo zo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladu so zákonom, s pravidlami, opatreniami, so zmluvami alebo s etickými štandardmi. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a sú mu vystavené všetky obchodné jednotky. Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, poškodením reputácie banky, a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu. Právne riziko Právne riziko je riziko spôsobené existenciou právneho systému, v ktorom banka podniká a možným porušením zákonov alebo podzákonných noriem úkonom banky alebo zmenou systému.
--	--	---

		Strategické riziko Strategické riziko je riziko spôsobené možnosťou nesprávnych strategických rozhodnutí banky na rôznych úrovniach rozhodovania, alebo nemožnosťou ich uplatňovania. Reputačné riziko Reputačné riziko je riziko spôsobené možnosťou zhoršenia verejnej mienky o banke.
D.3	Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú predovšetkým nasledujúce faktory: - Dlhopisy sú komplexným finančným nástrojom a vhodnosť takej investície musí investor vzhľadom na svoje znalosti a pomery starostlivo zvážiť. - Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania Emitentom môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. - Obchodovanie s Dlhopismi môže byť menej likvidné ako obchodovanie s inými dlhovými cennými papiermi. - Zmena právnych predpisov v budúcnosti môže negatívne ovplyvniť hodnotu Dlhopisov. - Investičné aktivity niektorých investorov sú predmetom regulácie a je na uvážení takého investora, či je pre neho investícia do Dlhopisov prípustná. - Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu negatívne ovplyvniť rôzne poplatky tretích strán (napr. sprostredkovateľské poplatky alebo poplatky za vedenie evidencie Dlhopisov). - Návratnosť do investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená daňovým zaťažením. - Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená výškou inflácie. - Pohľadávka Majiteľa Dlhopisu, ktorá patrí alebo patrila veriteľovi, ktorý je alebo bol spriaznenou osobou Emitenta, sa v konkurze na majetok Emitenta uspokojí ako podriadená pohľadávka. - Zvýhodnené postavenie majiteľa hypotekárnych záložných listov v prípadnom konkurze na majetok Emitenta je závislé na úspešnosti výkonu záložného práva k nehnuteľnostiam, ktoré slúžia na zabezpečenie pohľadávok Emitenta z hypotekárnych úverov použitých na riadne krytie. - Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) sú vystavené riziku poklesu ich ceny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb.

ODDIEL E - PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitie výnosov	Hypotekárne záložné listy (v jazyku českom Hypoteční zástavní listy) boli vydané z dôvodu zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych úverov, ktoré emitent poskytuje v Slovenskej republike v zmysle ustanovení o vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch.
-------------	---	--

E.3	Popis podmienok ponuky	Dlhopisy boli ponúknuté vopred známemu obmedzenému okruhu osôb/investorov a primárna emisia dlhopisov bola zrealizovaná na základe výnimky z povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera uvedenej v § 120 ods. 3 písm. b) Zákona o cenných papieroch a investičných službách bez povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera pri vydávaní dlhopisov. Ponuka bola založená na emisných podmienkach Dlhopisov. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 25.05.2015 do 25.05.2016. Dlhopisy boli vydané a pripísané na účet majiteľa v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR, voči úhrade platby emisného kurzu za Dlhopisy v deň vydávania – teda 25. mája 2015. Emitent predal Dlhopisy v objeme 10.000.000 EUR v deň predaja (25.05.2015). Ostatné Dlhopisy až do maximálneho objemu 15.000.000 EUR budú upisované počas lehoty vydávania stanovenej emisnými podmienkami od 25.05.2015 do 25.05.2016. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu bola v emisných podmienkach stanovená na 1.000 Eur. Dátum splatnosti Dlhopisov je 25.05.2017. Emitent zabezpečil vydanie Dlhopisov takým spôsobom, že nadobúdateľ uhradil len takú výšku vedenia evidencie prijatých ponúk. Vydávanie Dlhopisov si Emitent zabezpečoval sám, vrátane evidencie prijatých ponúk. Emitent nezverejnil výsledky upisovania Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Vydané Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
E.4	Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii/ponuke	Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke Dlhopisov na takejto Emisii či ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto Emisiu alebo ponuku Dlhopisov podstatný.
E.7	Odhad nákladov účtovaných investorovi	Emitent neúčtoval investorovi žiadne poplatky.

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investori zvažujúci kúpu Dlhopisov by sa mali starostlivo oboznámiť s rizikovými faktormi, ktoré ohrozujú budúcu podnikateľskú činnosť Emitenta a jeho schopnosť si plniť záväzky vyplývajúce z emisie Dlhopisov. Investor by sa mal predovšetkým zoznámiť s týmto Prospektom, v ktorom Emitent s najlepším vedomím predkladá zoznam najzávažnejších rizikových faktorov, ktoré môžu významným spôsobom negatívne ovplyvniť podnikateľskú činnosť Emitenta.

Upisovanie, kúpa, držba a prípadný ďalší predaj Dlhopisov predstavujú štandardnú podnikateľskú činnosť, ktorá je svojou podstatou spojená s množstvom rizík. Riziká, ktoré Emitent považuje za najdôležitejšie v súvislosti s podnikaním s finančnými produktmi, medzi ktoré patria aj Dlhopisy, sú uvedené ďalej v tejto časti Prospektu. Uvedené riziká ohrozujú Emitenta ako protistranu transakcie upisovania / kúpy Dlhopisov, a tým ohrozujú podnikanie držiteľa Dlhopisu. Výpočet rizík nie je úplný a popis vyčerpávajúci. Nezastupuje odbornú analýzu ani nepredstavuje investičné odporúčanie. Neobmedzuje práva alebo povinnosti vyplývajúce z emisných podmienok Dlhopisov jednotlivých Emisií. Rozhodnutie o kúpe Dlhopisov jednotlivých Emisií by malo byť urobené až po vlastnom zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditných požiadaviek a časového horizontu investície. Rozhodnutiu by malo predchádzať dôkladné preštudovanie informácií uvedených v tomto dokumente.

Uvedením rizikových faktorov v texte Prospektu sa Emitent snaží poskytnúť čo možno najširší rozsah informácií týkajúcich sa investície a predísť neopodstatneným nárokom súvisiacich s upísaním / kúpou Dlhopisov.

A) RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Riziká týkajúce sa Dlhopisov môžu byť rozdelené do nasledujúcich kategórií:

Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi

Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám starostlivo zvážiť vzhľadom na svoje znalosti a pomery vhodnosť takejto investície. Každý investor by mal predovšetkým:

- a) mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k účelnému ohodnoteniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov, a ohodnotiť informácie obsiahnuté v tomto Prospekte (vrátane jeho prípadných dodatkov) priamo alebo odkazom;
- b) mať vedomosti o primeraných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov a jej vplyvu na svoje celkové investičné portfólio;
- c) mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov, a to vrátane Dlhopisov denominovaných v cudzích menách;
- d) úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (predovšetkým emisným podmienkam Dlhopisov a tomuto Prospektu) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a
- e) byť schopný posúdiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká.

Dlhopisy ako komplexný finančný nástroj

Niektoré Dlhopisy môžu byť navrhnuté tak, že predstavujú komplexný finančný nástroj. Inštitucionálni investori zvyčajne nekupujú komplexné finančné nástroje ako svoje jediné investície. Inštitucionálni investori nakupujú komplexné finančné nástroje s posúdeným rizikom, ktorého výšky sú si vedomí, s cieľom znížiť riziko alebo zvýšiť výnos svojich celkových portfólií. Potenciálny investor by nemal investovať do Dlhopisov, ktoré sú komplexným finančným nástrojom, bez odborného posúdenia (ktoré urobí sám alebo spolu s finančným poradcom) vývoja výnosu Dlhopisu za meniacich sa podmienok determinujúcich hodnotu Dlhopisov a vplyvu, ktorý bude takáto investícia mať na investičné portfólio potenciálneho investora.

Riziko prijatia ďalšieho dlhového financovania Emitentom

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho nepodriadeného dlhového financovania Emitenta, ktoré by vyplývalo z emisných podmienok. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzu na majetok Emitenta budú pohľadávky majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takeého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Emitenta tiež rastie riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením svojich záväzkov z Dlhopisov.

Riziko likvidity

Pokiaľ budú Dlhopisy ktorejkoľvek Emisie vydávané ako dlhopisy, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, zamýšľa Emitent požiadať o ich prijatie na obchodovanie na BCPB. Príslušným trhom je voľný regulovaný trh BCPB. Bez ohľadu na prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu nemôže existovať ubezpečenie, že sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, že takýto sekundárny trh bude trvať. Skutočnosť, že Dlhopisy môžu byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, nemusí nutne viesť k vyššej likvidite takýchto Dlhopisov oproti Dlhopisom neprijatým na obchodovanie na regulovanom trhu. V prípade Dlhopisov neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu môže byť naopak ťažké oceniť také Dlhopisy, čo môže mať negatívny vplyv na ich likviditu. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predat' Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.

Poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom emisie Dlhopisov alebo sprostredkovateľom kúpy / predaja Dlhopisov alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom. Takáto osoba alebo inštitúcia si môže účtovať poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, prevody cenných papierov, služby spojené s úschovou cenných papierov, a pod. Emitent preto odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa zoznámili s podkladmi, na základe ktorých budú účtované poplatky v súvislosti s Dlhopismi.

Zdanenie

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom, akými sú Dlhopisy. Potenciálni investori by sa nemali pri získaní, predaji či splatení týchto Dlhopisov spoliehať na stručné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v tomto Prospekte, ale mali by konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia. Zváženie investovania podľa rizík uvedených v tejto časti by malo byť urobené minimálne po zvážení kapitoly "Zdanenie v Slovenskej republike" tohto Prospektu.

Inflácia

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že ak Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku, môže reálna hodnota investície do Dlhopisov klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia zároveň spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

Platnosť kúpy

Potenciálni kupujúci Dlhopisov (najmä zahraničné osoby) by si mali byť vedomí, že kúpa Dlhopisov môže byť predmetom zákonných obmedzení ovplyvňujúcich platnosť ich nadobudnutia. Emitent nemá ani nepreberá zodpovednosť za platnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym kupujúcim Dlhopisov, či už podľa zákonov štátu (jurisdikcie) jeho založenia alebo štátu (jurisdikcie), kde je vykonáva svoju činnosť (pokiaľ sa odlišuje). Potenciálny kupujúci sa nemôže spoliehať na Emitenta v súvislosti so svojím rozhodovaním ohľadom platnosti nadobudnutia Dlhopisov.

Zmena práva

Emisné podmienky Dlhopisov sa riadia slovenským právom platným k dátumu tohto Prospektu. Nemôže byť poskytnutá akákoľvek záruka ohľadom dôsledkov akéhokoľvek súdneho rozhodnutia alebo zmeny slovenského práva alebo úradnej praxe po dátume tohto Prospektu.

Podriadenosť pohľadávok Majiteľov Dlhopisov, ktorí sú spriaznenými osobami Emitenta, v prípadnom konkurze na majetok Emitenta

Podľa zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o konkurze**"), pohľadávka, ktorá patrí alebo patrila veriteľovi, ktorý je alebo bol spriaznený s úpadcom sa uspokojí ako podriadená pohľadávka (po úplnom uspokojení iných nezabezpečených pohľadávok) a na prípadné zabezpečenie týchto pohľadávok zabezpečovacím právom sa v konkurze neprihliada. Na účely Zákona o konkurze je "spriaznená osoba" právnickej osoby definovaná veľmi široko a zahŕňa okrem iného osoby, ktoré majú v právnickej osobe kvalifikovanú účasť alebo osoby, v ktorých má právnická osoba alebo iná spriaznená osoba kvalifikovanú účasť, pričom kvalifikovanou účasťou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel predstavujúci aspoň 5% na základnom imaní právnickej osoby alebo hlasovacích právach v právnickej osobe alebo možnosť uplatňovania vplyvu na riadení právnickej osoby, ktorý je porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim tomuto

podielu, a nepriamym podielom sa rozumie podiel držaný sprostredkovane prostredníctvom právnických osôb, v ktorých má držiteľ nepriameho podielu kvalifikovanú účasť.

Podriadenosť pohľadávok Majiteľov Dlhopisov, ktoré kedykoľvek v minulosti patrili spriaznenej osobe Emitenta, sa uplatní aj na pohľadávky Majiteľov Dlhopisov, ktorí v čase kúpy Dlhopisu (ani kedykoľvek pred touto kúpou) neboli spriaznenou osobou Emitenta.

Osobitné riziká spojené s rôznymi druhmi Dlhopisov

Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom

Držiteľ Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) je vystavený riziku poklesu ceny takého Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba stanovená v tomto Prospekte po dobu existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu ("**Trhová úroková sadzba**") sa spravidla denne mení. So zmenou Trhovej úrokovej sadzby sa taktiež mení cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom, ale v opačnom smere. Ak sa teda Trhová úroková sadzba zvýši, cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takéhoto Dlhopisu je približne rovný Trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa Trhová úroková sadzba naopak zníži, cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom sa spravidla zvýši na úroveň, na ktorej výnos takéhoto Dlhopisu je približne rovný Trhovej úrokovej sadzbe.

Limitácia zvýhodneného postavenia majiteľov hypotekárnych záložných listov pri prípadnom konkurze na majetok Emitenta

Hypotekárne záložné listy sú dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z neho (ďalej len "**Záväzky z hypotekárnych záložných listov**") sú riadne kryté pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti (tzv. "riadne krytie") alebo je náhradne krytá (najviac do výšky 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov, tzv. "náhradné krytie"). Pre riadne krytie Záväzkov z hypotekárnych záložných listov môžu byť použité len pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti a ktoré nepresahujú 70 % hodnoty založenej nehnuteľnosti určenej podľa Zákona o bankách. Pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov tvoria oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia hypotekárnych záložných listov a ktorí sú v prípade vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta zvýhodnení oproti iným veriteľom Emitenta. Záložnú hodnotu založenej nehnuteľnosti stanovuje Emitent na základe celkového posúdenia nehnuteľnosti s prihliadnutím na trvalé vlastnosti založenej nehnuteľnosti a možný výnos, ktorý môže nehnuteľnosť pri riadnom hospodárení dlhodobo poskytovať jej vlastníkovi. Je možné, že významné zhoršenie situácie na realitnom trhu by mohlo viesť ku zníženiu výťažku z výkonu záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcich pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov. To by znamenalo zníženie objemu prostriedkov určených k rozdeleniu medzi majiteľov hypotekárnych záložných listov v prípade konkurzu na majetok Emitenta.

B) RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM

Na hospodárenie Emitenta a hodnotu ním vydaných, resp. vydávaných Dlhopisov vplyva množstvo faktorov, predstavujúcich isté prirodzené riziká. V ďalšom texte tejto časti prospektu je uvedený popis vybraných rizikových faktorov. V tejto súvislosti nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem popísaných rizík neexistujú aj ďalšie faktory, ktoré by mohli mať taktiež negatívny vplyv na Emitenta a jeho vydané cenné papiere.

Zriaďovateľ ako aj Emitent a ich hospodárske výsledky sú ovplyvňované celosvetovou hospodárskou situáciou, vrátane makroekonomického vývoja v Slovenskej republike – teda v krajine, v ktorej Emitent podniká. Vzhľadom na fakt, že Emitent poskytuje svoje služby na území Slovenskej republiky, nie je možné v tejto súvislosti vylúčiť, že prípadné negatívne zmeny vývoja ekonomiky v Slovenskej republike nebudú mať negatívny vplyv aj na výsledky hospodárenia Emitenta.

"**Bankou**" sa pre účely nasledujúcich rizikových faktorov rozumie podľa kontextu tiež Zriaďovateľ konajúci v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta.

Banka v rámci svojho pôsobenia a podnikateľských aktivít vstupuje do mnohých operácií a obchodov, s ktorými sú spojené viaceré rizikové faktory, najmä:

LIKVIDITNÉ RIZIKO

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, že banka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov.

Banka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednoduchých úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že s vysokou mierou presnosti možno predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, banka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Banka má k dispozícii spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov.

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky.

Oddelenie ALM dostáva informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading Desk udržiava portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne likvidné štátne cenné papiere, pohľadávky voči bankám a iné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM na pokrytie krátkodobých výkyvov a dlhodobým financovaním na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity.

Banka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje výbor ALCO. Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú zvyčajne mesačne predkladané výboru ALCO.

KREDITNÉ/ÚVEROVÉ RIZIKO

Kreditné/úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých bankou klientom a iným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia). Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika.

TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta), ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z nevhodných alebo zo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladi so zákonom, s pravidlami, opatreniami, so zmluvami alebo s etickými štandardmi. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a sú mu vystavené všetky obchodné jednotky.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, poškodením reputácie banky, a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu.

PRÁVNE RIZIKO

Právne riziko je riziko spôsobené existenciou právneho systému, v ktorom banka podniká a možným porušením zákonov alebo podzákonných noriem úkonom banky alebo zmenou systému.

STRATEGICKÉ RIZIKO

Strategické riziko je riziko spôsobené možnosťou nesprávnych strategických rozhodnutí banky na rôznych úrovniach rozhodovania, alebo nemožnosťou ich uplatňovania.

REPUTAČNÉ RIZIKO

Reputačné riziko je riziko spôsobené možnosťou zhoršenia verejnej mienky o banke.

SYSTÉM RIADENIA RIZIKA

Predstavenstvo Zriaďovateľa má celkovú zodpovednosť za zavedenie a za dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Na výkon tejto právomoci bol zriadený výbor ALCO, Úverový výbor a Komisia pre operačné riziká. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavania limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a v ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre audit zodpovedá za sledovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia bankového rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je banka vystavená. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné previerky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje Výboru pre audit.

Emitent podlieha dohľadu inštitúcie celoštátnej úrovne, ktorou je NBS. Banka je povinná plniť regulačné požiadavky NBS, vrátane limitov a rôznych iných obmedzení týkajúcich sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície.

Zriaďovateľ podlieha dohľadu aj inštitúcii celoštátnej úrovne, ktorou je ČNB. Banka je povinná plniť regulačné požiadavky ČNB, vrátane limitov a rôznych iných obmedzení týkajúcich sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície.

Emitent podlieha rade zákonov a predpisov, vrátane okrem iného bankových predpisov, ktoré sú navrhnuté tak, aby zachovali bezpečnosť a finančnú stabilitu bánk a obmedzovali ich vystavenie riziku. Emitent podlieha tiež predpisom o poskytovaní finančných služieb, cenných papierov alebo daňovým, účtovným a reportingovým predpisom. Zmeny v týchto právnych predpisoch nie sú celkom predvídateľné a akákoľvek takáto zmena by mohla mať negatívny dopad na podnikanie Emitenta, jeho prevádzkové výsledky, finančnú stabilitu, likviditu, kapitálovú základňu alebo budúci výhľad Emitenta.

Mimo to môže dôjsť k zvýšeniu existujúcich priamych daní, zavedenie nových priamych daní vzťahujúcich sa na regulované odvetvia vrátane finančného a bankového sektora. Uzákonenie takéhoto zvýšenia dane či zavedenie novej dane by mohlo negatívne ovplyvniť slovenský bankový trh, vrátane Emitenta (či už priamo alebo nepriamo prostredníctvom vplyvu takejto regulácie na hrubý domáci produkt Slovenskej republiky).

III. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

1. ZODPOVEDNÉ OSOBY

Osobou zodpovednou za správne vypracovanie tejto kapitoly č. III Prospektu, ako aj celého Prospektu, je Emitent, teda organizačná zložka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Údaje o rizikových faktoroch identifikovaných vzťahu k Dlhopisom sú uvedené v kapitole II (Rizikové faktory) Prospektu.

3. KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

Emitent bude činnosť administrátora, agenta pre výpočty a kótačného agenta spojené s výplatami výnosov a splatením menovitej hodnoty Dlhopisov zabezpečovať sám.

3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadny záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu/ponuku.

3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Dlhopisy boli vydané z dôvodu zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych úverov, ktoré emitent poskytuje prostredníctvom svojej slovenskej pobočky v zmysle ustanovení o vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch.

Celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto Dlhopisov - predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s. (ďalej aj „**centrálny depozitár**“ alebo „**CDCP SR**“), ďalej za pripísanie cenných papierov na účty prvých majiteľov, nákladov na zverejnenie emisných podmienok a oznamu o zverejnení prospektu v tlači, poplatku za schvaľovací proces prospektu v Národnej banke Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) a z poplatkov súvisiacich s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie na kótovanom paralelnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s. (ďalej aj „**BCPB**“, resp. „**burza**“). Pri vydaní emisie v celkovom menovitom objeme 15.000.000 EUR a odhadovaných nákladoch v sume 11.500,- EUR (bez DPH), odhadovaný výnos z emisie predstavuje 14.988.500,- EUR a bude použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

4. OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRIJÍMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV

4.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bola vydaná v súlade so znením zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES o prospekte v znení neskorších predpisov, zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Cenný papier je vydaný ako dlhopis - hypotekárny záložný list podľa § 14 a násl. slovenského Zákona o dlhopisoch. Keďže emitentom je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky so sídlom v Slovenskej republike a centrálou v Českej republike, cenný papier je tiež vydaný ako „hypoteční zástavní list“ podľa § 28 a násl. českého zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platnom znení (ďalej aj „**Český zákon o dlhopisoch**“). Pre účely českého zákona o dlhopisoch, hypotekárny záložný list predstavuje „hypoteční zástavní list“, ktorý je obdobným cenným papierom ako český dlhopis a je vydávaný podľa slovenského práva (práva iného štátu než je Česká republika) a predstavuje právo na splatenie dlžnej čiastky.

4.2 Emitent dlhopisov

Emitentom Dlhopisov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B, prostredníctvom ktorého koná v Slovenskej republike česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe (ďalej len "**Zriaďovateľ**").

4.3 Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

Druhom cenného papiera je hypotekárny záložný list. Názov Dlhopisu je UCB HZL 0,40/2017. Celková menovitá hodnota Emisie a teda aj najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov bude 15.000.000 EUR (slovom: pätnásť miliónov eur). Mena emisie je euro. Emisný kurz je stanovený na hodnotu 95 – 105% menovitej hodnoty Dlhopisu (ďalej len "**Emisný kurz**"). Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia záväzkov z upísania na účet určený Emitentom ku dňu, ktorý stanoví Emitent.

4.4 Podoba, forma a spôsob vydania dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v CDCP alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1.000 EUR (slovom: jedentisíc eur) (ďalej len "**Menovitá hodnota**") v počte 15.000 kusov. Dlhopisy budú vydané výhradne v eurách. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je SK4120010760 séria 01. K Dlhopisom sa viažu všetky práva v zmysle Zákona o dlhopisoch, pokiaľ nie je nižšie uvedené inak. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody. Dlhopisy sú ponúknuté vopred známemu obmedzenému okruhu osôb/investorov a primárna emisia dlhopisov bola zrealizovaná na základe výnimky z povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera uvedenej v § 120 ods. 3 písm. b) Zákona o cenných papieroch a investičných službách bez povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera pri vydávaní dlhopisov. Dlhopisy budú vydané na základe podmienok uvedených v tomto Prospekte.

4.5 Majitelia Dlhopisov, prevod Dlhopisov

4.5.1 Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.

4.5.2 Majitelia a prevody zaknihovaných Dlhopisov

„**Majiteľom Dlhopisu**“ sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, resp. v evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, je Dlhopis evidovaný. Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Pokiaľ nebude Emitent presvedčivým spôsobom informovaný o skutočnostiach preukazujúcich, že Majiteľ Dlhopisu nie je majiteľom dotknutého Dlhopisu budú Emitent aj Administrátor pokladať každého Majiteľa Dlhopisu za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vykonávať im platby v súlade s týmto Prospektom. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané ako majitelia v príslušnej evidencii zaknihovaných cenných papierov, sú povinné o tejto skutočnosti ako aj o titule nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta.

K prevodu zaknihovaných Dlhopisov na doručiteľa dochádza registráciou tohto prevodu CDCP alebo členom CDCP, t.j. vykonaním zápisu na ľarchu účtu majiteľa prevodcu, prípadne držiteľského účtu, a v prospech účtu majiteľa nadobúdateľa, prípadne držiteľského účtu, v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi CDCP. Prevod Dlhopisov evidovaných na držiteľskom účte zaregistruje vo svojej evidencii o Dlhopisoch a Majiteľoch Dlhopisov osoba, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet.

4.6 Rating

Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou. Pre účely tejto Emisie Emitent požiada o pridelení ratingu.

4.7 Status Dlhopisov

Dlhopisy (a všetky záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, vyplývajúce z Dlhopisov) zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) medzi sebou navzájom a aj aspoň ako rovnocenné voči všetkým ostatným súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou takých záväzkov Emitenta, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov alebo tento Prospekt. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi Dlhopisov tej istej emisie Dlhopisov rovnako a za rovnakých podmienok.

4.8 Vyhlásenia a záväzky Emitenta týkajúce sa Dlhopisov

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov, resp. výnosy Dlhopisov, a zaväzuje sa splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v určenom termíne alebo termínoch a zaväzuje sa vyplácať výnosy Dlhopisov (ak nejde o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu) v určenom termíne alebo termínoch, a to spôsobom a v mieste uvedenom v tomto Prospektu.

4.9 Vyhlásenie a povinnosti Emitenta týkajúce sa Krycieho bloku

Emitent vyhlasuje, že menovitá hodnota všetkých ním doteraz vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu (t.j. vydaných na základe tohto Prospektu alebo mimo neho), ako aj ich pomerného výnosu, je plne krytá pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov poskytnutých na Slovensku, prípadne náhradným spôsobom podľa Zákona o dlhopisoch (ďalej tiež "**Krycí blok**").

V prípade, že by z akéhokoľvek dôvodu výška Krycieho bloku prestala plne kryť menovitú hodnotu a hodnotu pomerného a doteraz nevyplateného výnosu všetkých už vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu a nebude možné Krycí blok zvýšiť, Emitent bude odkupovať Dlhopisy (vydané ako hypotekárne záložné listy na základe tohto Prospektu) alebo iné ním vydané hypotekárne záložné listy, dokým nebude výška v tej dobe existujúceho Krycieho bloku plne kryť menovitú hodnotu a pomerný výnos všetkých už vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu.

4.10 Povinnosť zdržať sa zriadenia zabezpečenia

Emitent sa zaväzuje, že do doby úplného splatenia všetkých svojich záväzkov vyplývajúcich zo všetkých Dlhopisov, v rámci tohto Prospektu vydaných a doposiaľ nesplatených, nezriadi a nepovolí zriadenie záložného práva alebo iného práva k svojmu súčasnemu alebo budúcemu majetku v prospech tretích osôb na zabezpečenie akéhokoľvek svojho záväzku z iných dlhopisov (to sa pre vylúčenie pochybností netýka riadneho či náhradného krytia u hypotekárnych záložných listov vydávaných Emitentom), pokiaľ zároveň obdobným spôsobom nezabezpečí záväzky z doposiaľ nesplatených Dlhopisov vydaných podľa tohto Prospektu.

Emitent sa ďalej zaväzuje, že majetkové hodnoty predstavujúce Krycí blok nezaloží ani inak nepoužije na zabezpečenie svojich záväzkov.

4.11 Výnos

Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,40% p.a. Úrokové výnosy budú rovnomerne narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia ešte zahŕňa, pri stanovenej úrokovej sadzbe.

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za každé obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorazovo) a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom). Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorazovo), príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného Zlomku dní. „**Zlomkom dní**“ sa rozumie podiel počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 360 (kde je počet dní stanovený na báze roka s 360 dňami rozdeleného do 12 mesiacov po 30 dňoch).

Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom splatnosti (ako je definovaný v kapitole 8.), okrem prípadu, ak napriek splneniu všetkých podmienok a náležitostí bola platba dlžnej sumy Emitentom zadržaná alebo odmietnutá. V takom prípade bude úrokový výnos naďalej narastať pri uvedenej úrokovej sadzbe vyššie až do (i) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky sumy k tomu dňu splatné alebo (ii) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi (to neplatí, ak by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb), a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností v bode (i) alebo (ii) nastane skôr.

4.12 Splatenie Dlhopisov

4.12.1 Konečné splatenie

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov Emitentom z dôvodov ustanovených v tomto Prospekte, bude Menovitá hodnota Dlhopisov splatená ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov, a to v súlade s Platobnými podmienkami v článku 4.14 tohto Prospektu. Celá menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť Dlhopisy pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov danej emisie Dlhopisov s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v majetku Emitenta v súlade s článkom 4.13 Zánik dlhopisov tohto Prospektu.

4.12.2 Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta

Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť Dlhopisy pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov danej emisie Dlhopisov s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v majetku Emitenta v súlade s článkom 4.13 tohto Prospektu.

4.12.3 Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov danej emisie s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami článkov 4.16 a 4.18.6 (a) tohto Prospektu.

4.13 Zánik Dlhopisov

Práva a záväzky spojené s Dlhopismi, ktoré sú v majetku Emitenta, zanikajú v Deň konečnej splatnosti dlhopisov.

4.14 Platobné podmienky

4.14.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokový či iný výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v mene euro. Úrokový výnos bude vyplatený Majiteľom Dlhopisov a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom a daňovými, devízovými a ostatnými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v dobe vykonania príslušnej platby a v súlade s nimi.

V prípade, že mena euro, v ktorej sú Dlhopisy denominované zanikne a bude nahradená novou menou, bude (i) denominácia takýchto Dlhopisov zmenená na túto novú menu, a to v súlade s platnými právnymi predpismi, a (ii) všetky záväzky z takýchto Dlhopisov budú automaticky a bez ďalšieho oznámenia Majiteľom Dlhopisov splatné v tejto novej mene, pričom ako výmenný kurz meny euro na túto novú menu bude použitý oficiálny kurz (t.j. pevný prepočítavací koeficient) v súlade s platnými právnymi predpismi. Takéto nahradenie meny euro (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov alebo ich vymáhateľnosti a (ii) pre vylúčenie pochybností nebude považované ani za zmenu tohto Prospektu ani za Prípád porušenia povinnosti podľa tohto Prospektu.

4.14.2 Deň výplaty

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov alebo výplaty úrokových výnosov Dlhopisov budú realizované k dátumom uvedeným v tomto Prospekte („**Deň Výplaty**“) v súlade s týmto Prospektom, v Určenej prevádzkarni (platobné miesto). Ak prípadne Deň výplaty na iný než Pracovný deň, vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť predmetné čiastky v najbližší nasledujúci Pracovný deň bez toho, aby bol povinný platiť úrok z omeškania alebo iné dodatočné čiastky za takýto časový odklad. Pre účely tohto Prospektu sa za Pracovný deň považuje akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike a CDCP bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vyporiadavané medzibankové obchody v euro (ďalej len "**Pracovný deň**"). Ak by akýkoľvek Deň výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, taký Deň výplaty namiesto toho prípadne na taký Pracovný deň, ktorý je najbližším nasledujúcim Pracovným dňom bez nároku na ďalšie úročenie.

4.14.3 Určenie práva na výplaty súvisiace s Dlhopismi

Dátum Ex-kupón je stanovený na pätnásty Pracovný deň pred Dňom výplaty výnosu (ďalej "**Dátum Ex-kupón**").

Dátum Ex-istina je stanovený na pätnásty Pracovný deň pred Dňom splatnosti Dlhopisu (ďalej "**Dátum Ex-istina**").

Emitent bude vyplácať úrokové výnosy z Dlhopisov a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej CDCP alebo členom CDCP

alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len "**Oprávnená osoba**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Oprávnenú osobu pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Na účely určenia príjemcu úrokového či iného výnosu nebude Emitent ani Administrátor prihliadať na prevody Dlhopisov uskutočnené počnúc Dátumom Ex-kupón (resp. Dátumom Ex-istina) týkajúceho sa takejto platby, vrátane tohto dňa. Rozhodný deň pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov znamená jeden Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci:

1. príslušnému Dátumu Ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhopisu a/alebo
2. príslušnému Dátumu Ex-istina v prípade splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov, (ďalej len "**Rozhodný deň**").

Pre účely určenia príjemcu výnosu alebo Menovitej hodnoty Dlhopisov nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených počnúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať platným právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počnúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je Majiteľ Dlhopisu povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

4.14.4 *Vykonávanie platieb*

Emitent ako Administrátor bude vykonávať platby Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo pobočke zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej aj "**Platobné miesto**") podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba udelí a doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne vierohodným spôsobom. Pokyn bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočnú informáciu o vyššie spomínanom účte, umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať a bude doložené originálom alebo úradne overenou kópiou potvrdenia o daňovom domicile príjemcu platby pre príslušné daňové obdobie a v prípade právnických osôb ďalej originálom alebo úradne overenou kópiou platného výpisu z obchodného registra príjemcu platby nie staršieho ako 3 (tri) mesiace (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra (ak je relevantný) a potvrdením o daňovom domicile a ostatnými prípadne príslušnými prílohami, ďalej tiež len "**Inštrukcia**"). V prípade, že akýkoľvek z požadovaných dokumentov je v inom ako slovenskom jazyku, je potrebné spoločne s originálom dokumentu alebo jeho úradne overenou kópiou predložiť aj jeho úradne overený preklad do slovenského jazyka. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine sa vyžaduje pripojenie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín (Haagskeho dohovoru) (podľa toho, čo je relevantné). Inštrukcia musí byť v obsahu a forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený spolu s Inštrukciou. V tomto ohľade bude Administrátor oprávnený najmä požadovať (i) predloženie plnomocenstva v prípade, že Oprávnená osoba bude zastúpená (v prípade potreby s úradne overeným prekladom do slovenského jazyka) a (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávnenej osoby. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebude Administrátor povinný akokoľvek preverovať správnosť, úplnosť alebo pravosť takejto Inštrukcie a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Ak Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto článku, je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto článkom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto článku, je považovaná za riadnu. V prípade zaknihovaných Dlhopisov je Inštrukcia podaná včas, ak je Administrátorovi doručená najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku v súvislosti so zaknihovanými Dlhopismi sa považuje za splnenú riadne a včas, ak je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou a včas podanou Inštrukciou podľa tohto článku a ak je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky odpísaná z účtu Administrátora. Ak ktorákoľvek Oprávnená osoba nedoručila Administrátorovi včas riadnu Inštrukciu v súlade s týmto článkom, tak povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku sa považuje voči takejto Oprávnenej osobe za splnenú riadne a včas, ak je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto článku a ak je najneskôr do 5 (piatich) Pracovných dní odo dňa, kedy Administrátor dostal riadnu Inštrukciu, odpísaná z účtu Administrátora.

Emitent nezodpovedá za akýkoľvek časový odklad spôsobený Oprávnenou osobou, napr. neskorým doručením riadnej Inštrukcie, neskorým predložením/odovzdaním listinného Dlhopisu. Emitent taktiež nezodpovedá za akúkoľvek škodu vzniknutú (i) nedoručením včasnej a riadnej Inštrukcie alebo ďalších dokumentov alebo

informácií uvedených v tomto článku alebo (ii) tým, že Inštrukcia alebo takéto súvisiace dokumenty či informácie boli nesprávne, neúplné alebo nepravdivé alebo (iii) skutočnosťami, ktoré nemohol Emitent ovplyvniť. Z týchto dôvodov nemá Oprávnená osoba nárok na akýkoľvek úrok alebo inú náhradu za časový odklad príslušnej platby. Emitent je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené formou zverejnenia dodatku k Prospektu, a to rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt. Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch Pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

4.15 Zdaňovanie

Splatenia menovitej hodnoty (prípadne hodnoty, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri predčasnej splatnosti Dlhopisov) a výplaty úrokových alebo iných výnosov z Dlhopisov budú vykonávané bez zrážky daní alebo poplatkov akéhokoľvek druhu, ibaže bude taká zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby. Ak bude takáto zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby, nebude Emitent povinný hradiť Majiteľom Dlhopisov žiadne ďalšie sumy ako náhradu týchto zrážok daní alebo poplatkov.

4.16 Predčasná splatnosť Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti

4.16.1 Prípady porušenia povinnosti

(a) Neplatenie

Akokoľvek platba v súvislosti s Dlhopismi, ktorých sa takáto platba týka, nebude vykonaná v súlade s článkom 4.14.4 tohto Prospektu a takéto porušenie zostane nenapravené po dobu dlhšiu ako 10 (desať) Pracovných dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi alebo na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(b) Porušenie iných povinností

Emitent nesplní alebo nedodrží akúkoľvek povinnosť (inú povinnosť ako uvedenú pod bodom (a) vyššie) vyplývajúcu z tohto Prospektu alebo zo Zmluvy s administrátorom (ak bude taká zmluva uzavretá) a takéto porušenie zostane nenapravené po dobu 30 (tridsiatich) kalendárnych dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi alebo na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(c) Neplnenie ostatných záväzkov Emitenta

akýkoľvek splatný záväzok alebo záväzky Emitenta, vrátane záväzkov vyplývajúcich z ručenia poskytnutého Emitentom, presahujúce vo svojom úhrne sumu 5.000.000 (päť miliónov) eur (alebo jej zodpovedajúcu časť v inej mene), nebudú Emitentom riadne uhradené aj napriek predchádzajúcemu upozorneniu danému Emitentovi veriteľom, že takýto záväzok alebo záväzky sú splatné, a tento záväzok alebo záväzky zostanú napriek tomu nevyrované po dobu dlhšiu ako 10 (desať) Pracovných dní odo dňa takéhoto predchádzajúceho upozornenia alebo dňa, ku ktorému uplynul veriteľom poskytnutý odklad alebo ktorý stanovila dohoda medzi Emitentom a príslušným veriteľom; to neplatí pre prípad, keď Emitent v dobrej viere namieta zákonom predpísaným spôsobom neplatnosť záväzku čo do jeho výšky alebo dôvodu a platbu vykoná do 15 (pätnástich) Pracovných dní odo dňa právoplatného rozhodnutia príslušného orgánu v tejto veci, ktorým bol Emitent uznaný povinným plniť; alebo

(d) Ukončenie činnosti

Emitent, resp. Zriaďovateľ prostredníctvom Emitenta, prestane podnikáť v Slovenskej republike alebo na základe právoplatného rozhodnutia príslušného orgánu prestane byť oprávnený podnikáť ako pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike; alebo

(e) Insolvencia

Emitent (alebo jeho Zriaďovateľ) podá návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta, povolenie reštrukturalizácie či podobný insolvenčný návrh; alebo súd alebo iný orgán príslušnej jurisdikcie vyhlási na majetok Emitenta konkurz, povolí reštrukturalizáciu, alebo vydá iné obdobné rozhodnutie; alebo takýto

insolvenčný návrh je súdom zamietnutý alebo konanie zastavené z toho dôvodu, že Emitentov majetok nepostačuje na úhradu nákladov konania; alebo

(f) Zrušenie Emitenta alebo Zriaďovateľa

bolo vydané právoplatné rozhodnutie alebo prijaté platné uznesenie o zrušení Emitenta (alebo Zriaďovateľa) s likvidáciou;

tak môže ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisu podľa svojho uváženia písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej tiež len "**Oznámenie o predčasnom splatení**") požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov (ktorých je majiteľom, a ktoré od toho momentu nescudzí, a dovtedy nevyplateného narasteného úrokového či iného výnosu týchto Dlhopisov v súlade s článkom 4.11 tohto Prospektu, ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov a Emitent je povinný takéto Dlhopisy (spolu s narasteným a dovtedy nevyplateným úrokovým či iným výnosom) takto splatiť v súlade s článkom 4.16.2 tohto Prospektu.

4.16.2 Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov

Všetky sumy splatné Emitentom príslušnému Majiteľovi Dlhopisov podľa písmena (i) alebo (ii) predchádzajúceho článku 4.16.1 tohto Prospektu sa stávajú splatnými k poslednému Pracovnému dňu v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom takýto Majiteľ Dlhopisov doručil Administrátorovi do Určenej prevádzkarne príslušné Oznámenie o predčasnom splatení určené Emitentovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**").

4.16.3 Spätvzatie žiadosti o predčasné splatenie Dlhopisov

Oznámenie o predčasnom splatení môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov písomne vzaté späť, avšak len vo vzťahu k jeho Dlhopisom a len ak takéto odvolanie je adresované a doručené Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne skôr, než sa príslušné čiastky stávajú podľa predchádzajúceho článku 4.16.2 tohto Prospektu splatnými. Takéto odvolanie však nemá vplyv na Oznámenie o predčasnom splatení ostatných Majiteľov Dlhopisov.

4.16.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Pre predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto článku 4.16 sa inak primerane použijú ustanovenia článku 4.14 kapitoly III tohto Prospektu.

4.17 Administrátor, Agent pre výpočet a Kotačný agent

4.17.1 Administrátor a Určená prevádzkareň Administrátora

Administrátorom je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Určená prevádzkareň je na nasledujúcej adrese ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 4.17.2 tohto Prospektu:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Šancová 1/A
813 33 Bratislava

4.17.2 Zmena Administrátora, Určenej prevádzkarne a Platobného miesta

Emitent, resp. Administrátor na základe Zmluvy s administrátorom, môže kedykoľvek určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň alebo iné alebo ďalšie Platobné miesto. Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora. Emitent oznámi a sprístupní (prostredníctvom Administrátora) Majiteľom Dlhopisov akúkoľvek zmenu Určenej prevádzkarne, Platobného miesta alebo Administrátora rovnakým spôsobom, akým sprístupnil tento Prospekt a akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takéhoto oznámenia, ak v takomto oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (tridsať) kalendárnych dní pred alebo po Dni výplaty akejkoľvek sumy v súvislosti s Dlhopismi nadobudne účinnosť 30. (tridsiatym) dňom po takomto Dni výplaty.

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom uzavretej medzi Emitentom a Administrátorom (iným ako Emitentom) koná Administrátor ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

4.17.3 Agent pre výpočet

Ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 4.17.3 tohto Prospektu, je Agentom pre výpočet UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Agentu pre výpočet. Ak dôjde k zmene Agentu pre výpočet pri už vydaní emisii Dlhopisov, oznámi Emitent Majiteľom Dlhopisov akúkoľvek zmenu Agentu pre výpočet rovnakým spôsobom, akým sprístupnil tento Prospekt, a akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takéhoto oznámenia, ak v takomto oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť v lehote menej ako 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred alebo po dni, kedy má Agent pre výpočet vykonať akýkoľvek výpočet v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 15. (pätnástym) kalendárnym dňom po dni, kedy vykonal Agent pre výpočet takýto výpočet.

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo zmluvy s agentom pre výpočet uzatvorenej medzi Emitentom a Agentom pre výpočet (iným ako Emitentom) koná Agent pre výpočet ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

4.17.4 Kotačný agent

Ak nedôjde k zmene v súlade s týmto článkom 4.17.4 tohto Prospektu, je Kotačným agentom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Kotačného agenta.

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo zmluvy s kotačným agentom uzavretej medzi Emitentom a Kotačným agentom (iným ako Emitentom) koná Kotačný agent ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

4.18 Schôdza a zmeny emisných podmienok Dlhopisov

4.18.1 Pôsobnosť a zvolanie Schôdze

(a) Schôdza zvolávaná Emitentom

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať schôdzu Majiteľov Dlhopisov (ďalej len "**Schôdza**") v prípade (i) návrhu zmeny emisných podmienok Dlhopisov, ak sa súhlas Schôdze na zmenu emisných podmienok Dlhopisov podľa Zákona o dlhopisoch vyžaduje, a vyžiadať si prostredníctvom Schôdze stanovisko Majiteľov Dlhopisov, alebo (ii) omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi a (iii) na základe písomnej žiadosti majiteľov aspoň 10% menovitej hodnoty emisie Dlhopisov.

V iných prípadoch môže Emitent zvolať Schôdzu najmä, ak navrhuje spoločný postup v prípade, že by podľa úvahy Emitenta mohlo dôjsť alebo došlo ku ktorémukoľvek Prípady porušenia povinností.

(b) Oznámenie o zvolaní Schôdze

Oznámenie o zvolaní Schôdze je Emitent povinný zverejniť spôsobom stanoveným v článku 4.19 tohto Prospektu, a to najneskôr v lehote 15 (pätnástich) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN (ak nie je pridelený, tak iný údaj identifikujúci Dlhopis), (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave a dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 16.00 hod., (iv) program rokovania Schôdze a, ak je navrhovaná zmena emisných podmienok Dlhopisov danej emisie v zmysle tohto článku 4.18.1, vymedzenie návrhu zmeny a jej zdôvodnenie, (v) rozhodný deň pre účasť na Schôdzi. Emitent sprístupní na požiadanie po Oznámení o zvolaní Schôdze formulár splnomocnenia na zastupovanie Osobám oprávneným na účasť na Schôdzi, pokiaľ tento formulár splnomocnenia nebude sprístupnený spolu s Oznámením o zvolaní schôdze. Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní.

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju Emitent rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

4.18.2 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

Oprávnený zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej je iba ten Majiteľ Dlhopisu v zaknihovanej podobe (ďalej len "**Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi**"), ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v evidencii Centrálného depozitára, člena Centrálného depozitára alebo osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú Dlhopisy Majiteľa Dlhopisov evidované na tomto držiteľskom účte, a je vedený v Zozname majiteľov vydaného Centrálnym depozitárom na konci účtovného dňa, ktorý o 3 (tri) Pracovné dni predchádza dňu konania príslušnej Schôdze (ďalej len "**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**"), prípadne ktorý potvrdením od osoby, na ktorej držiteľskom účte v Centrálnom depozitári bol príslušný počet Dlhopisov evidovaný k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, preukáže, že je Majiteľom Dlhopisov a tieto sú evidované na účte skôr uvedenej osoby. Potvrdenie podľa predošlej vety musí byť v obsahu a vo forme prijateľnej pre Administrátora. K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

4.18.3 Hlasovacie právo

Osoba oprávnená zúčastniť sa na Schôdzi má taký počet hlasov z celkového počtu hlasov, ktorý zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktoré vlastnila k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a celkovou nesplatenou menovitou hodnotou emisie Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi. S Dlhopismi, ktoré boli vo vlastníctve Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezanikli na základe rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 4.13 tohto Prospektu (alebo inak), ako aj s Dlhopismi, ktorých majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi sú osoby Emitentom kontrolované alebo jemu blízke (príp. iné osoby vymedzené zákonom), nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze a stanovenia počtu hlasov Majiteľov Dlhopisov pre účely rozhodovania. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže spoločný zástupca (ak je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) vykonávať hlasovacie práva spojené s Dlhopismi, ktoré vlastní.

4.18.4 Účasť ďalších osôb na Schôdzi

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa Schôdze zástupcovia Administrátora, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov v zmysle článku 4.18.5 (c) (*Spoločný zástupca*) tohto Prospektu (ak nie je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) a hostia prizvaní Emitentom alebo Administrátorom.

4.18.5 Priebeh Schôdze; rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené na účasť na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov danej emisie nesplatených k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi. Dlhopisy, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezanikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 4.13 tohto Prospektu, a Dlhopisy, ktoré boli v majetku ručiteľa (ak je to relevantné vo vzťahu k danej emisii Dlhopisov) a osôb Emitentom kontrolovaných alebo jemu blízkych (príp. iných osôb vymedzených zákonom), sa nezapočítavajú pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze a stanovenia počtu hlasov Majiteľov Dlhopisov pre účely rozhodovania. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nezapočítavajú sa hlasy patriace spoločnému zástupcovi (ak je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) do celkového počtu hlasov. Pred začatím Schôdze poskytne Emitent, sám alebo prostredníctvom Administrátora, informáciu o počte všetkých Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené na účasť na Schôdzi v súlade s týmto Prospektom zúčastniť a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá predseda vymenovaný Emitentom.

(c) Spoločný zástupca

Schôdza môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu. Spoločný zástupca je v súlade so zákonom oprávnený (i) uplatňovať v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov danej emisie práva spojené s Dlhopismi v rozsahu vymedzenom rozhodnutím Schôdze, (ii) kontrolovať plnenie emisných podmienok Dlhopisov zo strany Emitenta, (iii) robiť v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov danej emisie ďalšie úkony alebo chrániť ich záujmy, a to spôsobom a v rozsahu určenom v rozhodnutí Schôdze a (iv) informovať Majiteľov

Dlhopisov o veciach zásadnej povahy, napríklad o neplnení emisných podmienok dlhopisov. Takéhoto spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.

(d) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených otázkach rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia stačí jednoduchá (nadpolovičná) väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených na účasť na Schôdzi.

(e) Odročenie Schôdze

Ak počas 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze nie je táto Schôdza uznášaniaschopná, tak bude taká Schôdza bez ďalšieho rozpustená. Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene emisných podmienok emisie podľa článku 4.18.1(b) (*Oznámenie o zvolaní Schôdze*) tohto Prospektu, počas 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (dvoch) a najneskôr do 6 (šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Konanie náhradnej Schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi Majiteľom Dlhopisov najneskôr do 15 (pätnástich) dní odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Náhradná Schôdza rozhodujúca o zmene emisných podmienok podľa článku 4.18.1 tohto Prospektu je uznášaniaschopná bez ohľadu na podmienky pre uznášaniaschopnosť uvedené v článku 4.18.5 (a) (*Uznášaniaschopnosť*).

4.18.6 Niektoré ďalšie práva Majiteľov Dlhopisov

(a) Dôsledok hlasovania proti niektorým uzneseniam Schôdze

Ak Schôdza súhlasila so zmenou emisných podmienok danej emisie podľa článku 4.18.1 (b) (*Oznámenie o zvolaní Schôdze*) tohto Prospektu týkajúcej sa zmeny náležitostí Dlhopisov, a to menovitej hodnoty Dlhopisov alebo termínu jej splatnosti, výšky výnosu alebo spôsobu jeho určenia alebo termínu jeho výplaty, prevoditeľnosti alebo obmedzení prevoditeľnosti Dlhopisu alebo zabezpečenia Dlhopisov, tak Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z tejto Schôdze hlasovala proti alebo sa príslušnej Schôdze nezúčastnila (ďalej tiež len "**Žiadateľ**"), môže požiadať o (i) predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu emisie, ktorých bola majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré od takéhoto momentu neprevedie, vrátane pomerného úrokového či iného výnosu k takýmto Dlhopisom narasteného v súlade s týmto Prospektom (ak to bude relevantné) alebo (ii) zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných emisných podmienok Dlhopisov. Toto právo podľa bodu (i) alebo bodu (ii) vyššie musí byť Žiadateľom uplatnené do 30 (tridsiatich) dní odo dňa konania Schôdze písomným oznámením (ďalej tiež len "**Žiadosť**") adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne, inak zaniká. Vyššie uvedené čiastky na základe Žiadosti podľa bodu (i) sa stávajú splatnými 30 (tridsať) dní po dni, kedy bola Žiadosť doručená Administrátorovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**"). Ak Majiteľ Dlhopisu doručí Žiadosť podľa bodu (ii) vyššie, je Emitent povinný do 30 (tridsiatich) dní odo dňa doručenia takej Žiadosti vykonať úkony na zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných emisných podmienok Dlhopisov, a spôsobom tam určeným.

(b) Náležitosti Žiadosti

V Žiadosti je potrebné uviesť počet kusov Dlhopisov, v súvislosti s ktorými sa právo podľa tohto článku 4.18.6 (a) (*Dôsledok hlasovania proti niektorým uzneseniam Schôdze*) Prospektu uplatňuje. Žiadosť musí byť písomná, podpísaná Žiadateľom či osobami oprávnenými konať v mene alebo za Žiadateľa, pričom ich podpisy musia byť úradne overené. Žiadateľ o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu musí v rovnakej lehote doručiť Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne aj všetky dokumenty požadované pre vykonanie výplaty podľa článku 4.14.3 tohto Prospektu.

4.18.7 Zápisnica z rokovania

O priebehu Schôdze vyhotovuje Emitent, sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby bez zbytočného odkladu po konaní Schôdze notársku zápisnicu, v ktorej uvedie závery Schôdze, najmä uznesenia, ktoré takáto Schôdza prijala. Zápisnicu zo Schôdze je Emitent povinný uschovať do doby premlčania práv z Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdze bude tiež k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu po vyhotovení zápisnice sprístupniť sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby (najmä Administrátora) všetky rozhodnutia Schôdze, a to spôsobom stanoveným v článku 4.19 tohto Prospektu. Ak Schôdza prerokovávala uznesenie o zmene emisných podmienok Dlhopisov uvedených v článku 4.18.1 (b) (*Oznámenie o zvolaní Schôdze*) tohto Prospektu, musia byť v notárskej zápisnici uvedené mená Osôb oprávnených na účasť na Schôdzi, ktoré platne hlasovali pre prijatie takéhoto

uznesenia, a počty kusov Dlhopisov príslušnej emisie, ktoré tieto osoby vlastnili k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi.

4.19 Oznámenie

Akokoľvek oznámenie Majiteľom Dlhopisov (vrátane zmien emisných podmienok Dlhopisov a úplného znenia emisných podmienok Dlhopisov) bude platné a účinné a považované za sprístupnené, ak bude zverejnené v slovenskom jazyku na webovom sídle Emitenta www.unicreditbank.sk. Ak stanovia kogentné ustanovenia relevantných právnych predpisov či tento Prospekt pre sprístupnenie alebo zverejnenie niektorého z oznámení podľa tohto Prospektu iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za platne sprístupnené alebo zverejnené jeho zverejnením predpísaným príslušným právnym predpisom. V prípade, že bude niektoré oznámenie sprístupňované alebo zverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého sprístupnenia/zverejnenia.

4.20 Zastúpenie držiteľov dlhových cenných papierov vrátane identifikácie organizácie zastupujúcej investorov a podmienok vzťahujúcich sa na takéto zastupovanie

Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie držiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.

4.21 Informácia o všetkých uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých cenné papiere boli vydané/emitované

Vydanie Dlhopisov schválil ALCO výbor dňa 14. mája 2015. Na základe tohto rozhodnutia, predstavenstvo rozhodlo o primárnej emisii Dlhopisov. Dňa 14. mája 2015 bola Centrálnemu depozitárovi cenných papierov SR, a.s. podaná žiadosť o pridelenie ISIN tejto novej emisii. Dlhopisy boli zaregistrované a vydané v CDCP SR na základe Zmluvy s emitentom o registrácii emisie zaknihovaných hypotekárnych záložných listov (Č. sp.: CDCPz-224/2015-HZL).

4.22 Dátum emisie cenných papierov

Dátum emisie Dlhopisov (v zmysle emisných podmienok dlhopisov exaktne zadefinovaný ako „Dátum začiatku vydávania hypotekárnych záložných listov“) bol stanovený na 25. máj 2015.

4.23 Rozhodné právo, jazyk

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov (vrátane mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi) sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Slovenskej republiky. Súdom príslušným na riešenie všetkých sporov medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi, vyplývajúcich z tohto Prospektu (vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti), bude príslušný slovenský súd. Tento Prospekt môže byť preložený do anglického jazyka alebo do ďalších jazykov. V takom prípade, ak dôjde k rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca verzia slovenská.

4.24 Premlčanie

Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

5. PODMIENKY PONUKY

5.1 Podmienky, štatistické údaje o ponuke, harmonogram a kroky pri podávaní žiadostí na nadobudnutie Dlhopisov

Dlhopisy boli ponúknuté vopred známemu obmedzenému okruhu osôb/investorov a primárna emisia dlhopisov bola zrealizovaná na základe výnimky z povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera uvedenej v § 120 ods. 3 písm. b) Zákona o cenných papieroch a investičných službách bez povinnosti zverejniť prospekt cenného papiera pri vydávaní dlhopisov.

Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 25.05.2015 do 25.05.2016. Dlhopisy boli vydané a pripísané na účet majiteľa v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR, voči úhrade platby emisného kurzu za Dlhopisy v deň vydávania - teda 25. mája 2015.

Emitent predal Dlhopisy v objeme rovnajúcom sa 10.000.000 EUR k Dátumu emisie (25.05.2015). Ostatné Dlhopisy až do maximálneho objemu 15.000.000 EUR budú upisované počas lehoty vydávania stanovenej emisnými podmienkami od 25.05.2015 do 25.05.2016. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu bola v emisných podmienkach stanovená na 1.000 Eur. Dátum splatnosti Dlhopisov je 25.5.2017.

Emitent zabezpečil vydanie Dlhopisov takým spôsobom, že nadobúdateľ uhradil len takú výšku vedenia evidencie prijatých ponúk. Vydávanie Dlhopisov si emitent zabezpečoval sám, vrátane evidencie prijatých ponúk. Emitent nezverejnil výsledky upisovania Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Vydané Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.

5.2 Plán distribúcie a pridelenia

Dlhopisy boli ponúknuté potenciálnym inštitucionálnym investorom výlučne v Slovenskej republike. Investorovi bolo pridelené množstvo Dlhopisov stanovené na základe vzájomnej dohody s Emitentom.

5.3 Tvorba cien

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený v emisných podmienkach Dlhopisov pásmom 95,00% - 105,00% z menovitej hodnoty Dlhopisov. Cena pre nadobúdateľa sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu (1.000 EUR) a emisného kurzu dohodnutého s Emitentom.

Náklady na vydanie Dlhopisov hradil v plnej výške emitent, nadobúdateľovi v tejto súvislosti neboli zo strany Emitenta účtované žiadne poplatky.

5.4 Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku a obstaranie vydania Dlhopisov realizoval samotný Emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi. Emitent bude počas doby životnosti Dlhopisov zabezpečovať výplaty výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov.

Vzhľadom na fakt, že celá emisia Dlhopisov bola umiestnená v Slovenskej republike, v iných krajinách nebol ustanovený žiaden platobný ani depozitný agent.

Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne dohody, a v danej súvislosti neboli vyplácané žiadne provízie za upisovanie a umiestňovanie Dlhopisov.

6. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Emitent po schválení prospektu cenného papiera Národnou bankou Slovenska, požiadala Burzu cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 117/B o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na jej regulovaný voľný trh.

Do predloženia tohto Prospektu cenných papierov na schválenie sú prijaté na obchodovanie na kótovanom paralelnom trhu BCPB nasledovné emisie hypotekárnych záložných listov vydané Emitentom:

Hypotekárny záložný list UCBSK10H, ISIN: SK4120009051

Hypotekárny záložný list UCBSK11H, ISIN: SK4120009598

Hypotekárny záložný list UCBSK12H, ISIN: SK4120009903

Do predloženia tohto Prospektu cenných papierov na schválenie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB nasledovné emisie hypotekárnych záložných listov vydané Emitentom:

Hypotekárny záložný list UCBSK 9H, ISIN: SK4120007667

Hypotekárny záložný list UCBHXL13H, ISIN: SK4120010208

Emitent neuzavrel žiadne dohody so subjektmi, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia pri sekundárnom obchodovaní poskytujúc likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk na Dlhopisy.

7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

- 7.1 Emitent v súvislosti s emisiou nevyužil služby poradcov.
- 7.2 V tomto Prospektu sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, alebo kde audítori vypracovali správu.
- 7.3 V tomto Prospektu sa nenachádzajú vyhlásenia alebo správy znalcov.
- 7.4 V tomto Prospektu neboli informácie od tretích strán.

8. DEFINÍCIE

Pre účely tejto kapitoly III. Údaje o cenných papieroch majú nasledujúce pojmy nižšie uvedený význam:

"Administrátor" má význam uvedený v časti 4.17.1 kapitoly III tohto Prospektu.

"Agent pre výpočet" má význam uvedený v časti 4.17.3.

"Centrálny depozitár" alebo aj „CDCP“ znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, so sídlom na ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, IČO: 31 338 976, oddiel: Sa, vložka č.: 493/B.

"Dátum Ex-istina" znamená deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty, pričom platí, že na účely stanovenia Dátumu Ex-istina sa Dátum Ex-istina neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Dátum Ex-kupón" znamená deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre výplatu výnosu, pričom platí, že na účely stanovenia Dátumu Ex-kupón sa Dátum Ex-kupón neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Deň konečnej splatnosti dlhopisov" znamená 25. máj 2017.

"Deň predčasnej splatnosti dlhopisov" má význam uvedený v článkoch 4.12.2, 4.12.3 a 4.16.2 kapitoly III tohto Prospektu.

"Deň splatnosti dlhopisov" znamená Deň konečnej splatnosti dlhopisov alebo Deň predčasnej splatnosti dlhopisov.

"Deň výplaty" znamená každý Deň výplaty výnosu, Deň konečnej splatnosti dlhopisov a Deň predčasnej splatnosti dlhopisov, ako je to uvedené v článku 4.14.2. kapitoly III tohto Prospektu.

"Dlhopisy" má význam uvedený v úvodnej časti tohto Prospektu, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden "Dlhopis".

"Emisný kurz" má význam uvedený v článku 4.3 kapitoly III tohto Prospektu

"Emisná lehota" znamená lehotu pre upisovanie emisie Dlhopisov v dĺžke 12 mesiacov po Dátume emisie, počas ktorej môžu byť vydávané Dlhopisy danej emisie.

"Emitent" má význam uvedený v úvodnej časti tohto Prospektu.

"Inštrukcia" má význam uvedený v článku 4.14.4 kapitoly III tohto Prospektu.

"Krycí blok" má význam uvedený v článku 4.9 kapitoly III tohto Prospektu.

"Majiteľ Dlhopisu" má význam uvedený v článku 4.5 kapitoly III tohto Prospektu.

"Menovitá hodnota" má význam uvedený v článku 4.4 kapitoly III tohto Prospektu.

"NBS" znamená Národnú banku Slovenska, ktorá vykonáva dohľad nad kapitálovým trhom v súlade so Zákonom o cenných papieroch a zákonom č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov, prípadne inú osobu, ktorá môže mať v budúcnosti príslušné právomoci Národnej banky Slovenska.

"Oprávnené osoby" má význam uvedený v článku 4.14.3 kapitoly III tohto Prospektu, ak zákon neustanovuje inak.

"Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi" má význam uvedený v článkoch 4.18.2 kapitoly III tohto Prospektu.

"Oznámenie o predčasnom splatení" má význam uvedený v článku 4.16.1 kapitoly III tohto Prospektu.

"Platobné miesto" má význam uvedený v článku 4.14.2 kapitoly III tohto Prospektu.

"Pracovný deň" znamená akýkoľvek deň, kedy sú otvorené banky v Slovenskej republike a je vykonávané vyrovnanie devízových obchodov a kedy je zároveň otvorený pre vyrovnanie obchodov systém TARGET2.

"Prípád porušenia povinnosti" má význam uvedený v článku 4.16 kapitoly III tohto Prospektu.

"Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty" znamená vo vzťahu k zaknihovaným Dlhopisom deň, ktorý o 30 (tridsať) dní predchádza príslušnému Dňu splatnosti dlhopisov, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty sa Deň splatnosti dlhopisov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Rozhodný deň pre výplatu výnosu" znamená vo vzťahu k zaknihovaným Dlhopisom deň, ktorý o 30 (tridsať) dní predchádza príslušnému Dňu výplaty výnosu, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu výnosu sa Deň výplaty výnosu neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi" má význam uvedený v článku 4.18.2 kapitoly III tohto Prospektu.

"Schôdza" má význam uvedený v článku 4.18.1 kapitoly III tohto Prospektu.

"Určená prevádzkareň" znamená určenú prevádzkareň Administrátora, ako je uvedené v článku 4.17.1 kapitoly III tohto Prospektu.

"Úrokové obdobie" znamená obdobie začínajúce dátumom emisie (vrátane tohto dňa) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dňom výplaty výnosu (vrátane tohto dňa) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa), až do Dňa konečnej splatnosti dlhopisov, pričom platí, že pre účely počiatku plynutia ktoréhokoľvek Úrokového obdobia sa Deň výplaty výnosu neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Zákon o cenných papieroch" znamená zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov.

"Zákon o dlhopisoch" znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.

"Zlomok dní" znamená na účely výpočtu úrokového či iného výnosu z Dlhopisov pre obdobie kratšie ako jeden rok podiel počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 360 (kde je počet dní stanovený na báze roka s 360 dňami rozdeleného do 12 mesiacov po 30 dňoch).

"Zmluva s administrátorom" má význam uvedený v článku 4.17.2 kapitoly III tohto Prospektu.

"Zriadovateľ" má význam uvedený v článku 4.2 kapitoly III tohto Prospektu .

"Žiadateľ" má význam uvedený v článku 4.18.6 kapitoly III tohto Prospektu.

"Žiadosť" má význam uvedený v článku 4.18.6 kapitoly III tohto Prospektu.

IV. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

1. ZODPOVEDNÉ OSOBY

Tento Prospekt pripravila a vyhotovila a za údaje v ňom uvedené je zodpovedná UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Osoba zodpovedná za Prospekt prehlasuje, že pri vynaložení akejkoľvek primeranej starostlivosti sú podľa jej najlepšieho vedomia údaje uvedené v Prospekte v súlade so skutočnosťou a neboli v ňom zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Meno: Miroslav Štokendl
Funkcia: vedúci UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

2. OPRÁVNENÍ AUDÍTORI

Emitent:

Audit individuálnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, ktorá zahŕňa výkazy o finančnej situácii pobočky k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2014 a ďalšie súvisiace výkazy vykonala spoločnosť:

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 3754/23,
851 01 Bratislava
člen Slovenskej komory audítov
Licencia SKAu č. 014
IČO: 31 343 414

Zriaďovateľ:

Audit individuálnej účtovnej závierky Zriaďovateľa zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, ktorá zahŕňa výkazy o finančnej situácii Emitenta k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2014 a ďalšie súvisiace výkazy vykonala spoločnosť:

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 – Karlín
Česká republika
Oprávnenie číslo 079
IČO: 49620592

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Sú uvedené v úvode tohto Prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVI

4.1 HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA

Obchodné meno: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Sídlo: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 47 251 336
Obchodný register: zápis v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 2310/B
DIČ: 4020423671
Dátum vzniku: 1.12.2013, Emitent bol založený na dobu neurčitú
Právna forma: organizačná zložka podniku zahraničnej osoby
Internetová adresa: www.unicreditbank.sk
E-mail: info@unicreditgroup.sk
Telefón: +421 249 501 111
Fax: +421 249 502 518

Emitent je pobočka zahraničnej banky zriadená podľa slovenského právneho poriadku na základe fúzie zlúčením UniCredit Bank Slovakia a.s. a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Na základe tohto projektu došlo k

integrácii obchodných aktivít spoločností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. vykonávaných v súčasnosti dvoma samostatnými subjektmi. Po uskutočnení cezhraničnej fúzie v činnostiach vykonávaných predtým spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia a.s. pokračuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. prostredníctvom svojej organizačnej zložky (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, t.j. Emitent) na území Slovenskej republiky, ktorá vznikla ku dňu právnej účinnosti zlúčenia.

Rozhodujúcim dňom fúzie bol 1. júl 2013. Právna účinnosť fúzie nastala 1. decembra 2013. K tomuto dátumu bola fúzia zapísaná do obchodného registra.

Prostredníctvom Emitenta koná v Slovenskej republike jeho zriaďovateľ, česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe na základe zmluvy o zlúčení zo dňa 1.12.2013. Na základe tejto zmluvy preberá spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. ako univerzálny právny nástupca celé imanie, všetky práva a povinnosti, záväzky i pohľadávky, i neznáme, zanikajúcej spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. Zmena obchodného mena z pôvodného UniCredit Bank Slovakia, a. s. na nové obchodné meno UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a. s., pobočka zahraničnej banky.

Emitent sa pri svojej činnosti riadi slovenskými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 513/1991 Zb. obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, Zákonom o bankách, Zákonom o cenných papieroch a ostatnými právnymi predpismi upravujúcimi pôsobenie na bankovom a kapitálovom trhu.

4.2 ZÁKLADNÝ KAPITÁL ZRIAĐOVATEĽA

Emitent ako pobočka zahraničnej banky základný kapitál nevytvára.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu výška základného imania Zriaďovateľa predstavuje 8.754.617.898 Kč a skladá sa zo:

- (a) 100 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 16.320.000 Kč znejúcich na meno,
- (b) 200 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 13.375.000 Kč znejúcich na meno,
- (c) 436.500 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 10.000 Kč znejúcich na meno,
- (d) 10 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 7.771.600 Kč znejúcich na meno, a
- (e) 106.563 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 46 Kč znejúcich na meno.

Akcie Zriaďovateľa nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Všetky vyššie uvedené akcie sú evidované v českom centrálnom depozitári. Základné imanie Zriaďovateľa bolo plne splatené.

5. PREHĽAD PODNIKANIA

5.1 HLAVNÉ ČINNOSTI

Emitent vykonáva činnosti, na ktoré má udelené povolenie. Činnosť je vykonávaná na základe jedného bankového povolenia, NBS oznámila podmienky vykonávania činností na území Slovenskej republiky oznámením zo dňa 4. 7.2013. Bankové povolenie na vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách a funkciu depozitára podľa osobitného predpisu bolo udelené 12. 11. 2013. Dátumom skutočného začiatku vykonávania povolených bankových činností bol 1. 12. 2013. Pobočke zahraničnej banky neboli obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené povolené činnosti.

Zoznam činností Emitenta vykonávaných podľa udeleného povolenia:

- 1. prijímanie vkladov a iných návratných zdrojov,
- 2. poskytovanie úverov okrem iného vrátane: spotrebiteľských úverov, faktoringu, s regresom a bez regresu, financovania obchodných transakcií (vrátane forfajtingu),
- 3. finančný leasing,
- 4. služby spojené s prevodom peňazí,
- 5. vydávanie a správa platobných prostriedkov (napr. kreditné karty, cestovné šeky a bankové zmenky),
- 6. záruky (garancie) a prísluby,
- 7. obchodovanie na vlastný účet alebo účet klientov s:
 - a) nástrojmi peňažného trhu (šeky, zmenky, vkladové listy atď.);
 - b) devízami;
 - c) finančnými termínovými obchodmi (futures) a opciami;

- d) kurzovými a úrokovými nástrojmi; alebo
- e) prevoditeľnými cennými papiermi.
- 8. účasť na emisiách cenných papierov a poskytovanie s tým spojených služieb,
- 9. poradenstvo podnikom v otázkach kapitálovej štruktúry, odvetvovej stratégie a podobne a poradenstvo a služby v otázkach zlúčenia a splnutia a kúpy podnikov,
- 10. sprostredkovanie na peňažnom trhu,
- 11. správa portfólia (portfolio management) a poradenstvo,
- 12. úschova a správa cenných papierov,
- 13. úverové referenčné služby,
- 14. služby súvisiace s bezpečnostnými schránkami (safe custody),
- 15. vydávanie elektronických peňazí,
- 16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v rozsahu:

a) prijímanie a postupovanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonávanie pokynov v mene klientov, obchodovanie na vlastný účet, riadenie portfólia, investičné poradenstvo, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;
- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;
- IV. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných meradiel, ktoré môžu byť vyrovnané fyzicky alebo v hotovosti;
- V. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie);
- VI. opcie, futures, swapy a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia fyzicky vyrovnávať za predpokladu, že sa týkajú regulovaného trhu a/alebo MTF;
- VII. opcie, futures, swapy, forwards a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané nie iným spôsobom, ako je uvedené bode VI. a neslúžia na obchodné účely, ktoré majú iné vlastnosti ako derivátové finančné nástroje vzhľadom na to, či sa medzi iným zúčtujú alebo vyrovnávajú prostredníctvom uznávaných zúčtovacích stredísk, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu;
- VIII. derivátové nástroje pre presun úverového rizika;
- IX. finančné diferenčné zmluvy;
- X. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa klimatických premenných, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie alebo miery inflácie alebo iné úradné hospodárske štatistiky, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnávať na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie), ako aj iné derivátové kontrakty týkajúce sa aktív, práv, povinností, indexov a opatrení, neuvedené v bodoch I. až X., so zreteľom medzi iným na to, či sa obchodujú na regulovanom trhu alebo MTF, sú zúčtované a vyrovnávané cez uznávané zúčtovacie strediská, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu.

b) upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku, umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. podiely v podnikoch kolektívneho investovania

c) úschova a správa finančných nástrojov na účet klientov, vrátane úschovy v schránke a súvisiacich služieb, napr. správa hotovosti alebo záruk, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;
- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;

d) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania transakcie s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je spoločnosť poskytujúca úver alebo pôžičku zapojená do transakcie, investičný prieskum a finančná analýza alebo iné formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa transakcií s finančnými nástrojmi, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;

- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;
- IV. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných meradiel, ktoré môžu byť vyrovnané fyzicky alebo v hotovosti;
- V. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie);
- VI. opcie, futures, swapy a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia fyzicky vyrovnáť za predpokladu, že sa týkajú regulovaného trhu a/alebo MTF;
- VII. opcie, futures, swapy, forwards a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané nie iným spôsobom, ako je uvedené bode VI. a neslúžia na obchodné účely, ktoré majú iné vlastnosti ako derivátové finančné nástroje vzhľadom na to, či sa medzi iným zúčtujú alebo vyrovnajú prostredníctvom uznávaných zúčtovacích stredísk, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu;
- VIII. derivátové nástroje pre presun úverového rizika;
- IX. finančné diferenčné zmluvy;
- X. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa klimatických premenných, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie alebo miery inflácie alebo iné úradné hospodárske štatistiky, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnáť na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie), ako aj iné derivátové kontrakty týkajúce sa aktív, práv, povinností, indexov a opatrení, neuvedené v bodoch I. až X., so zreteľom medzi iným na to, či sa obchodujú na regulovanom trhu alebo MTF, sú zúčtované a vyrovnávané cez uznávané zúčtovacie strediská, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu.

e) podnikové poradenstvo o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich záležitostiach a poradenstvo a služby spojené so zlučovaním a kúpou podnikov, devízové služby, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

I. prevoditeľné cenné papiere

f) služby spojené s upisovaním vo vzťahu k finančným nástrojom:

I. prevoditeľné cenné papiere;

II. podiely v podnikoch kolektívneho investovania

- 17. vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách, a
- 18. vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu.

5.2 PRODUKTY A SLUŽBY ZRIAĐOVATEĽA A EMITENTA

Banka je univerzálnou bankou poskytujúcou služby drobného, komerčného investičného bankovníctva v mene euro ako aj v českej mene, tak aj v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu prevažne v Českej republike, Slovenskej republike a v ďalších krajinách Európskej únie. Detailný popis jednotlivých produktov služieb je k dispozícii na webovom sídle banky. Produkty a služby v hlavných oblastiach činnosti možno zhrnúť nasledovne:

Firemné, investičné a privátne bankovníctvo

- Úverové obchody
- Financovanie komerčných nehnuteľností
- Financovanie projektov štruktúrované Financovanie
- Obchodné exportné Financovanie
- Dokumentárne obchody
- Treasury a Custody služby
- Správa majetku
- Fondy EÚ
- Vedenie účtov a vklady
- Platobný styk
- Elektronické bankovníctvo
- Prime bankovníctvo
- Swiftovej služby

- Cash Pooling
- Platobné karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetickej burze Praha
- Komplexná ponuka bankových produktov pre privátnych klientov
- Komplexná správa majetku klientov Vrátane obhospodarovanie portfólií
- Global Investment Strategy - Strategické poradenstvo v oblasti investícií na kapitálových trhoch
- Otvorená architektúra investičných produktov
- Art Banking

Retailové bankovníctvo

- Osobné účty;
- Podnikateľské účty;
- Hypotekárne, spotrebiteľské úvery, vrátane PRESTO pôžičky, študentské pôžičky aj kontokorentné úvery pre súkromnú klientelu;
- Prevádzkové, investičné, hypotekárne úvery pre podnikateľskú klientelu;
- Platobné karty (debetné, kreditné a partnerské), vrátane poistenie;
- Vkladové, sporiace a investičné produkty (vlastné či v spolupráci s Pioneer Investments);
- Internetové, telefónne a mobilné bankovníctvo;
- pokladničné a zmenárenské operácie a doplnkové služby.

5.3 ZAVEDENIE NOVÝCH PRODUKTOV ALEBO ČINNOSTÍ EMITENTA

Investičné certifikáty

Investičné certifikáty predstavujú investičné riešenie a moderné štruktúrované investičné nástroje na zlepšenie uspokojovania potrieb náročných klientov. Stratégia diverzifikácie prináša vyššiu pridanú hodnotu ako aj prístup k zaujímavým podkladovým aktívam a trhom. Pre klientov banka zabezpečuje sprostredkovanie nákupu investičných certifikátov v upisovacom období a následný servis (poskytovanie informácií o vývoji, výpisy, operácie spojené so splatnosťou investičných certifikátov). Banka využíva skúsenosti emitentov zo skupiny UniCredit, najmä UniCredit Bank AG Mníchov, Nemecko.

Otvorená architektúra

Banka ponúka nezávislú architektúru zvyšujúcu možnosti diverzifikácie investičného portfólia prostredníctvom šiestich správcovských spoločností – Allianz Global Investors, BNP Paribas, Fidelity Worldwide Investment, Franklin Templeton Investments, ING INVESTMENT MANAGEMENT a PIONEER Investments. Táto architektúra otvára slovenským investorom jedinečný priestor pre rozloženie svojich investícií kdekoľvek na svete až do 1 200 fondov prostredníctvom popredných investičných špecialistov, čím sa optimalizuje riziko investovania na minimum.

Stick-AIR

Banka spustila predaj predplatenej debetnej platobnej karty MasterCard v podobe nálepky s názvom StickAir, ktorú vydáva vo forme platobnej nálepky. Vydanie a používanie nálepky nie je podmienené otvorením bežného účtu v banke. Vďaka princípu technológie PayPass môže klient pomocou tejto nálepky platiť bezkontaktné až do sumy 20 EUR bez nutnosti zadávania PIN-u, alebo podpisu. V prípade vyššej sumy platbu potvrdí klient zadaním PIN kódu. Nálepku StickAir je možné nalepiť kdekoľvek, kde to klient uzná za vhodné, napríklad aj na zadnú stranu mobilného telefónu. Bezkontaktnou debetnou nálepkou StickAir je možné platiť na všetkých miestach, kde sa nachádzajú POS terminály. Platby možno realizovať nielen na území Slovenska, ale aj vo viac ako 40 krajinách po celom svete.

SMART BANKING

Mobilná aplikácia Smart Banking je jednoduchá aplikácia, s ktorou sa dajú ovládať účty rýchlo a pohodlne priamo v mobile. Aplikácia ponúka nasledujúce služby: prehľad o histórii účtov, debetných a kreditných kariet, tuzemské platby s možnosťou uloženia šablón pre opakované platby.

SMART kľúč

Banka pripravila na úvod roku 2014 novinku pre užívateľov internetového bankovníctva. Kódy pre vstup i podpisovanie platieb v prostredí Online Bankingu je možné generovať v mobilnom telefóne pomocou tzv. Smart kľúča. Klienti ho môžu využívať ako alternatívu ku kódom zasielaným v SMS (SMS autorizácia) alebo ku kódom

generovaným v kalkulačke (tokene). Nová technológia zachováva najvyššiu úroveň zabezpečenia a zároveň je klientovi poskytovaná zdarma.

U konto

Banka ponúka bankové konto šité na mieru potrebám klientov. Účet je zadarmo vrátane bezplatných výberov zo všetkých bankomatov doma i vo svete. Nové U konto je bez poplatku za vedenie účtu a zadarmo sú aj akékoľvek online transakcie. Navyše banka garantuje dané podmienky na 10 rokov. Podmienka pre využívanie všetkých benefitov je zasielať na účet aspoň 400 eur mesačne. Študenti a mladí ľudia do 26 rokov môžu účet využívať bez akejkoľvek dodatočnej finančnej podmienky.

Program DUET PLUS

Program DUET PLUS kombinuje istotu zhodnotenia investície prostredníctvom 3 mesačného terminovaného vkladu s ú. s. na trhu vo výške 3 % p. a. a potenciál vyššieho výnosu vďaka investícii do vybraných podielových fondov skupiny Pioneer Investments alebo investičného životného poistenia. Minimálna investícia do Programu DUET PLUS je vo výške 2 000 EUR a je rovnakým podielom rozložená medzi depozitnú a investičnú časť.

Card Balance Transfer

Služba Card Balance Transfer umožňuje previesť zostatky na kreditných kartách z iných finančných inštitúcií na kreditnú kartu od UniCredit Bank s nulovým úročením prevedenej čiastky počas prvých šiestich mesiacov.

5.4 HLAVNÉ TRHY

Zriaďovateľ UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.v Českej republike (2014)

- 20 regionálnych centier firemnej klientely
- 104 retailových pobočiek
- 208 bankomatov
- 1 927 zamestnancov
- Viac než 310 000 klientov

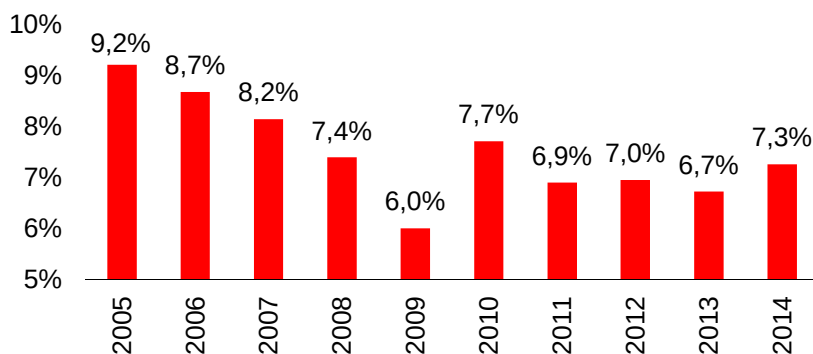
Česká republika bola Skupinou označená ako jeden z kľúčových trhov v stratégii pre roky 2012–2015. Od roku 2010 prebieha dynamické rozširovanie pobočkovej siete vrátane využitia unikátneho franšízového konceptu UniCredit Bank Expres.

Emitent UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky na Slovensku (2014)

- 9 regionálnych centier firemnej klientely
- 74 pobočiek
- 156 bankomatov
- 1 076 zamestnancov
- Viac než 218 000 klientov

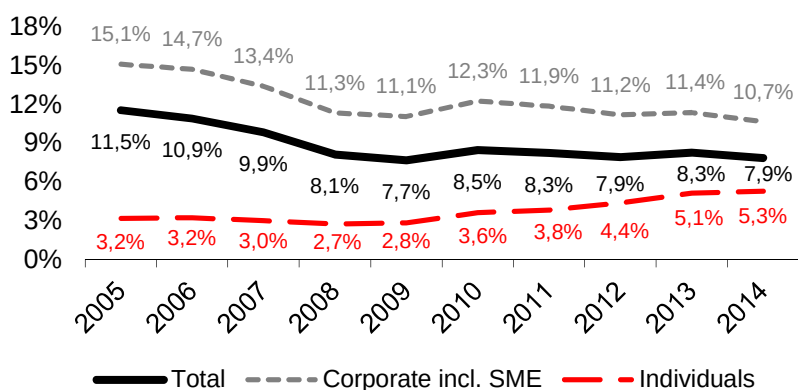
Nasledovné údaje a grafy dokumentujú výkonnosť vo vybraných oblastiach činnosti Emitenta, resp. jeho trhové postavenie v rámci slovenského bankového trhu:

Graf: Trhový podiel odvodený od veľkosti bankovej bilancie Emitenta UniCredit Bank na slovenskom trhu
 (*obdobie 2004-2006 pro forma /Unibanka + HVB Bank Slovakia/, 2007-2013 UniCredit Bank Slovakia, 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia – pobočka zahraničnej banky)



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Graf: Trhový podiel Emitenta na slovenskom trhu (vývoj) v oblasti – poskytnuté úvery



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

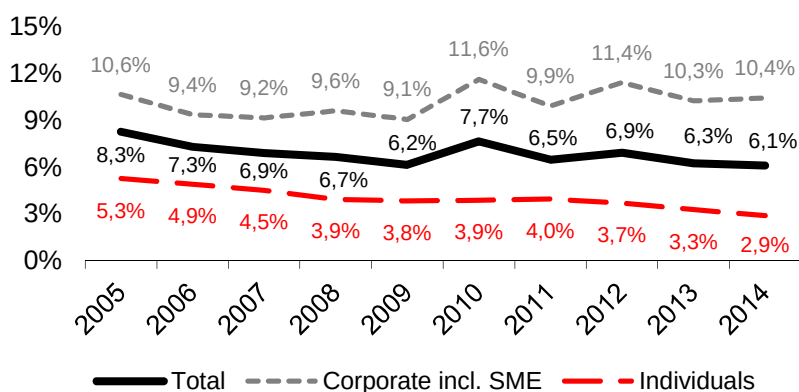
vysvetlivky:

Total = trhový podiel v poskytnutých úveroch celkom;

Corporate incl. SME = trhový podiel v úveroch poskytnutých korporátnej sfére vrátane malých a stredných podnikov;

Individuals = trhový podiel v úveroch poskytnutých individuálnym osobám

Graf: Trhový podiel Emitenta na slovenskom trhu (vývoj) v oblasti - vklady



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

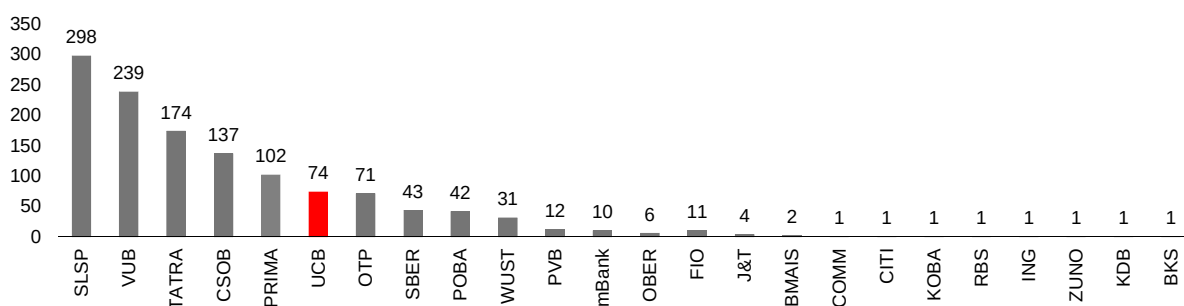
vysvetlivky:

Total = trhový podiel v získaných vkladoch celkom;

Corporate incl. SME = trhový podiel vo vkladoch od korporátnej sféry vrátane malých a stredných podnikov;

Individuals = trhový podiel vo vkladoch od individuálnych osôb

Graf: Trhové postavenie Emitenta na slovenskom trhu ("UCB") – porovnávacie kritérium: počet pobočiek (k 31. 12. 2014)



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

5.5 POSTAVENIE EMITENTA V HOSPODÁRSKEJ SÚŤAŽI K 31. 12. 2014

Východisko pre určenie konkurenčnej pozície Emitenta je uvedené najmä v predchádzajúcej kapitole 5.4, a je založené na údajoch získaných z internetových stránok NBS, komerčných bánk pôsobiacich v Slovenskej republike a z materiálov oddelenia Trhové analýzy a stratégie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

5.6 RATING EMITENTA ALEBO JEHO DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

Emitentovi ani dlhovým cenným papierom Emitenta nebol pridelený rating.

Nasledujúcim dlhopisom vydaným v rámci dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009– Aa3 Moody's Investor Service Inc.:

Dlhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520)

Dlhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910)

Dlhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080)

Dlhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114)

Dlhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148)

Dlhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262)

Dlhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dlhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating

Aa3 spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc.

Rovnaký rating bol pridelený ďalším trom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci dlhopisového programu a dvom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa.

6. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Emitent je súčasťou UniCredit Banking Group (ďalej aj "**Skupina**"). Ako člen Skupiny musí, s výhradou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako subholdingovej spoločnosti skupiny (ďalej aj "**Subholdingová spoločnosť**"). Subholdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie smerníc (ďalej aj "**Smernice holdingu**") vydávaných zo strany UniCredit S.p.A (ďalej aj "**Holdingová spoločnosť**") v rámci banky. Smernice holdingu sú pravidlá, ktoré definujú riadenie, organizačnú schému a zodpovednosť vedúcich pracovníkov v rámci kľúčových procesov v Skupine, ktoré sú vydávané pri výkone právomocí Holdingovej spoločnosti v oblasti dohľadu nad Skupinou a koordinácie Skupiny, a to v súlade s pokynmi vydávanými talianskym orgánom dozoru s cieľom zachovať stabilitu Skupiny.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., patrí do medzinárodnej bankovej skupiny UniCredit. Je dcérskou spoločnosťou UniCredit Bank Austria AG, ktorá je v rámci skupiny UniCredit zodpovedná a poverená riadením podnikateľských aktivít v bankovníctve v rámci krajín regiónu strednej a východnej Európy.

Zriaďovateľ k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu má 100 percentný podiel v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a spoločnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Z týchto dôvodov Zriaďovateľ zostavuje od roku 2014 konsolidovanú účtovnú závierku.

6.1 HISTÓRIA SKUPINY

Počiatky Skupiny siahajú až do roku 1473, kedy bol založený bankový dom Rolo Banca. Novodobá história UniCredit Group nadväzuje na zlúčenie deviatich veľkých talianskych bánk a následnou integráciou s nemeckou skupinou HVB a talianskou bankou Capitalia. Akvizíciou poľskej Bank Pekao začala v roku 1999 expanzia Skupiny (vtedy pod menom UniCredit Italiano) do regiónu strednej a východnej Európy.

V rokoch nasledujúcich rast pokračoval jednak prostredníctvom akvizície skupiny Pioneer Investment, z ktorej bol vytvorený Pioneer Global Asset Management a tiež prostredníctvom ďalších strategických akvizícií uskutočnených postupne v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvátsku, Českej republike a Turecku.

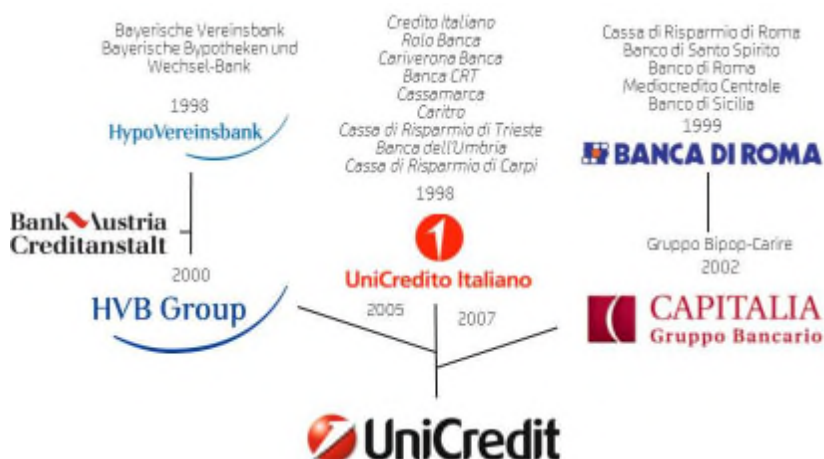
V roku 2005 sa UniCredit spojila s nemeckou skupinou HVB. Tá sama vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch bavorských bánk: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, čo z HVB spravilo bankou významnou v celoeurópskom meradle. Integrácia UniCreditu so skupinou HVB je pre Skupinu motorom ďalšieho rastu: zvlášť vzhľadom k fúzii (r. 2000) HVB s rakúskou Bank Austria Creditanstalt, ktorá bola silne zastúpená v mnohých regiónoch postkomunistickej "novej" Európy. Skupina UniCredit tak môže ďalej posilniť svoje európske zameranie.

Spojením so skupinou Capitalia (tretou najväčšou talianskou bankovou skupinou) v roku 2007, UniCredit ešte viac konsolidovala a upevnila svoje postavenie na jednom zo svojich najdôležitejších trhov – v Taliansku. Capitalia bola založená v roku 2002 integráciou dvoch predtým samostatných subjektov, skupiny Bipop-Carire a skupiny Bancaroma group, ktorá sama bola výsledkom fúzie niekoľkých najstarších rímskych bánk (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma).

Skupina UniCredit Group patrí podľa bilančnej sumy vo výške viac ako 875,1 mld. eur* k najväčším finančným skupinám v Európe, má približne 7 100 pobočiek * a 127 000 zamestnancov.

* Zdroj konsolidovaná účtovná závierka Unicredit Group k 30.6.2015

Skupina UniCredit



Zdroj: UniCredit Bank

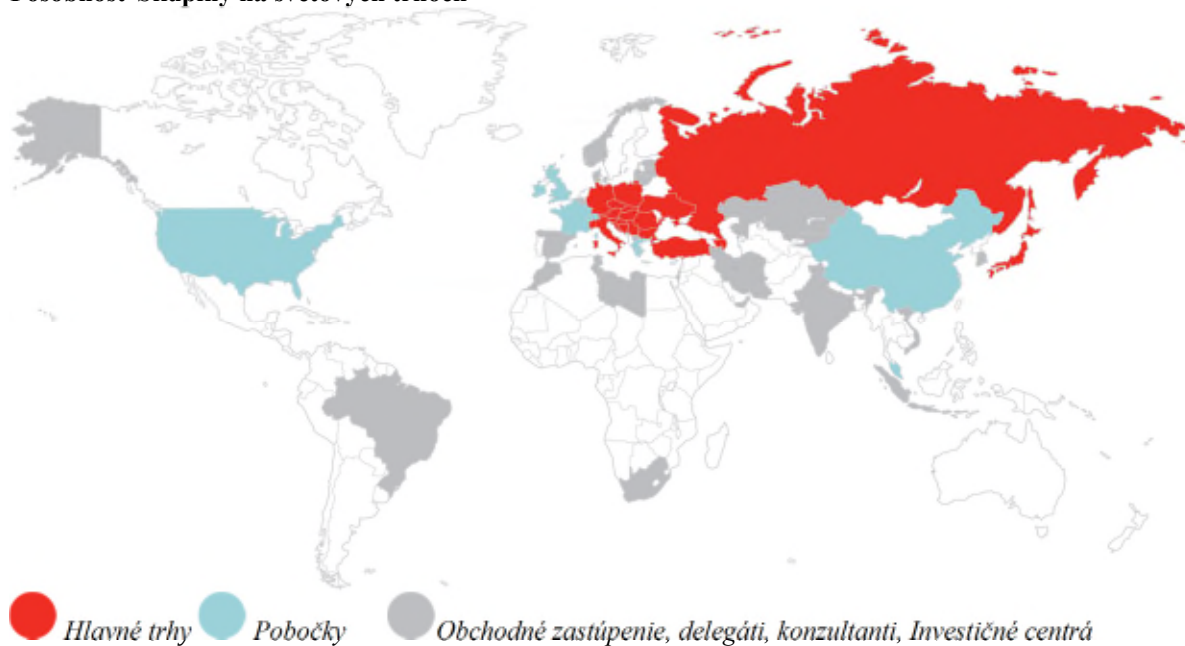
Skupina UniCredit na začiatku roka 2012 navýšila svoj kapitál o takmer 7,4 mld EUR, a patrí tak ku kapitálovo najvybavenejším finančným skupinám v Európe a je zaradená do zoznamu tzv. SIFI bank (Systematically Important Financial Institution) – 29 elitných svetových bank. Za svoje pôsobenie získala mnoho ocenení: napr. Best Trade Finance Bank 2013, Best Cash Management Bank alebo Financial Advisor of the year in Central and Eastern Europe (2013).

6.2 HLAVNÉ SPOLOČNOSTI UNICREDIT BANKING GROUP

Skupina má bankové aktivity v 17 krajinách sveta:

- pôsobnosť na 50 trhoch celého sveta,
- takmer 7 100 pobočiek,
- viac než 19 000 bankomatov,
- viac ako 127 000 zamestnancov,
- viac než 28 000 000 klientov,
- prevádzkový zisk 23 973 mil. EUR,
- aktíva 875,1 mld. EUR.

Pôsobnosť Skupiny na svetových trhoch



Zdroj: UniCredit Group

Skupina v Európe



Zdroj: UniCredit Group

Pôsobnosť skupiny UniCredit na európskych trhoch:

- **Taliansko:** UniCredit, FinecoBank
- **Rakúsko:** Bank Austria, Schoellerbank
- **Nemecko:** HypoVereinsbank, DAB Bank
- **Azerbajdžan:** Yapi Kredi Azerbaijan
- **Česká republika a Slovensko:** UniCredit Bank
- **Bosna a Hercegovina:** UniCredit Bank, UniCredit Bank Banja Luka
- **Bulharsko:** UniCredit Bulbank
- **Chorvátsko:** Zagrebačka Banka
- **Maďarsko:** UniCredit Bank
- **Poľsko:** Bank Pekao
- **Rumunsko:** UniCredit Tiriatic Bank
- **Rusko:** UniCredit Bank
- **Slovinsko:** UniCredit Bank
- **Srbsko:** UniCredit Bank
- **Turecko:** Yapi Kredi
- **Ukrajina:** UniCredit Bank, Ukrsotsbank

Zdroj: UniCredit Group

6.3 HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S. P. A.

Majitelia viac ako 2 % akcií UniCredit S. p. A

	Akcionári UniCredit S.p.A	Kmeňové akcie (počet)	Podiel k 18.12.2014
1.	BlackRock Inc.	273.722.470	4,668 %
2.	Aabar Luxembourg S.A.R.L.	294.600.000	5,024 %
3.	Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	202.808.472	3,459 %
4.	Delfin S.A.R.L.	176.579.750	3,012 %
5.	Central Bank of Libya	171.338.583	2,922 %
6.	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	147.517.322	2,516 %
7.	Carimonte Holding S.p.A.	124.016.673	2,115 %

Zdroj: UniCredit Group – december 2014

6.4 ZÁVISLOSŤ NA INÝCH SUBJEKTOCH V SKUPINE

Emitent je súčasťou Skupiny UniCredit Banking Group. Ako člen Skupiny Emitent musí, s výnimkou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako subholdingovej spoločnosti Skupiny. Subholdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie smerníc vydávaných zo strany UniCredit S.p.A (holdingová spoločnosť).

7. INFORMÁCIE O TRENDCH

Emitent vyhlasuje, že od dátumu jeho posledných uverejnených účtovných závierok, ktoré boli podrobené auditu, nedošlo ku žiadnym rozhodujúcim nepriaznivým zmenám, ktoré by zásadným spôsobom ovplyvňovali vyhladky Emitenta a jeho fungovanie na tzv. "going concern" báze.

Makroekonomické prostredie v Slovenskej republike v 2014

Rast slovenskej ekonomiky sa v roku 2014 zrýchlil na 3-ročné maximum (2,4 %). Na rozdiel od predchádzajúcich rokov už ekonomiku nahor neťahal zahraničný, ale najmä domáci dopyt. Oživenie zaznamenala najmä spotreba domácností, ktorú podporovali priaznivá situácia na trhu práce, zlepšujúca sa spotrebiteľská dôvera, nízke úrokové sadzby a chýbajúca inflácia, ktorá zvyrazňovala reálny rast miezd. Mzdy rástli výrazne rýchlejšie ako produktivita práce a v reálnom vyjadrení sa priblížili k predkrízovým úrovniam z roku 2007. Inflácia sa pohybovala počas celého roka v úzkom pásme -0,2 % až 0,0 %, pričom ani raz v priebehu roka sa nedostala do kladných hodnôt. Po prvýkrát v histórii tak Slovensko zaznamenalo miernu defláciu, ktorá bola ovplyvnená najmä ponukovými faktormi (energie, ropa, potraviny) a negatívne neovplyvňovala na dopyt domácností. Domáci dopyt už ďalej nebrzdila ani fiškálna konsolidácia, mierne oživenie vykázali aj investície. Na druhej strane, exportná výkonnosť ekonomiky sa spomalila, nižšie energetické dovozy (aj v dôsledku klesajúcich cien) však predsa len viedli k zvýrazneniu pozitívneho salda obchodnej bilancie z 5,8 % na 6,2 % HDP. Robustné zotavenie domáceho dopytu v roku 2014 dáva dobrý základ pre dlhodobejšie oživenie ekonomiky.

Čisté aktíva bankového sektora vzrástli v roku 2014 medziročne o 5,3 %, najmä vďaka rastu čistých klientskych úverov o 6,9 %. Nízke úroky v kombinácii s rastúcimi mzdami a stabilnými cenami nehnuteľností viedli k posunu indexu dostupnosti bývania na historické maximum, čo sa prejavilo aj na zrýchlčení rastu hypotekárneho trhu. NBS na to v októbri reagovala vydaním odporúčania pre banky, v ktorom ich navádzala k obozretniejšiemu hodnoteniu LTV a schopnosti klienta splácať úver. Dynamika medziročného rastu retailových úverov sa z rýchnila z 9,9 % na 12,1 %. Na druhej strane, ani nízke úroky neznamenali citeľné oživenie podnikových úverov. Ich medziročný rast kolísal počas celého roka okolo nuly, pričom silnejší rast vykázali len úvery poskytnuté nerezidentom. Vklady pokračovali v raste v segmente obyvateľstva aj podnikov, pri nízkych úrokoch sa však koncentrovali na bežných účtoch. Postupne sa zvyšoval aj rizikový apetít klientov, čo sa prejavilo na raste podielových fondov. Zisk bankového sektora po zdanení v roku 2014 len mierne vzrástol (o 1,3 %), keď rast čistých výnosov a pokles nákladov na riziko bol kompenzovaný rastom prevádzkových nákladov, a to aj napriek nižšiemu bankovému odvodu, ktorý v lete dosiahol prvú hranicu na zníženie, a tak banky v poslednom štvrtroku bankový odvod neplatili. Aj napriek miernemu rastu čistého zisku, ROE bankového sektora nepatrne kleslo z 7,7 % v roku 2013 na 7,6 % v roku 2014.

Makroekonomické prostredie v Českej republike v 2014

Zlepšený spotrebiteľský sentiment, oživenie v investíciách a cyklický rast exportnej dopytu v automobilovom priemysle boli hlavné faktory, ktoré pomohli českej ekonomike v roku 2014 dosiahnuť rast o 2,0 %. Česko tým obnovilo proces ekonomického dobiehania krajín západnej Európy, ktorý bol prerušený recesiou v rokoch 2012-2013.

Česká národná banka udržiavala extrémne uvoľnené menové podmienky. Repo sadzba Českej národnej banky (ČNB) zotrúvala na technickej nule a kurz EUR/CZK podliehal intervenčným opatreniam nedovoľujúcim pokles pod hranicu 27. Medziročná inflácia zostávala cez znižovanie hodnoty koruny z novembra 2013 v blízkosti nuly, čo viedlo ČNB k predĺženiu svojho kurzového záväzku "prinajmenšom do druhej polovice roka 2016". Vízia dlhodobu uvoľnenej menovej politiky, a to nielen v Česku, ale najmä v eurozóne, viedla k ďalším poklesom dlhopisových výnosov na nové rekordne nízkej úrovne.

Český bankový sektor zostal v prvom polroku 2014 kapitálovo dobre vybavený a odolný voči externým šokom, aj keď sa v ňom prostredie nízkych úrokových sadzieb podpísalo zníženou tvorbou zisku. Banky disponovali značnými prebytkami likvidity. Ich kapitálová ani finančná situácia neboli prekážkou pre zvýšenie úverovej angažovanosti voči nefinančnému sektoru. Predstihové ukazovatele pre väčšinu krajín EÚ signalizovali v prvých mesiacoch 2015 mierne zlepšovanie ekonomického sentimentu. Konsenzuálne výhľady rastu HDP pre rok 2015 sa v Európe za posledné mesiace zvýšili.

Zriaďovateľ podpísal 14. 2. 2014 zmluvy o kúpe 100% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. K nadobudnutiu podielov došlo za obstarávaciu cenu 3,21 mld. Kč. Zmluvy boli uzavreté medzi Zriaďovateľom a UniCredit Leasing SpA a tieto transakcie sú transakcie pod spoločnou kontrolou. Predaj oboch vyššie spomínaných spoločností Zriaďovateľovi sa uskutočnil z dôvodu reorganizácie majetkových účastí v rámci Skupiny.

Hlavným cieľom akvizície UniCredit Leasing je rozšírenie ponuky finančných služieb klientom Zriaďovateľa a UniCredit Leasingu vytvorením nového servisného modelu založeného na prístupe ku klientovi z jedného miesta a vytvorením komplexnej ponuky služieb, najmä v úverovej oblasti vrátane leasingových služieb. Emitent spojením očakáva úspory nákladov, a to predovšetkým z dôvodu synergií v oblasti riadenia spoločnosti, efektivity procesov a spomínanému novému servisnému modelu. Ďalším benefitom akvizície je optimalizácia refinancovania skupiny.

S účinnosťou od 20. 1. 2015 bola dokončená akvizícia spoločnosti Transfinance (u ktorej bol následne zmenený názov na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.), ktorá patrí medzi poskytovateľov prevádzkového financovania formou faktoringu tuzemských a zahraničných pohľadávok. Cieľom tejto akvizície je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné firmy.

8. PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent prognózu ani odhad zisku neuskutočnil.

9. SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY

9.1 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY ZRIAĐOVATEĽA

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., si zvolila dualistický systém vnútornej štruktúry:

- 1) Valné zhromaždenie (v jazyku českom: valná hromada)
- 2) Predstavenstvo (v jazyku českom: představenstvo)
- 3) Dozorná rada (v jazyku českom: dozorčí rada)
- 4) Výbor pre audit (v jazyku českom: výbor pro audit)

Všetky zápisy z rokovaní orgánov Zriaďovateľa uvedených vyššie, všetky rozhodnutia uvedených orgánov Zriaďovateľa a všetky materiály predkladané uvedeným orgánom ako podklad k ich rozhodovaniu, vrátane programov a pozvánok na valné zhromaždenie, budú vypracované v anglickom jazyku alebo pokiaľ to vyžadujú právne predpisy Českej republiky, budú vypracované v českom jazyku a preložené do anglického jazyka. V prípade nezrovnalostí medzi anglickou a českou verziou dokumentu bude rozhodujúce české znenie.

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie akcionárov je najvyšším rozhodovacím orgánom banky. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, ktoré príslušný zákon alebo stanovy banky zahŕňajú do jej pôsobnosti.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky a je oprávnený konať v mene banky. Konať v mene banky sú oprávnení v zmysle výpisu z obchodného registra vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva, alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom, alebo dvaja prokuristi spoločne. V zmysle aktuálneho výpisu z obchodného registra doposiaľ nie sú vymenovaní žiadni prokuristi.

Členovia predstavenstva vykonávajú svoju funkciu osobne. Členovia predstavenstva sú volení dozornou radou na obdobie troch rokov. Bez ohľadu na dĺžku funkčného obdobia je dozorná rada oprávnená kedykoľvek odvolať ktoréhokoľvek člena predstavenstva z jeho funkcie. Členom predstavenstva banky môže byť menovaná len osoba spĺňajúca zákonné podmienky.

Predstavenstvo rozhoduje uznesením, ktoré sa obvykle prijíma na zasadaniach predstavenstva. Predstavenstvo je spôsobilé sa uznášať, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jeho členov. Na platnosť uznesenia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny prítomných členov predstavenstva. Hlas predsedajúceho zasadania predstavenstva je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. V prípade, že s tým všetci členovia súhlasia, môže sa predstavenstvo uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý umožňuje všetkým členom predstavenstva súčasne sa vidieť a počuť počas zasadania (t.j. napr. pomocou videokonferencie), alebo písomne, bez konania zasadania (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom banky, ktorý dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky.

Predseda alebo podpredseda dozornej rady zvoláva zasadnutia dozornej rady najmenej jedenkrát za tri mesiace a vedie ich. Dozorná rada je uznášaniaschopná, ak je prítomná (aj prostredníctvom videokonferencie) nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Aby bolo uznesenie platné je potrebná nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Hlas predsedajúceho je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. Ak súhlasí väčšina členov dozornej rady, tá sa môže uznášať aj mimo sídla spoločnosti, alebo písomne bez konania zasadnutia (per rollam); hlasujúci sú považovaní za prítomných. Dozorná rada je zodpovedná za prípravu a vyhotovenie zápisu zo svojich zasadnutí.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je nezávislý výbor, ktorého úlohou je dohliadať, monitorovať a radiť v závažných záležitostiach týkajúcich sa účtovníctva a finančného výkazníctva, vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizika, vonkajšieho auditu a monitorovania dodržiavania zákonov, predpisov banky a Kódexu správania. Výbor pre audit sa skladá z 3 členov, ktorých vymenuje valné zhromaždenie spomedzi členov dozornej rady alebo tretích osôb na obdobie 3 (troch) rokov a ktorých valné zhromaždenie rovnako odvoláva. Najmenej jeden člen výboru pre audit musí byť nezávislý od banky a musí mať najmenej 3 roky praktické skúsenosti v oblasti účtovníctva alebo povinného auditu. Výbor pre audit je uznášaniaschopný, ak sa jeho rokovania zúčastní väčšina jeho členov osobne alebo prostredníctvom videokonferencie. Rozhodnutia výboru pre audit sú prijímané jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov výboru, s výnimkou prijímania rozhodnutia "per rollam", kedy musí byť také rozhodnutie schválené všetkými členmi výboru pre audit.

Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady Zriaďovateľa:

Členovia predstavenstva

Predstavenstvo banky sa skladá zo 7 (siedmych) členov, ktorí sú volení dozornou radou. Členovia predstavenstva môžu byť len osoby fyzické. Člen predstavenstva nesmie súčasne plniť funkciu člena dozornej rady banky alebo riaditeľa úseku vnútorného auditu. Funkčné obdobie členov predstavenstva je 3 ročné. Na uvoľnenú funkciu člena predstavenstva pred riadnym ukončením funkčného obdobia musí dozorná rada zvoliť do troch mesiacov nového člena. Členovia predstavenstva volia zo svojich radov predsedu a podpredsedu predstavenstva, ktorých navrhol a to na návrh dozornej rady, návrhom ale však nie sú pri voľbe viazaní. Podpredseda zastupuje predsedu predstavenstva v dobe jeho neprítomnosti.

V deň vyhotovenia tohto Prospektu predstavenstvo Zriaďovateľa pozostávalo z nasledujúcich členov:

Ing. JIŘÍ KUNERT - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ zodpovedný za celkové výsledky UniCredit Bank a za riadenie obchodného riaditeľa a riaditeľa divízie riadenia rizík. Zodpovedá tiež predstavenstvu UniCredit Bank za vedenie oblastí financií, ľudských zdrojov a právne.

Adresa bydliska: Jihovýchodní III 789/60, Záběhlce, Praha 4, PSČ 141 00, Česká republika

Dátum vzniku členstva: 1.4.2013

PAOLO IANNONE - podpredseda predstavenstva a obchodný riaditeľ zodpovedný zariadenie a kontrolu obchodných aktivít UniCredit Bank a koordináciu činnosti ostatných útvarov UniCredit Bank tak, aby v čo najväčšej miere, či už priamo alebo nepriamo, podporovali dosahovanie obchodných výsledkov UniCredit Bank.
Adresa bydliska: Praha 4 - Michle, Baarova 1540/48, PSČ 14000, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 26.4.2012

Ing. ALEŠ BARABAS - člen predstavenstva a riaditeľ divízie riadenia rizík zodpovedný za prípravu úverovej politiky UniCredit Bank, kvalitu úverového portfólia, riadenie všetkých činností v oblasti úverových rizík a dodržiavanie limitov bankovej regulácie, ako aj za riadenie činností v oblasti trhových a operačných rizík.
Adresa bydliska: U dubu 1371/98, Braník, Praha 4, PSČ 147 00, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.4.2013

Mgr. JAKUB DUSÍLEK, MBA - člen predstavenstva a riaditeľ divízie Global Banking Services zodpovedný za činnosti, ktorých cieľom je optimalizovať náklady a interné procesy tak, aby zaručili najlepšie možné synergie a úspory na úrovni UniCredit Bank, a zodpovedá za kvalitu služieb poskytovaných tretími stranami.
Adresa bydliska: Praha 10 - Uhřetěves, Měsíční 1366/10, PSČ 10400, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.10.2012

Ing. DAVID GRUND - člen predstavenstva a riaditeľ firemného, investičného a privátneho bankovníctva zodpovedný za riadenie a kontrolu obchodných aktivít banky v príslušnom segmente podnikania.
Adresa bydliska: Šestajovice, K lukám 702, okres Praha-východ, PSČ 25092, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.10.2012

GREGOR PETER HOFSTAETTER-POBST - člen predstavenstva a riaditeľ finančnej divízie
Adresa bydliska: Praha 6 - Nebušice, K vinicím 698, PSČ 16400, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.12.2014

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL - člen predstavenstva a vedúci organizačnej zložky banky na Slovensku
Adresa bydliska: Bratislava, Charkovská 7, 84107, Slovenská republika
Dátum vzniku členstva: 1.12.2013

Členovia dozornej rady

Dozorná rada má 9 členov, pričom 6 členov volí a odvoláva valné zhromaždenie a 3 členov volia a odvolávajú zamestnanci spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a volebným poriadkom Zriaďovateľa. Členovia dozornej rady vykonávajú svoju funkciu osobne. Členovia dozornej rady sú volení na obdobie 3 rokov. Znovuzvolenie členov dozornej rady je možné. Dozorná rada je spôsobilá sa uznášať, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Na platnosť uznesenia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých členov dozornej rady. Hlas predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. V prípade neprítomnosti predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci hlas podpredsedu. V prípade, že s tým všetci členovia súhlasia, môže sa dozorná rada uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý umožňuje všetkým členom dozornej rady súčasne sa vidieť a počuť počas zasadania (t.j. napr. pomocou videokonferencie), alebo písomne, bez konania zasadania (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

V deň vyhotovenia tohto Prospektu dozorná rada Zriaďovateľa pozostáva z nasledujúcich členov:

MIRKO BIANCHI - predseda dozornej rady
Adresa bydliska: Via Violetta 1, Appartamento Aniro 6976, Lugano-Castagnola, Švajčiarsko
Dátum narodenia: 10. 6. 1962

BENEDETTA NAVARA
Adresa bydliska: Via del Gambero 23 00187 Rím, Taliansko
Dátum narodenia: 24 .3. 1967

CSILLA IHÁSZ
Adresa bydliska: Franz Josef Kai 39, 1010 Viedeň, Rakúska republika
Dátum narodenia: 10. 1. 1968

ENRICO MINNITI
Adresa bydliska: Schleifmuhlgasse 4/23, 1040 Viedeň, Rakúska republika
Dátum narodenia: 7. 6. 1970

HEINZ MEIDLINGER

Adresa bydliska: Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Viedeň, Rakúska republika

Dátum narodenia: 6. 9. 1955

SUZANNE MALIBAS

Adresa bydliska: Pfarrwiesengasse 21/6, A-1190 Viedeň, Rakúska republika

Dátum narodenia: 14. 7. 1967

EVA MIKULKOVÁ

Adresa bydliska: Dlouhá 512, Kladno – Kročehlavy, PSČ 272 01, Česká republika

Dátum narodenia: 29. 1. 1957

Mgr. MILOŠ BÁDAL

Adresa bydliska: Podhorská 88/19, Motol, 150 00 Praha 5, PSČ 150 00, Česká republika

Dátum narodenia: 11. 4. 1970

Ing. JANA SZÁSZOVÁ

Adresa bydliska: Bratislava, Hany Meličkovej 2989/18 , 84105, Slovenská republika

Dátum narodenia: 17. 1. 1963

Za spoločnosť sú oprávnené konať aj ďalšie osoby, pokiaľ je to určené vo vnútorných predpisoch spoločnosti, alebo pokiaľ je to vzhľadom na ich funkciu alebo pracovné zaradenie obvyklé. Predstavenstvo môže písomne poveriť zamestnancov, aby konali v mene spoločnosti, pričom rozsah oprávnenia povereného zamestnanca musí byť uvedený v písomnom poverení. Podpisovanie za spoločnosť sa vykonáva tak, že podpisujúci pripoja svoje podpisy k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti, spolu s menom a funkciou podpisujúceho.

Obchodnou adresou každého člena predstavenstva a dozornej rady je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., Želetavská 1, Praha 4, Česká republika.

Emitentovi nie sú známe žiadne aktivity vykonávané vyššie uvedenými osobami z predstavenstva a dozornej rady mimo pôsobnosti Zriaďovateľa, ktoré by boli vo vzťahu k Emitentovi či Zriaďovateľovi významného charakteru.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je nezávislý výbor Zriaďovateľa, ktorého úlohou je dohliadať, monitorovať a radiť v závažných záležitostiach týkajúcich sa účtovníctva a finančného výkazníctva, vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizík, vonkajšieho auditu a monitorovania dodržiavania zákonov, predpisov Emitenta a Kódexu správania. Výbor pre audit sa skladá z 3 členov, ktorých vymenúva valné zhromaždenie z rad členov dozornej rady alebo tretích osôb na dobu 3 rokov a ktoré valné zhromaždenie tiež odvoláva. Najmenej jeden člen výboru pre audit musí byť nezávislý na Zriaďovateľovi a musí mať najmenej 3 roky praktické skúsenosti v oblasti účtovníctva alebo povinného auditu.

Výbor pre audit je uznášaniaschopný, ak sa jeho rokovania zúčastní väčšina jeho členov osobne alebo prostredníctvom videokonferencie. Rozhodnutie výboru pre audit sa prijímajú jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov výboru, s výnimkou prijímania rozhodnutí "per rollam", kedy musí byť také rozhodnutie schválené všetkými členmi výboru pre audit. Bez toho aby to akokoľvek ovplyvnilo zodpovednosti členov predstavenstva alebo dozornej rady, výbor pre audit je konkrétne povinný:

- sledovať postup zostavovania účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky,
- hodnotiť efektívnosť a účinnosť systému vnútornej kontroly Zriaďovateľa, vnútorného auditu a systému riadenia rizík,
- sledovať proces povinného auditu účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky,
- posudzovať nezávislosť štatutárneho audítora a auditorskej spoločnosti a predovšetkým poskytovať doplnkových služieb Emitentovi, ktoré idú za rámec ročného auditu, odporúčať valnom zhromaždení audítora k vymenovaniu.

Členovia výboru pre audit Zriaďovateľa

V deň vyhotovenia tohto Prospektu výbor pre audit Zriaďovateľa pozostáva z nasledujúcich členov:

STEFANO COTINI - predseda výboru pre audit

Adresa bydliska Viale Zugna 6, 38068 Rovereto Tn, Taliansko

BENEDETTA NAVARA

Adresa bydliska: Via del Gambero 23 00187 Rím, Taliansko

HEINZ MEIDLINGER

Adresa bydliska: Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Viedeň, Rakúska republika

9.2 RIADIACI ORGÁN EMITENTA

Emitent je riadený vedúcim pobočky. Vedúci pobočky je splnomocnený za Zriaďovateľa robiť všetky právne úkony týkajúce sa Emitenta.

Vedúci pobočky

V deň vyhotovenia tohto Prospektu bol vedúcim pobočky:

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL - člen predstavenstva Zriaďovateľa a vedúci Emitenta

Adresa bydliska: Bratislava, Charkovská 7, 84107, Slovenská republika

9.3 STRET ZÁJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZOROVÝCH ORGÁNOV

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v kapitolách 9.1, 9.2 a 9.3 medzi povinnosťami týchto osôb voči Emitentovi na strane jednej, a súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami týchto osôb na strane druhej. UniCredit Bank má spracovaný Etický kódex, ktorý stanoví, ako pri prípadnom konflikte záujmov postupovať.

10. HLAVNÝ AKCIONÁR

Ovládajúcou osobou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ako zriaďovateľa Emitenta je UniCredit Bank Austria AG so sídlom Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň, Rakúska republika, s podielom 99,96 %.

Žiaden z akcionárov nemá podľa stanov zriaďovateľa Emitenta možnosť ovplyvňovať činnosť Emitenta inak než prostredníctvom svojich hlasovacích práv. Pred možným zneužitím postavenia jednotlivých akcionárov je spoločnosť chránená štandardnými zákonnými mechanizmami. Banka nie je stranou ovládajúcej zmluvy alebo zmluvy o prevode zisku.

Povaha kontroly zo strany ovládajúcej osoby, ktorou je UniCredit Bank Austria AG, vyplýva z priamo vlastneného podielu vo výške 99,96 % akcií zriaďovateľa Emitenta. Proti zneužitiu kontroly ovládajúcej osoby využíva banka zákonom daný nástroj správy o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou a ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (správa o vzťahoch medzi prepojenými osobami). Žiadne dohody, ktoré by mohli viesť ku zmene kontroly nad bankou nie sú známe.

UniCredit Bank Austria

UniCredit Bank Austria, člen skupiny UniCredit, ktorá patrí k najväčším bankovým skupinám v Európe. Hlavným akcionárom UniCredit Bank Austria je UniCredit S.p.A. s podielom 99,996 % ku dňu 31. 12. 2014. Ako moderná a dynamická univerzálna banka otvára UniCredit Bank Austria svojim klientom prístup na medzinárodné finančné trhy. V rámci Skupiny je banka zodpovedná za región strednej a východnej Európy (CEE) s výnimkou Poľska.

História

Bank Austria vznikla fúziou niekoľkých veľkých a etablovaných rakúskych bánk. História týchto bánk siaha do roku 1855, kedy bol najskôr založený bankový ústav "k.k. privilegierte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe", resp. do roku 1880, kedy vznikla "k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank" a 1905, kedy vznikla "Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien". V roku 1991 sa uskutočnilo zlúčenie Zentralsparkasse und Kommerzbank a Oesterreichische Laenderbank, ktoré spolu vytvorili Bank Austria. V roku 1997 Bank Austria prevzala vtedy druhú najväčšiu banku v Rakúsku Creditanstalt. Od novembra 2005 je Bank Austria členom skupiny UniCredit. Týmto spojením bola vytvorená nová, skutočne európska banka, v ktorej Bank Austria vďaka pôsobeniu na rastových trhoch strednej a východnej Európy hrá kľúčovú rolu. V priebehu roku 2008 zmenila banka obchodné meno z Bank Austria Creditanstalt AG na UniCredit Bank Austria AG.

Vedúce postavenie na rakúskom trhu

UniCredit Bank Austria AG je moderná a dynamická univerzálna banka. Na základe svojho postavenia významnej medzinárodnej banky otvára svojim klientom prístup na medzinárodné finančné trhy. Na rakúskom trhu patrí medzi najväčšie banky s celkovými aktívami 189,1 mld. eur k 31. 12. 2014.

Najväčšia sieť v strednej a východnej Európe

UniCredit Bank Austria AG bola prvou západnou bankou, ktorá zahájila obchodné aktivity v krajinách bývalej RVHP. Od roku 1975, kedy UniCredit Bank Austria AG otvorila zastúpenie v Budapešti, a hlavne od doby zásadných politických a hospodárskych zmien v rokoch 1989/90 sledovala banka v strednej a východnej Európe systematickú strategickú expanziu. Včasný vstup do regiónu sa vyplatil; v súčasnosti má UniCredit Bank Austria AG spolu so skupinou UniCredit Group v strednej a východnej Európe najväčšiu bankovú sieť, ktorú predstavuje viac než 2 500 pobočiek v 13 krajinách.

11. FINANČNÉ INFORMÁCIE O AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH, FINANČNEJ SITUÁCII A ZISKU A STRATÁCH EMITENTA A ZRIAĐOVATEĽA

Finančné informácie za posledné dva finančné roky tj. za roky 2013 k 31.12.2013 a 2014 k 31.12.2014 sú vo forme účtovných závierok overených audítorom k dispozícii na webovej stránke Emitenta, kde sú dostupné aj správy audítora (pozri kapitolu III. Prospektu - "Informácie zaradené do prospektu formou odkazu").

11.1 INFORMÁCIE O HOSPODÁRENÍ

Informácie o Zriaďovateľovi - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. 12. 2013

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne údaje o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

Audítor vo svojej audítorskej správe uviedol zdôraznenie skutočnosti, že v dôsledku cezhraničnej fúzie výkaz komplexného výsledku a výkaz o peňažných tokoch zahŕňa údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (vrátane Emitenta ako pobočky zahraničnej banky) za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2013 obsahuje stavy sfúzovanej banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené porovnávacie obdobie za rok 2012 zahŕňa údaje samostatnej UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (Zriaďovateľ) k 31. decembru 2012. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkaze komplexného výsledku, prehľade o zmenách vlastného imania a prehľade o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	31.12.2013 mil. Kč	31.12.2012 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	3,969	1,662
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	15,474	14,759
- určené na obchodovanie	8,909	7,684
- neurčené na obchodovanie	6,565	7,075
Realizovateľné cenné papiere	74,535	73,045
Cenné papiere držané do splatnosti	1,128	-
Pohľadávky voči bankám	71,460	36,641
Pohľadávky voči klientom	289,945	184,715
Kladná reálna hodnota zaistovacích derivátov	3,336	4,674
Hmotný majetok	1,917	1,085
Nehmotný majetok	12	2
Daňové pohľadávky, z toho:	853	385
- splatná daň	210	-
- odložená daň	643	385
Dlhodobé aktíva určené na predaj	-	18
Ostatné aktíva	1,993	1,923
Aktíva celkom	464,622	318,909
CUDZIE ZDROJE		
Závazky voči bankám	49,798	34,230
Závazky voči klientom	306,298	195,120
Vydané dlhové cenné papiere	43,041	36,194
Finančné záväzky určené k obchodovaniu	5,388	5,956
Záporná reálna hodnota zaisťovacích derivátov	3,157	2,645
Daňové záväzky, z toho:	215	1,223
- splatná daň	-	253
- odložená daň	215	970
Ostatné pasíva	4,243	3,577
Rezervy	1,735	1,027
Záväzky celkom	413,875	279,972
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	8,755	8,750
Emisné ážio	3,495	3,483
Fondy z preceňovania	2,951	4,178
Nerozdelený zisk a rezervné fondy	32,376	19,369
Zisk za účtovné obdobie	3,170	3,157
Vlastný kapitál celkom	50,747	38,937
Záväzky a vlastný kapitál celkom	464,622	318,909

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	9,687	8,872
Úrokové a obdobné náklady	(2,587)	(2,688)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	7,100	6,184
Výnosy z poplatkov a provízií	3,763	2,740
Náklady na poplatky a provízie	(927)	(684)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2,836	2,056
Výnosy z dividend	26	52
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,758	1,379
Čistý zisk zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	13	(14)
Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov	432	85
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených na obchodovanie	(2)	18
Prevádzkové výnosy	12,163	9,760
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,129)	(1,351)
Správne náklady	(5,865)	(4,627)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(10)	21
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(194)	(155)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(28)	-
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	21	14
Prevádzkové náklady	(6,076)	(4,747)
Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	(2)	32
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3,956	3,694
Daň z príjmov	(786)	(537)
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	3,170	3,157
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	3,168	3,157
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	2	-
Ostatný úplný výsledok		
Fond z preценenia zaist'ovacích inštrumentov:	(774)	748
Zmeny čistej reálnej hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(747)	801
Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	(27)	(53)
Fond z preценenia realizovateľných cenných papierov:	(1,150)	1,943
Zmena preценenia realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(966)	2,028
Preценenie realizovateľných cenných papierov prevedených do výsledku hospodárenia	(184)	(85)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky	685	-
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	(1,239)	2,691
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	(1,238)	2,691
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	(1)	-
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	1,931	5,848
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	1,930	5,848
Celkový úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	1	-

Účtovná závierka bola dňa 26. 2. 2014 schválená predstavenstvom Zriaďovateľa. Podpísali ju pán Jiří Kunert, generálny riaditeľ a predseda predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2013

	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Zisk po zdanení	3,170	3,157
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Straty zo zníženej hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	2,129	1,352
Precenenie cenných papierov a derivátov	55	(156)
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	10	(72)
Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky	685	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	222	155
Zisk/strata z predaného dlhodobého hmotného majetku	2	(32)
Dane	787	(124)
Ostatné nepeňažné zmeny	856	
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	7,916	4,280
Finančné aktíva určené k obchodovaniu	(1,132)	13,418
Pohľadávky voči bankám	(33,693)	(9,977)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(29,750)	(4,408)
Ostatné aktíva	12	(1,117)
Závazky voči bankám	(2,144)	1,794
Závazky voči klientom	45,027	16,468
Ostatné pasíva	360	797
Platená daň z príjmov	(1,172)	(411)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(14,576)	20,844
Zmena stavu finančných investícií	12,128	(26,291)
Nákup dcérskej spoločnosti	-	(105)
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	16	124
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(134)	(189)
Prijaté dividendy	26	52
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	12,036	(26,409)
Vyplatené dividendy	(1,763)	-
Vydané dlhové cenné papiere	3,229	4,799
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1,466	4,799
Hotovosť a ostatné rýchle likvidné prostriedky na začiatku obdobia	1,662	2,428
Prírastok z titulu fúzie	3,381	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(14,576)	20,844
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	12,036	(26,409)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1,466	4,799
Hotovosť a ostatné rýchle likvidné prostriedky na konci obdobia	3,969	1,662
Prijaté úroky	9,408	8,848
Platené úroky	(2,200)	(2,506)

Informácie o UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 31. 12. 2013

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013. Audítor vo svojej audítorskej správe uviedol zdôraznenie skutočnosti, že v dôsledku cezhraničnej fúzie výkaz komplexného výsledku a výkaz o peňažných tokoch zahŕňa údaje UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Uvedené porovnávacie obdobie za rok 2012 zahŕňa údaje samostatnej UniCredit Bank Slovakia a.s. k 31. decembru 2012. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkaze komplexného výsledku, prehľade o zmenách vlastného imania a prehľade o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2013 tvorí prílohu tohto Prospektu.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	31. 12. 2013 tis. eur	31. 12. 2012 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	350 385	366 556
Majetok na obchodovanie	51 948	54 940
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 009	3 182
Pohľadávky voči bankám	37 155	118 204
Pohľadávky voči klientom	3 187 155	2 913 952
Investičné cenné papiere	300 135	508 326
Majetok a vybavenie	33 078	35 309
Nehmotný majetok	297	3 238
Daň z príjmov – pohľadávka	-	1 785
Odložená daňová pohľadávka	23 448	17 899
Ostatný majetok	3 676	3 067
Náklady a príjmy budúcich období	737	676
	<u>3 991 023</u>	<u>4 027 134</u>
Záväzky		
Záväzky z obchodovania	19 378	42 310
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	24 308	34 071
Záväzky voči bankám	196 841	357 922
Záväzky voči klientom	2 684 863	2 749 999
Prijaté úvery	129 398	249 291
Emitované dlhové cenné papiere	148 345	108 515
Rezervy	29 236	22 804
Daň z príjmov – záväzok	1 685	-
Ostatné záväzky	8 193	4 637
Výnosy a výdavky budúcich období	7 058	7 068
	<u>3 249 305</u>	<u>3 576 617</u>
Záväzky voči centrále		
Prostriedky poskytnuté centrálou	741 286	
Zisk bežného obdobia	287	
	<u>741 573</u>	
Fondy z ocenenia		
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	145	
	<u>741 718</u>	
Vlastné imanie		
Základné imanie	-	235 493
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	-	215 024
	<u>-</u>	<u>450 517</u>
	<u>3 991 023</u>	<u>4 027 134</u>

Účtovná závierka bola schválená dňa 26. 2. 2014 a podpísali ju pán Miroslav Štrokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie 6 mesiacov od 1. júla do 31. decembra 2013

	31. 12. 2013 tis. eur	31. 12. 2012 tis. eur
Úrokové výnosy	57,031	124,071
Úrokové náklady	(15,164)	(48,583)
Čisté úrokové výnosy	41,867	75,488
Výnosy z poplatkov a provízií	26,192	39,872
Náklady na poplatky a provízie	(3,877)	(7,112)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22,315	32,760
Čistý zisk z obchodovania	2,426	9,442
Ostatné výnosy	335	452
	2,761	9,894
Prevádzkové výnosy	66,943	118,142
Všeobecné prevádzkové náklady	(38,118)	(78,124)
Odpisy majetku a vybavenia	(2,068)	(4,553)
Odpisy nehmotného majetku	(1,064)	(3,846)
Prevádzkové náklady	(41,250)	(86,523)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami	25,693	31,619
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpustenie pohľadávok	(15,965)	3,054
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpustenie majetku a vybavenia	604	1,364
Zníženie hodnoty ostatného majetku	(24)	(116)
(Tvorbá)/rozpustenie rezerv	(4,263)	
Prevádzkový zisk pred nákladmi súvisiacimi so zlúčením banky	6,045	
Náklady súvisiace so zlúčením	(1,692)	
Rezerva na reštrukturalizáciu	(2,473)	
Rezervy		(19,403)
Zisk pred zdanením	1,880	16,518
	(1,593)	(916)
Zisk po zdanení	287	15,602
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Zabezpečenie peňažných tokov:		
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	412	(60)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	(755)	-
Majetok určený na predaj:		
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	(1,549)	19,570
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	1,581	2,274
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení	(311)	21,784
Celkový komplexný výsledok za obdobie	(24)	37,386
Základný a zriadený zisk na akciu (vypočítaný v EUR na akciu)		0,41

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov od 1. júla do 31. decembra 2013

	31. 12. 2013 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností	
<i>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi</i>	(3,796)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu cenných papierov na obchodovanie	(3,685)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči bankám	(17,448)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči klientom	(170,151)
Zníženie stavu ostatného majetku	(1,318)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči bankám	(332,135)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči klientom	122,707
Použitie rezerv	-
(Zníženie)/ zvýšenie stavu ostatných záväzkov	(5,055)
 <i>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</i>	(410,881)
Platené úroky	(16,912)
Prijaté úroky	58,168
Zaplatená daň z príjmov	(2,626)
 <i>Čisté peňažné toky z/ (použitý v) prevádzkových činnostiach</i>	(372,251)
 Peňažné toky z investičných činností	
Nákup investičných cenných papierov	(52,103)
Predaj investičných cenných papierov	340,553
 Nákup majetku a vybavenia	(834)
(Nákup)/ Predaj nehmotného majetku	(47)
 <i>Čistý peňažný tok z investičných činnostiach</i>	287,569
 Peňažné toky z finančných činností	
Splatenie prijatých úverov	(23,079)
Emisia dlhových cenných papierov	10,000
Splatenie dlhových cenných papierov	913
Presun základného imania a rezerv	(447,662)
Prostriedky poskytnuté centrálou	741,286
 <i>Čistý peňažný tok (použitý v)/ z finančných činností</i>	281,458
 <i>Čisté(zníženie)/ zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</i>	196,776
<i>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</i>	153,609
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	350,385

31.12. 2012

tis. eur

Peňažné toky z prevádzkových činností

Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	37 967
Zníženie stavu majetku na obchodovanie	1 948
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika	(1 393)
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok voči bankám	(94 890)
Zníženie/(Zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom	42 703
Zníženie/(Zvýšenie) stavu ostatného majetku	645
Zníženie stavu nákladov a príjmov budúcich období	162
Zníženie stavu záväzkov z obchodovania	(2 809)
Zvýšenie stavu záväzkov z derivátov určených na riadenie rizika	12 912
(Zníženie)/Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám	(182 103)
Zvýšenie/(Zníženie) stavu záväzkov voči klientom	360 380
Použitie rezerv	(1 500)
Zníženie stavu ostatných záväzkov	(2 815)
Zvýšenie stavu výnosov a výdavkov budúcich období	1 329
Zaplatená daň z príjmov	(7 268)

Čisté peňažné toky z/ (použitý v) prevádzkových činnostiach

165 268

Peňažné toky z investičných činností

Nákup investičných cenných papierov	(132 893)
Výnosy z predaja investičných cenných papierov	210 881
(Nákup)/ Predaj majetku a vybavenia	(2 274)
Predaj nehmotného majetku	1

Čistý peňažný tok z investičných činnostiach

75 715

Peňažné toky z finančných činností

(Splatenie)/ Príjmy z prijatých úverov	(42 626)
(Splatenie)/ Emisia dlhových cenných papierov	(7 695)
Vyplatené dividendy	(15 342)

Čistý peňažný tok (použitý v)/ z finančných činností

(65 663)

Čisté zvýšenie/ (zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov

175 320

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka

191 236

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka

366 556

Informácie o Zriaďovateľovi - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. 12. 2014

Informácie sú konsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. V priebehu roku 2014 Zriaďovateľ podpísal zmluvy o nákupe 100% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podielu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Zmluvy boli podpísané medzi Zriaďovateľom a UniCredit Leasing SpA. Tieto transakcie sú tak transakciami pod spoločnou kontrolou. V roku 2014 teda Emitentovi vznikla povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto závierka bola auditovaná s výrokom bez výhrad. Audítor uviedol zdôraznenie skutočnosti v súvislosti s nákupom dcérskych spoločností a cezhraničného zlúčenia (pozri vyššie) týkajúce sa porovnávacieho obdobia vo výkaze o finančnej situácii, ktorá obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. decembru 2013, porovnávacieho obdobia vo výkaze komplexného výsledku a výkazu o peňažných tokoch, ktoré obsahujú údaje UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkazu komplexného výsledku, prehľadu o zmenách vlastného imania a prehľadu o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Účtovná závierka bola dňa 25.3. 2015 schválená predstavenstvom Zriaďovateľa. Podpísali ju pán Jiří Kunert, generálny riaditeľ a predseda predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

	31.12.2014 mil. Kč	31.12.2013 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	4,135	3,969
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	12,979	15,474
- určené na obchodovanie	11,707	8,909
- neurčené na obchodovanie	1,272	6,565
Realizovateľné cenné papiere	88,345	74,535
Cenné papiere držané do splatnosti	191	1,128
Pohľadávky voči bankám	48,782	71,460
Pohľadávky voči klientom	339,510	289,945
Kladná reálna hodnota zaistovacích derivátov	5,423	3,336
Investície v pridružených spoločnostiach	542	-
Hmotný majetok	4,682	1,917
Nehmotný majetok	97	12
Daňové pohľadávky, z toho:	1,102	853
- splatná daň	115	210
- odložená daň	987	643
Ostatné aktíva	2,828	1,993
Aktíva celkom	508,616	464,622

CUDZIE ZDROJE

Závazky voči bankám	54,742	49,798
Závazky voči klientom	328,585	306,298
Vydané dlhové cenné papiere	47,285	43,041
Finanční záväzky určené k obchodovaniu	7,552	5,388
Záporná reálna hodnota zaistovacích derivátov	3,445	3,157
Daňové záväzky, z toho:	1,735	215

- splatná daň	393	-
- odložená daň	1,342	215
Ostatní pasíva	5,549	4,671
Rezervy	1,313	1,307
Závazky celkom	450,206	413,875

VLASTNÝ KAPITÁL

Základný kapitál	8,755	8,755
Emisné ážio	3,495	3,495
Fondy z precenenia	5,635	2,951
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatne kapitálové fondy	35,614	32,376
Zisk za účtovné obdobie	4,911	3,170
Vlastní kapitál celkom	58,410	50,747

Závazky a vlastní kapitál celkom	508,616	464,622
---	----------------	----------------

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13,232	9,687	4,188	5,499
Úrokové a obdobné náklady	(3,183)	(2,587)	(1,127)	(1,460)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10,049	7,100	3,061	4,039
Výnosy z poplatkov a provízií	4,703	3,763	1,422	2,341
Náklady na poplatky a provízie	(1,146)	(927)	(395)	(532)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3,557	2,836	1,027	1,809
Výnosy z dividend	1	26	-	26
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,621	1,758	744	1,014
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(15)	13	20	(7)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(18)	432	(8)	440
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených na obchodovanie	(8)	(2)	(3)	1
Prevádzkové výnosy	15,187	12,163	4,841	7,322
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,236)	(2,129)	(789)	(1,340)
Správne náklady	(7,170)	(5,865)	(2,292)	(3,573)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(81)	(10)	2	(12)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(64)	(130)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(22)	(28)	-	(28)
Ostatní prevádzkové výnosy a náklady	635	21	19	2
Prevádzkové náklady	(6,993)	(6,076)	(2,335)	(3,741)
Zisk/strata z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach	71	-	-	-

Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	1	(2)	(2)	-
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6,030	3,956	1,715	2,241
Daň z príjmov	(1,119)	(786)	(315)	(471)
Výsledok hospodárenia po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom skupiny	4,908	3,168	1,400	1,768
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	3	2		2
Ostatní úplný výsledok				
Fond z precenenia zaist'ovacích inštrumentov:	1,310	(774)	(813)	39
Zmeny čisté reálne hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,068	(747)	(778)	31
Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	242	(27)	(35)	8
Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	1,271	(1,150)	(1,107)	(43)
Zmena precenenia realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,211	(966)	(1,083)	117
Precenenie realizovateľných cenných papierov prevedené do výsledku hospodárenia	60	(184)	(24)	(160)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraniční pobočky	141	685	-	685
Ostatní úplný výsledok po zdanení	2,722	(1,239)	(1,920)	681
Ostatní úplný výsledok pripadajúci vlastníkom skupiny	2,720	(1,238)	(1,920)	682
Ostatní úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	2	(1)		(1)
Celkový úplný výsledok	7,633	1,931	(520)	2,451
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom skupiny	7,628	1,930	(520)	2,450
Celkový úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	5	1	-	1

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2014

	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Zisk po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>				
Straty zo zníženej hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	2,236	2,129	789	1,340
Precenenie cenných papierov a derivátov	725	55	37	18
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	25	10	(162)	172
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	377	222	64	158
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	(1)	2	2	-
Dane	1,119	787	315	472

Ostatní nepeňažné zmeny	(115)	1,541	(694)	2,235
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	9,277	7,916	1,751	6,165
Finančné aktíva a záväzky určené k obchodovaniu	(1,361)	(1,132)	(566)	(566)
Pohľadávky za bankami	23,163	(33,693)	(3,801)	(29,892)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(19,297)	(29,750)	(6,008)	(23,742)
Ostatné aktíva	(480)	12	212	(200)
Záväzky voči bankám	(24,125)	(2,144)	(6,924)	4,780
Záväzky voči klientom	22,189	45,027	2,381	42,646
Ostatné pasíva	(20)	360	2,364	(2,004)
Platená daň z príjmov	(700)	(1,172)	(96)	(1,076)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8,646	(14,576)	(10,687)	(3,889)
Zmena stavu realizovateľných cenných papierov a ostatných finančných aktív	(6,594)	12,128	8,532	3,596
Nákup dcérske spoločnosti	(3,645)	-	-	-
Príjmy z predaje hmotného a nehmotného majetku	315	16	18	(2)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1,390)	(134)	(109)	(25)
Prijaté dividendy	107	26	-	26
Čisté peňažné toky z investiční činnosti	(11,207)	12,036	8,441	3,595
Vyplatené dividendy	(1,585)	(1,763)	0	(1,763)
Vydané dlhové cenné papiere	4,312	3,229	2,223	1,006
Čisté peňažné toky z finanční činnosti	2,727	1,466	2,223	(757)
Hotovosť a ostatní rýchle likvidné prostriedky na začiatku obdobia	3,969	1,662	1,662	1,639
Prírastok z titulu fúze	-	3,381	-	3,381
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8,646	(14,576)	(10,687)	(3,889)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(11,207)	12,036	8,441	3,595
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	2,727	1,466	2,223	(757)
Hotovosť a ostatní rýchle likvidné prostriedky na konci obdobia	4,135	3,969	1,639	3,969
Prijaté úroky	12,904	9,408	4,209	5,199
Platené úroky	(3,599)	(2,200)	(788)	(1,412)

Informácie o UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 31. 12. 2014

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

Informácie za rok 31.12.2013 obsahujú v dôsledku fúzie vo výkaze o komplexnom výsledku dáta za obdobie od 1.7. do 31.12.2013. Finančné údaje nie sú z tohto dôvodu plne porovnateľné s nasledujúcim obdobím.

Audítorsky overená individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa k 31. 12. 2014 vrátane audítorskej správy, ktorá bola predložená ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2014 do NBS dňa 4.5.2015.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2014 tvorí prílohu tohto Prospektu.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

	Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur
Majetok			
Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915
Pohľadávky voči bankám	18	656 942	326 771
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189
Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996
Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139
Pohľadávky voči klientom	19	3 215 198	3 187 154
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977
Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078
Nehmotný majetok	22	100	297
Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448
• splatná daň - pohľadávka		-	-
• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448
Ostatný majetok	23	4 592	7 259
		4 538 677	3 994 223
Závazky			
Závazky voči bankám	24	437 560	326 443
Závazky voči klientom	25	2 702 898	2 651 459
Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345
Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452
Daňové záväzky, z toho:	31	8 016	1 685
• splatná daň - záväzok		8 016	1 685
• odložená daň - záväzok		-	-
Ostatné záväzky	29	51 317	51 442
Rezervy	30	31 812	29 237
		3 486 449	3 252 505
Zdroje poskytnuté centrálou			
Zdroje poskytnuté centrálou	32	1 040 513	741 286
Zisk bežného obdobia		11 502	287
		1 052 015	741 573
Fondy z ocenenia			
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	33	213	145
		1 052 228	741 718
		4 538 677	3 994 223

Účtovná závierka bola schválená dňa 31.3. 2015 a podpísali ju pán Miroslav Štokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Individuálny výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2014

		31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Výnosové úroky		114 396	57 032
Nákladové úroky		(26 197)	(14 903)
Čisté výnosové úroky	5	<u>88 199</u>	<u>42 129</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		50 390	26 192
Náklady na poplatky a provízie		(7 807)	(3 956)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	<u>42 583</u>	<u>22 236</u>
Výnosy z dividend	7	-	20
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	8	6 760	825
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(413)	(261)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	<u>(18)</u>	<u>1 581</u>
Prevádzkové výnosy		<u>137 111</u>	<u>66 530</u>
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	<u>(37 990)</u>	<u>(20 223)</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	12	(71 209)	(41 393)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(2 886)	(7)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(4 083)	(2 274)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(153)	(1 064)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	13	<u>(3 812)</u>	<u>295</u>
Prevádzkové náklady		<u>(82 143)</u>	<u>(44 443)</u>
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(28)	16
Zisk pred zdanením		16 950	1 880
Daň z príjmov	31	<u>(5 448)</u>	<u>(1 593)</u>
Zisk po zdanení		<u>11 502</u>	<u>287</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 268)	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(117)	(755)
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		1 453	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		<u>-</u>	<u>1 581</u>
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>68</u>	<u>(311)</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>11 570</u>	<u>(24)</u>

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2014

	31. 12.2014	31. 12.2013
Poznámky	tis. eur	za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Zisk po zdanení	11 502	287
Úpravy o nepeňažné operácie		
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok	37 990	20 223
Precenenie cenných papierov a derivátov	4 949	2 368
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	2 886	7
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	4 236	3 338
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	28	(4)
Dane	5 448	1 593
Ostatné	86	(1 405)
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	67 125	26 408
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie	(19 295)	(4 263)
Pohľadávky voči bankám	(330 171)	(213 628)
Pohľadávky voči klientom	(66 034)	(169 875)
Ostatný majetok	2 667	(4 140)
Záväzky voči bankám	111 117	(354 935)
Záväzky voči klientom	51 439	182 875
Ostatné záväzky	(436)	(53 942)
Platená daň z príjmov	(5 049)	(2 627)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	(188 637)	(594 127)
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	(95 188)	298 090
Nákup majetku a vybavenia	(5 141)	(846)
(Nákup)/predaj nehmotného majetku	44	(47)
Čistý peňažný tok z investičných činností	(100 285)	297 197
Emitované dlhové cenné papiere	3 098	10 617
Presun základného imania a rezerv	(287)	(454 232)
Prostriedky poskytnuté centrálou	299 227	741 286
Čistý peňažný tok z finančných činností	302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia	60 915	60 173
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	(188 637)	(594 127)
Čistý peňažný tok z investičných činností	(100 285)	297 197
Čistý peňažný tok z finančných činností	302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	74 031	60 915
14		
Platené úroky	(36 670)	(21 479)
Prijaté úroky	114 639	57 121

Informácie o Zriaďovateli - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 30.06.2015

Údaje uvedené nižšie k dátumu 30.6.2015 sú neauditované, konsolidované a sú zostavené v súlade s medzinárodnými výkazy finančného účtovníctva IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, najmä údaje o majetku a záväzkoch a zisku a stratách Zriaďovateľa.

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015

	30.6.2015 mil. Kč	31.12.2014 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	4,182	4,135
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	11,729	12,979
- určená k obchodovaniu	9,404	11,707
- neurčená k obchodovaniu	2,325	1,272
Realizovateľné cenné papiere	95,020	88,345
Cenné papiere držané do splatnosti	182	191
Úvery a iné pohľadávky	436,574	388,292
Kladná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	4,722	5,423
Investície v pridružených spoločnostiach	575	542
Hmotný majetok	4,628	4,682
Nehmotný majetok	282	97
Daňové pohľadávky, z toho:	1,143	1,102
- splatná daň	172	115
- odložená daň	971	987
Ostatné aktíva	2,729	2,828
Aktíva celkom	561,766	508,616
CUDZIE ZDROJE		
Vklady, úvery a ostatné finančné záväzky v naakumulovanej hodnote	409,235	383 327
Vydané dlhové cenné papiere	67,811	47,285
Finanční záväzky určené k obchodovaniu	7,297	7,552
Záporná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	3,110	3,445
Daňové záväzky, z toho:	1,692	1,735
- splatná daň	677	393
- odložená daň	1,015	1,342
Ostatné pasíva	13,619	5,549
Rezervy	1,225	1,313
Záväzky celkom	503,989	450,206
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	8,755	8,755
Emisné ážio	3,495	3,495
Fondy z preceňovania	4,062	5,635
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	38,370	35,614
Zisk za účtovné obdobie	3,095	4,911
Vlastný kapitál celkom	57,777	58,410
Záväzky a vlastný kapitál celkom	561,766	508,616

Výkaz komplexného výsledku k 30. júnu 2015

1.1- 30.6.2015 1.1. -30.6.2014

	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy	6 538	6 570
Úrokové náklady	(1 338)	(1 665)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
Výnosy z poplatkov a provízií	2 518	2 278
Náklady na poplatky a provízie	(562)	(527)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 956	1 751
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných k obchodovaniu	1 133	766
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(5)	(6)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(6)	(22)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených k obchodovaniu	(5)	(3)
Prevádzkové výnosy	8 273	7 391
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	(762)	(1 224)
Správne náklady	(3 646)	(3 466)
Tvorba a rozpustenie rezerv	26	(78)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(345)	(38)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(13)	(11)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	319	367
Prevádzkové náklady	(3 659)	(3 226)

Informácie o Zriaďovateli - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 30.09.2015

Údaje uvedené nižšie k dátumu 30.9.2015 ako k dátumu 30.9.2014 sú neauditované, nekonsolidované a sú zostavené v súlade s medzinárodnými výkazy finančného účtovníctva IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahujú informácie o hospodárení banky, najmä údaje o majetku a záväzkoch a zisku a stratách banky. Údaje k 31.12.2014 sú auditované nekonsolidované. Ukazovatele vychádza z finančných výkazov zostavených podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS).

Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2015

	30.9.2015 mil. Kč	31.12.2014 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	32,627	4,135
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	9,489	12,992
- určená k obchodovanie	9,247	11,720
- neurčená k obchodovanie	242	1,272
Realizovateľné cenné papiere	87,681	88,345
Cenné papiere držané do splatnosti	184	191
Pohľadávky za bankami	89,576	48,728
Pohľadávky za klientmi	329,719	312,133
Kladná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	5,306	5,423
Investície v pridružených spoločnostiach	3,983	3,781
Hmotný majetok	2,059	2,195
Nehmotný majetok	192	6
Daňové pohľadávky, z toho:	917	814
- splatná daň	-	-
- odložená daň	917	814
Ostatné aktíva	3,182	2,167
Aktíva celkom	564 915	480 910
CUDZIE ZDROJE		
Závázky voči bankám	62,419	30,358
Závázky voči klientom	336,607	328,712
Vydané dlhové cenné papiere	82,648	47,285
Finančné záväzky určené k obchodovaniu	8,344	7,552
Záporná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	3,368	3,445
Daňové záväzky, z toho:	1,449	1,178
- splatná daň	735	391
- odložená daň	714	787
Ostatné pasíva	11,329	4,847
Rezervy	1,237	1,294
Závázky celkom	507,401	424,671
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	8,755	8,755
Emisné ážio	3,495	3,495
Fondy z precenenia	5,049	5,667
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	36,141	33,961
Zisk za účtovné obdobie	4,074	4,361
Vlastný kapitál celkom	57,514	56,239
Závázky a vlastný kapitál celkom	564,915	480 910

Výkaz komplexného výsledku k 30. septembru 2015

	1.1- 30.9.2015 mil. Kč	1.1. -30.9.2014 mil. Kč
Úrokové výnosy	8,790	8,879
Úrokové náklady	(1,879)	(2,162)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6,911	6,717
Výnosy z poplatkov a provízií	3,628	3,331
Náklady na poplatky a provízie	(903)	(800)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2,725	2,531
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných k obchodovaniu	1 528	1,151
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(5)	(13)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	7	(71)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených k obchodovaniu	-	(5)
Prevádzkové výnosy	11 166	10,310
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	(870)	(1 498)
Správne náklady	(5 100)	(4,945)
Tvorba a rozpustenia rezerv	31	(79)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(168)	91
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(2)	(4)
Ostatní prevádzkové výnosy a náklady	29	29
Prevádzkové náklady	(5 210)	(4,908)
Zisk/strata z predaja nefinančných aktív	(9)	(4)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	5 077	3 900
Daň z príjmov	(1 003)	(693)
Výsledok hospodárenia po zdanení	4 074	3 207
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	4 072	3 205
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	2	2
Ostatní úplný výsledok		
Položky, ktoré môžu byť následne odúčtované do výsledku hospodárenia:		
Fond z precenenia zaist'ovacích inštrumentov:	(206)	989
Zmeny čistej reálnej hodnoty derivátov v zaistenia peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(191)	942

Čistá reálna hodnota derivátov v zaistenia peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	(15)	47
Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	(150)	1 343
Zmena precenenia realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(97)	1 282
Precenenie realizovateľných cenných papierov prevedené do výsledku hospodárenia	(53)	61
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky	(262)	37
Ostatný úplný výsledok po zdanenia	(618)	2 369
Ostatný úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	(618)	2 368
Ostatný úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	-	1
Celkový úplný výsledok	3 456	5 576
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	3 454	5 573
Celkový úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	2	3

Informácie o Emitentovi - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 30.06.2015

Údaje uvedené nižšie k dátumu 30.6.2015 sú neauditované, nekonsolidované a sú zostavené v súlade s medzinárodnými výkazy finančného účtovníctva IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, najmä údaje o majetku a záväzkoch a zisku a stratách Emitenta. Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 30.6.2015 tvorí prílohu tohto Prospektu.

**Individuálny výkaz o finančnej situácii
k 30. júnu 2015**

	30. 6.2015 tis. eur	31. 12.2014 tis. eur
Majetok		
Peniaze a peňažné prostriedky	79 155	74 031
Pohľadávky voči bankám	306 737	656 942
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	86 147	123 772
Cenné papiere na predaj	462 382	388 449
Cenné papiere držané do splatnosti	6 697	6 874
Pohľadávky voči klientom	3 552 852	3 215 198
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	5 002	5 249
Majetok a vybavenie	32 629	34 108
Nehmotný majetok	2 126	100
Daňové pohľadávky, z toho:	32 652	29 362
• splatná daň - pohľadávka	2 506	-
• odložená daň - pohľadávka	30 146	29 362
Ostatný majetok	3 379	4 592
	4 569 758	4 538 677
Záväzky		
Záväzky voči bankám	304 998	437 560
Záväzky voči klientom	2 760 586	2 702 898
Emitované dlhové cenné papiere	149 829	151 443
Finančné záväzky na obchodovanie	54 046	68 816
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	29 452	34 587
Daňové záväzky, z toho:	-	8 016
• splatná daň - záväzok	-	8 016
• odložená daň - záväzok	-	-
Ostatné záväzky	123 797	51 317
Rezervy	31 183	31 812
	3 453 891	3 486 449
Zdroje poskytnuté centrálou		
Zdroje poskytnuté centrálou	1 108 820	1 040 513
Zisk minulých rokov	-	-
Zisk bežného obdobia	8 029	11 502
	1 116 849	1 052 015
Fondy z ocenenia		
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	(982)	213
	1 115 867	1 052 228
	4 569 758	4 538 677

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015

	30.6.2015	2.štvrťrok 2015	30.06.2014
	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výnosové úroky	55 834	29 961	57 580
Nákladové úroky	(11 887)	(7 484)	(14 405)
Čisté výnosové úroky	43 947	22 477	43 175
Výnosy z poplatkov a provízií	27 034	13 500	24 472
Náklady na poplatky a provízie	(3 847)	(2 088)	(3 428)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23 187	11 412	21 044
Výnosy z dividend	-	-	-
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	4 264	782	2 275
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(299)	(27)	(143)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	-	102	(18)
Prevádzkové výnosy	71 099	34 746	66 333
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	(20 656)	(12 917)	(18 240)
Všeobecné prevádzkové náklady (Tvorba)/rozpustenie rezerv	(35 824)	(18 422)	(33 352)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(2 066)	(1 046)	(1 854)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(32)	(16)	(92)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	(1 660)	(591)	(2 009)
Prevádzkové náklady	(39 582)	(20 075)	(40 173)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív	(11)	(1)	(4)
Zisk pred zdanením	10 850	1 753	7 924
Daň z príjmov	(2 821)	(877)	(1 783)
Zisk po zdanení	8 029	876	6 141
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	(733)	(744)	(1 890)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-		-
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	(462)	(8 173)	1 031
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-		11
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení	(1 195)	(8 917)	(848)
Celkový komplexný výsledok za obdobie	6 834	(8 041)	5 293

Individuálny výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015

	30. 6. 2015 tis. eur	30. 6. 2014 tis. eur
Zisk po zdanení	8 029	6 141
Úpravy o nepeňažné operácie		
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok	20 656	15 227
Precenenie cenných papierov a derivátov	(68 416)	7 407
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	-	5 358
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 098	1 946
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	11	(4)
Dane	2 800	1 782
Ostatné	(1 532)	4 461
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	(36 354)	42 318
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie	86 383	(19 137)
Pohľadávky voči bankám	350 205	73 321
Pohľadávky voči klientom	(358 310)	(36 185)
Ostatný majetok	1 213	2 123
Záväzky voči bankám	(132 562)	42 609
Záväzky voči klientom	57 688	(101 752)
Ostatné záväzky	71 851	(7 532)
Platená daň z príjmov	(13 769)	(3 486)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	(73 756)	11 131
Nákup majetku a vybavenia	(598)	(514)
(Nákup)/predaj nehmotného majetku	(2 058)	-
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 614)	5 811
Presun zisku pobočky	(11 502)	(287)
Prostriedky poskytnuté centrálou	68 307	(103)
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia	74 031	60 915
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	79 155	69 232
Platené úroky	(10 220)	(20 325)
Prijaté úroky	55 971	61 101

Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu Emitent neuverejnil žiadne ďalšie auditované finančné informácie.

Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu nedošlo k žiadnej významnej negatívnej zmene vyhladiok Emitenta ani k významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta.

Emitent nie je povinný zverejňovať finančné výkazy k ultimu prvého a tretieho štvrťroka. Preto emitent nezaradil do tohto prospektu finančné výkazy k 30. septembru 2015.

11.2 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA

Emitent k 31. 12. 2014 posúdil súdne spory proti nemu vedené. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy. Okrem týchto sporov bol Emitent vystavený žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej obchodnej činnosti. Emitent neočakáva, že výsledok týchto súdnych konaní bude mať významný vplyv na finančnú pozíciu Emitenta. Emitent nevedie ani za obdobie posledných 12 mesiacov neviedol žiadne súdne, správne alebo rozhodcovské konania, ktoré by, podľa jeho názoru, mohli mať, alebo v posledných 12 mesiacoch mali, významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta, Zriaďovateľa alebo Skupiny.

11.3 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA

Od uverejnenia účtovnej závierky overenej audítorom za rok končiaci 31. 12. 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.

12. VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent nemá uzavreté také zmluvy, ktoré by mohli viesť k vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena Skupiny, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť záväzky voči majiteľom cenných papierov, ktoré vydal.

13. ÚDAJE TRETÍCH STRÁN A PREHLÁSENIE ZNALCOV A PREHLÁSENIE O AKOMKOLIEK ZÁUJME

Do dokumentu nie je, s výnimkou správ audítora zaradených odkazom, zaradené prehlásenie alebo správa osoby, ktorá koná ako znalec.

Niektoré informácie uvedené v Prospekte pochádzajú od tretích strán. Také informácie boli presne reprodukované a podľa vedomostí Emitenta a v miere, v ktorej je to schopný zistiť z informácií zverejnených príslušnou treťou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, pre ktoré by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

14. ZVEREJNENÉ DOKUMENTY

Úplné znenie ročných účtovných závierok Emitenta overených audítorom vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle.

K nahliadnutiu sú k dispozícii aj ročné finančné správy a polročné finančné správy o výsledkoch hospodárenia a o finančnej situácii Emitenta a štvrťročné povinné finančné informácie. Historické finančné informácie Emitenta za každý z dvoch finančných rokov predchádzajúcich zverejneniu tohto Prospektu sú tiež k nahliadnutiu v sídle Emitenta. Tu je tiež možné nahliadnuť do zakladateľských dokumentov Emitenta a jeho zriaďovateľa, resp. jeho právnych predchodcov.

Všetky dokumenty uvedené v tomto bode budú na uvedených miestach k dispozícii po dobu platnosti tohto Prospektu.

V. POSTAVENIE MAJITEĽA HYPOTEKÁRNEHO ZÁLOŽNÉHO LISTU; HYPOTEKÁRNE BANKOVNÍCTVO

Postavenie majiteľa hypotekárneho záložného listu v prípadnom konkurze na majetok Emitenta

V prípade úpadku Hypotekárnej banky (ako je definovaná nižšie) je uspokojenie pohľadávok z hypotekárnych záložných listov zvýhodnené v súlade so zákonom č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o konkurze**"). Oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia hypotekárnych záložných listov, tvoria majetkové hodnoty slúžiace na krytie vydaných hypotekárnych záložných listov, a to pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov. Z výťažku zo speňaženia majetku tvoriaceho oddelenú podstatu sa pohľadávky majiteľov hypotekárnych záložných listov uspokojia po odpočítaní pohľadávok proti oddelenej podstate, akými sú napr. náklady spojené so správou a speňažovaním oddelenej hypotekárnej podstaty. Ak výťažok zo speňaženia oddelenej hypotekárnej podstaty nepostačuje k uspokojeniu pohľadávok majiteľov hypotekárnych záložných listov v celom rozsahu, vo zvyšnom rozsahu sa uspokojia ako nezabezpečené pohľadávky.

Právna úprava hypotekárnych záložných listov a hypotekárnych úverov

Úprava hypotekárnych záložných listov a hypotekárnych úverov sa v súčasnej dobe nachádza v Zákone o dlhopisoch a v Zákone o bankách.

Hypotekárne záložné listy môže vydávať iba banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá získala povolenie na vykonávanie hypotekárnych obchodov (poskytovanie hypotekárnych úverov a s tým spojené vydávanie hypotekárnych záložných listov) podľa Zákona o bankách (ďalej len "**Hypotekárna banka**"). O tomto povolení rozhoduje NBS po prerokovaní s Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

Hypotekárne záložné listy sú dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z neho (ďalej len "**Závazky z hypotekárnych záložných listov**") je riadne krytá pohľadávkami Hypotekárnej banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti (tzv. "**riadne krytie**") alebo je náhradne krytá (najviac do výšky 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov (tzv. "**náhradné krytie**"). Na riadne krytie záväzkov z hypotekárnych záložných listov môžu byť použité len pohľadávky Hypotekárnej banky z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti a ktoré nepresahujú 70 % hodnoty založenej nehnuteľnosti. Hodnotu založenej nehnuteľnosti stanovuje Hypotekárna banka na základe celkového posúdenia nehnuteľnosti s prihliadnutím na trvalé vlastnosti založenej nehnuteľnosti a možný výnos, ktorý môže nehnuteľnosť pri riadnom hospodárení dlhodobo poskytovať jej vlastníkovi. Na náhradné krytie možno použiť majetkové hodnoty patriace Hypotekárnej banke vo forme (i) vkladov v NBS, (ii) pokladničných poukázok NBS, (iii) vkladov v bankách so sídlom v Slovenskej republike, (iv) vkladov v pobočkách zahraničných bánk v Slovenskej republike, (v) hotovosti, (vi) štátnych dlhopisov, (vii) štátnych pokladničných poukázok, (viii) hypotekárnych záložných listov vydaných inou bankou, alebo (ix) komunálnych obligácií vydaných inou bankou. Majetkové hodnoty slúžiace na krytie menovitej hodnoty hypotekárnych záložných listov je Hypotekárna banka povinná jednotlivo evidovať vo svojom registri hypoték a nesmie ich založiť ani použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

Hypotekárnym úverom je podľa Zákona o bankách úver s lehotou splatnosti najmenej 4 roky a najviac 30 rokov, ktorého splatenie vrátane príslušenstva je zabezpečené záložným právom k tuzemskej nehnuteľnosti, a to aj rozostavanej, ktorý je v zásade financovaný najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov Hypotekárnou bankou a ktorý poskytuje Hypotekárna banka na účely stanovené Zákonom o bankách.

Na založenej nehnuteľnosti nesmie viazať iné záložné právo alebo obmedzenie prevodu nehnuteľnosti, ktoré vzniklo a trvá, s výnimkou záložného práva alebo obmedzenia prevodu nehnuteľnosti zriadených podľa osobitného predpisu (napr. zákonné záložné právo k bytu alebo k nebytovému priestoru v dome v prospech spoločenstva), záložného práva zriadeného v prospech tej istej Hypotekárnej banky na zabezpečenie iného ňou poskytnutého hypotekárneho úveru alebo komunálneho úveru, záložného práva zriadeného v prospech stavebnej sporiteľne alebo Štátneho fondu rozvoja bývania a záložného práva zriadeného na zabezpečenie splnenia pohľadávok vyplývajúcich z prevodu vlastníctva bytu alebo nebytového priestoru za regulovanú cenu podľa osobitného predpisu.

Ak pohľadávka tretej osoby, ktorá bola zabezpečená iným záložným právom alebo obmedzením prevodu nehnuteľnosti, bude splatená a zanikne na základe poskytnutého hypotekárneho úveru (a rovnako zanikne aj záložné právo alebo obmedzenie prevodu nehnuteľnosti v prospech tejto tretej osoby), nehnuteľnosť sa nepovažuje za zaťaženú týmto skôr vzniknutým záložným právom alebo obmedzením prevodu nehnuteľnosti. Nehnuteľnosť sa nepovažuje za zaťaženú záložným právom ani vtedy, ak si Hypotekárna banka dohodne pre toto záložné právo a zabezpečí zápisom v katastri nehnuteľností prvé miesto v poradí rozhodujúcom na uspokojenie záložných práv (s výnimkou záložných práv uvedených v predchádzajúcom odseku).

Regulácia Hypotekárnych bánk

Činnosť Hypotekárnej banky, ako každej inej banky alebo pobočky zahraničnej banky, je regulovaná Zákonom o bankách a podlieha dohľadu zo strany NBS.

Pre každú Hypotekárnu banku NBS vymenúva (a odvoláva) hypotekárneho správcu, ktorý vykonáva dozor nad vykonávaním hypotekárnych obchodov v rozsahu ustanovenom Zákonom o bankách, a jeho zástupcu, ktorý zastupuje hypotekárneho správcu počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu jeho práv a povinností. Vymenovanie hypotekárneho správcu a jeho zástupcu NBS vopred prerokuje s príslušnou Hypotekárnou bankou.

Činnosť hypotekárneho správcu a jeho zástupcu podlieha bankovému dohľadu vykonávanému NBS. V prípade zistenia nedostatkov a porušení povinností pri vykonávaní hypotekárnych obchodov Hypotekárnou bankou je hypotekárny správca povinný bezodkladne písomne informovať o týchto skutočnostiach NBS. Ak NBS zistí nedostatky v činnosti banky alebo pobočky zahraničnej banky môže NBS prijať podľa závažnosti, rozsahu, dĺžky trvania, následkov a povahy zistených nedostatkov opatrenia na nápravu podľa Zákona o bankách, medzi iným môže uložiť (i) skončenie nepovolených činností, prípadne obmedzenie alebo pozastavenie niektorej bankovej činností alebo výkon niektorého druhu obchodov (ii) prijatie opatrenia na jej ozdravenie, (iii) opravu účtovnej alebo inej evidencie podľa zistení NBS, (iv) použitie zisku na udržanie hodnoty vlastných zdrojov vo určitej výške a (v) pokutu.

Štátny dozor nad dodržiavaním podmienok pri poskytovaní príspevkov z prostriedkov štátneho rozpočtu Slovenskej republiky poberateľom hypotekárneho úveru vykonáva Ministerstvo financií Slovenskej republiky. Pri zistení nedostatkov v činnosti Hypotekárnej banky spočívajúce v nedodržaní podmienok poskytnutia takýchto príspevkov uloží ministerstvo Hypotekárnej banke povinnosť vrátiť do štátneho rozpočtu sumu vo výške neoprávnene použitého príspevku, prípadne aj pokutu.

VI. ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Budúcim nadobúdateľom akýchkoľvek Dlhopisov vydávaných v rámci tohto ponukového programu sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb výnosov z Dlhopisov podľa daňových predpisov platných v Slovenskej republike a v krajinách, ktorými sú daňovníkmi s neobmedzenou daňovou povinnosťou, ako aj v iných krajinách, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

*Nasledujúce stručné zhrnutie zdaňovania v Slovenskej republike vychádza najmä zo zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o dani z príjmov**"), a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj z bežného výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaného slovenskými orgánmi daňovej správy a známeho Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po tomto dátume, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný.*

V prípade zmeny príslušných právnych predpisov alebo ich výkladu v oblasti zdaňovania Dlhopisov bude Emitent postupovať podľa tohto nového režimu a nie podľa režimu uvedeného nižšie. Pokiaľ bude Emitent na základe zmeny právnych predpisov alebo ich výkladu povinný vykonať zrážky dane z príjmu alebo iné zrážky a odvody z Dlhopisov, nevznikne Emitentovi v súvislosti s vykonaním takýchto zrážok alebo odvodov voči vlastníkom Dlhopisov povinnosť doplácať akékoľvek dodatočné čiastky ako náhradu za takto vykonané zrážky či odvody.

Zdaňovanie výnosov z Dlhopisov

Daňový nerezident

Výnosy z Dlhopisov daňovníka s obmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku (ďalej len "**Daňový nerezident**") sa nepovažujú za príjem zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Podliehajú preto zdaneniu na Slovensku, iba ak sú priraditeľné jeho stálej prevádzkarni na Slovensku.

Stála prevádzkareň Daňového nerezidenta na Slovensku

Výnosy z Dlhopisov priraditeľné stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku sú príjmom zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Tieto výnosy sa zahŕňajú do základu dane tejto stálej prevádzkarene a výsledný základ dane zistený z daňového priznania podlieha dani z príjmov v príslušnej sadzbe 22% pre právnické osoby, alebo 19%/25% pre fyzické osoby.

V prípade stálej prevádzkarene Daňového nerezidenta, ktorý nie je daňovníkom členského štátu EÚ alebo štátu tvoriaceho Európsky hospodársky priestor je Emitent povinný pri výplate výnosov zraziť zabezpečenie dane vo výške 19 % z peňažného plnenia, pokiaľ príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neurčuje inak. Ak by subjekt, ktorému sú vyplácané vyššie uvedené výnosy bol tzv. daňovníkom nezmluvného štátu, t.j. fyzická osoba, ktorá nemá trvalý pobyt, alebo právnická osoba, ktorá nemá sídlo v štáte uvedenom v zozname štátov uverejnenom na webovom sídle Ministerstva financií Slovenskej republiky (ďalej len "**Daňovník nezmluvného štátu**"), uplatnila by sa sadzba dane 35%.

Suma zabezpečenia dane sa považuje za preddavok na daň. Správca dane môže rozhodnúť, že daňová povinnosť daňovníka je splnená, ak tento daňovník nepodá daňové priznanie.

Mechanizmus výberu dane z výnosov z Dlhopisov priraditeľných stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku, ktorým je fyzická osoba alebo daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie (napríklad nadácia, občianske združenie, obec, vyšší územný celok, atď.) (ďalej len "**Špecifické subjekty**") je nejasný. Pravdepodobne takéto výnosy podliehajú zrážkovej dani so sadzbou 19% (35% v prípade Daňovníka nezmluvného štátu) nasledovne:

- (i) Zrážku dane z výnosu plynúceho stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta - fyzickej osoby na Slovensku je povinný vykonať Emitent pri úhrade výnosu, resp. obchodník s cennými papiermi, ktorý drží Dlhopisy pre fyzickú osobu. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.
- (ii) Platiteľom zrážkovej dane výnosu plynúceho stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta – Špecifického subjektu na Slovensku je príjemca - Špecifický subjekt. Daňová povinnosť Špecifických subjektov vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Daňový rezident – fyzická osoba

Výnos z Dlhopisov plynúci daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku (ďalej len "**Daňový rezident**") - fyzickej osobe podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19%. Zrážku je povinný vykonať Emitent pri úhrade výnosu, resp. obchodník s cennými papiermi, ktorý drží Dlhopisy pre fyzickú osobu. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba, okrem Špecifického subjektu, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banky Slovenska*, zahŕňa výnosy z Dlhopisov do svojho základu dane a zdaňuje ich sadzbou 22%.

Daňový rezident – Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska

Výnos z Dlhopisov plynúci Špecifickým subjektom, Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banke Slovenska podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19%. Platiteľom zrážkovej dane v tomto prípade je príjemca - Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky alebo Národná banka Slovenska. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Zdaňovanie príjmov z prevodu Dlhopisov

Daňový nerezident bez stálej prevádzkarne na Slovensku

V zmysle Zákona o dani z príjmov sa za príjmy Daňového nerezidenta zo zdroja na území Slovenskej republiky považujú iba (i) príjmy z prevodu cenných papierov emitovaných daňovníkmi so sídlom na území Slovenskej republiky a (ii) iba v prípade, že ide o príjmy z úhrad od Daňových rezidentov alebo od stálych prevádzkarní Daňových nerezidentov na Slovensku.

Nakoľko Emitent nemá sídlo na území Slovenskej republiky, príjmy z prevodu Dlhopisov sa nepovažujú za príjem Daňového nerezidenta zo zdrojov na území Slovenskej republiky a nepodliehajú preto u takéhoto daňovníka zdaneniu na Slovensku.

Stála prevádzkareň Daňového nerezidenta na Slovensku

Príjmy z prevodu Dlhopisov priraditeľné stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku sú príjmom zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Tieto výnosy sa zahŕňajú do základu dane tejto stálej prevádzkarne s výnimkou stálej prevádzkarne Špecifického subjektu a výsledný základ dane zistený z daňového priznania podlieha dani z príjmov v príslušnej sadzbe 22% pre právnické osoby, alebo 19%/25% pre fyzické osoby. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti nie je daňovým výdavkom, s určitými výnimkami definovanými v Zákone o dani z príjmov, napríklad vo vzťahu k daňovníkom, ktorí vykonávajú obchodovanie s cennými papiermi.

V prípade stálej prevádzkarne Daňového nerezidenta s výnimkou stálej prevádzkarne Špecifického subjektu, ktorý nie je daňovníkom členského štátu EÚ alebo štátu tvoriaceho Európsky hospodársky priestor je daňovník vyplácajúci príslušný príjem povinný zraziť zabezpečenie dane vo výške 19 % (35 % v prípade Daňovníka nezmluvného štátu) z peňažného plnenia.

Suma zabezpečenia dane sa považuje za preddavok na daň. Správca dane môže rozhodnúť, že daňová povinnosť daňovníka je splnená, ak tento daňovník nepodá daňové priznanie.

Daňový rezident – fyzická osoba

Príjmy z prevodu Dlhopisov (t.j. rozdiel medzi príjmom z predaja Dlhopisu a kúpnu cenou preukázateľne zaplattenou za Dlhopis) sa zahŕňa medzi tzv. ostatné príjmy Daňového rezidenta – fyzickej osoby a zahŕňa sa do základu dane z príjmov tohto daňovníka. Na základ dane Daňového rezidenta – fyzickej osoby sa v závislosti od výšky tohto základu uplatňuje progresívna daňová sadzba vo výške 19% a 25%.

V závislosti od ostatných príjmov zahŕňaných do základu dane tohto daňovníka je možné uplatniť oslobodenie do výšky 500 eur v rámci jedného zdaňovacieho obdobia. Ak príjmy, u ktorých je možné uplatniť uvedené oslobodenie kumulatívne presiahnu sumu 500 eur, do základu dane sa zahrnú len príjmy nad túto sumu. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti, nie je daňovým výdavkom okrem špecifických prípadov vymedzených v Zákone o dani z príjmov.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba, okrem Špecifických subjektov, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banky Slovenska*, zahŕňa príjmy z prevodu Dlhopisov do základu dane a zdaňuje ich sadzbou 22%. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti, nie je daňovým výdavkom okrem špecifických prípadov vymedzených v Zákone o dani z príjmov.

Daňový rezident – Špecifický subjekt, Stála prevádzkareň špecifického subjektu na Slovensku, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska

Výnos z predaja Dlhopisov vyplácaný Špecifickému subjektu, stálej prevádzkarni Špecifického subjektu, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banke Slovenska* podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19% (35% v prípade Daňovníka nezmluvného štátu). Platiteľom zrážkovej dane v tomto prípade je príjemca - Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska. Daňová povinnosť vo vzťahu k príjmu z prevodu Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

VII. VYMÁHANIE SÚKROMOPRÁVNÝCH ZÁVÄZKOV VOČI EMITENTOVI

Informácie uvedené v tejto kapitole sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnych predpisov ohľadom vymáhania súkromnoprávných záväzkov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi v Slovenskej republike účinných k dátumu vypracovania tohto Prospektu a boli získané z verejne dostupných dokumentov. Emitent ani jeho poradcovia nedávajú žiadne vyhlásenie, týkajúce sa presnosti alebo úplnosti tu uvedených informácií. Potenciálni nadobúdatelia akýchkoľvek Dlhopisov by sa nemali výhradne spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť spolu so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

Emitent ako pobočka zahraničnej banky nemá v oblasti súkromného práva samostatnú právnu subjektivitu a nemá ani samostatnú spôsobilosť byť účastníkom konania. Konaním prostredníctvom Emitenta vznikajú práva a povinnosti priamo jeho zriaďovateľovi českej banke UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe.

Tento Prospekt stanovuje príslušnosť slovenských súdov na riešenie sporov medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi (vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti). Emitent (ani jeho Zriaďovateľ) neudelil súhlas s príslušnosťou zahraničného súdu v súvislosti s akýmkoľvek súdnym konaním začatým na základe nadobudnutia akýchkoľvek Dlhopisov, ani nevymenoval žiadneho zástupcu pre konanie v akomkoľvek štáte. V dôsledku toho môže mať nadobúdateľ akýchkoľvek Dlhopisov obmedzenú možnosť začať akékoľvek konanie alebo požadovať na zahraničných súdoch vydanie súdnych rozhodnutí proti Emitentovi (a jeho Zriaďovateľovi) alebo výkon súdnych rozhodnutí vydaných takýmito súdmi, založených na ustanoveniach zahraničných právnych predpisov.

V súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie je v Slovenskej republike priamo aplikovateľné nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia sú vo všeobecnosti súdne rozhodnutia v občianskych a obchodných veciach vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch Európskej únie uznané a vykonateľné v Slovenskej republike a naopak.

Pri uznaní súdnych rozhodnutí vydaných v štátoch, ktoré nie sú členskými štátmi Európskej únie, sa uplatní pre účely uznania a výkonu rozhodnutí v Slovenskej republike príslušná medzinárodná zmluva o uznaní a výkone súdnych rozhodnutí, ak bola medzi Slovenskou republikou a takýmto štátom uzatvorená. V prípade, že takáto zmluva uzatvorená nebola, môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených zákonom č. 97/1963 Zb., o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom v znení neskorších predpisov (ďalej len "**ZMPS**").

Podľa ZMPS nie je možné v Slovenskej republike vo všeobecnosti uznať a vykonať rozhodnutia orgánov cudzieho štátu, nimi schválené dohody a zmiery v právach a povinnostiach v súkromnoprávných vzťahoch, o ktorých by v Slovenskej republike rozhodovali súdy, ako ani cudzie notárske listiny v týchto veciach (ďalej len "**cudzie rozhodnutia**"), ak (i) vec spadá do výlučnej právomoci slovenských súdov, alebo by orgán cudzieho štátu nemal právomoc rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) tieto cudzie rozhodnutia nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) by sa uznanie priečilo slovenskému verejnému poriadku.

VIII. INFORMÁCIE ZARADENÉ DO ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Zriaďovateľ:

Výročná správa 2013 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., vrátane výroku audítora za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013

Nekonsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 19 – 22

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 23 – 64

Výrok audítora sa nachádza na stranách 66 – 67

https://www.unicreditbank.cz/files/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_2013_CZ.pdf

Výročná správa 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., vrátane výroku audítora za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

Konsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 25 - 28

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 29 - 74

Nekonsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 76 – 79

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 80 - 122

Výrok audítora sa nachádza na stranách 124 - 126

https://www.unicreditbank.sk/documents/149062/VZ_UCB_2014_CZ.PDF

Oznámenie o sprístupnení Výročnej správy Zriaďovateľa za rok 2014 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 30. 4. 2015.

Polročná správa 2015 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 4 - 10

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 11 - 25

https://www.unicreditbank.cz/files/download/povinne-udaje-o-bance/Pololetni_zprava_2015_06_Consol.pdf

IX. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Prospekt bol schválený rozhodnutím Zriaďovateľa dňa 14. mája 2015.
2. Emisie a vydanie Dlhopisov na základe tohto Prospektu sa riadi platnými a účinnými právnymi predpismi, najmä Zákonom o dlhopisoch, Zákonom o cenných papieroch a predpismi jednotlivých regulovaných trhov, na ktorých má byť príslušná Emisia prijatá na obchodovanie.
3. Tento Prospekt bude schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska.
4. V období medzi 31. 12. 2014 a dátumom vypracovania tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej situácii Emitenta alebo jeho Skupiny, ktorá by bola v súvislosti s Prospektom alebo Emisiou vydávanou a základe tohto Prospektu podstatná.
5. Prospekt bol vypracovaný ku dňu 15. 12. 2015.
6. Účtovnú závierku UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie 6 mesiacov 1.1.2013 – 30.6.2013 a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, za obdobie 6 mesiacov 1.7. – 31.12. 2013 a za rok 2014 ako audítor overila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o.
7. Proti Emitentovi alebo Zriaďovateľovi sú vedené súdne spory, vznikajúce v rámci jeho bežnej činnosti. Ďalej proti Emitentovi alebo Zriaďovateľovi prebiehajú spory vo vzťahu k rôznym požiadavkám a nárokom špeciálneho charakteru, vrátane nárokov uplatňovaných minoritnými akcionármi vyplývajúcimi najmä z procesu cezhraničného zlúčenia Emitenta so Zriaďovateľom. Emitent alebo Zriaďovateľ sa tiež obhajujú proti rôznym právnym aktivitám týkajúcim sa zmluvných sporov. Hoci sa Emitent i Zriaďovateľ domnievajú, že rôzne súdne spory, do ktorých sú zapojení, nebudú mať významný vplyv na finančnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky či peňažné toky, konečný výsledok týchto sporov a ich dopad na finančnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky či peňažné toky nemôže byť s primeranou istotou určený.

Emitent a Zriaďovateľ k 31.12. 2014 posúdili súdny spor proti nim vedený. K týmto súdnym sporom boli vytvorené zodpovedajúce rezervy.
8. Úplné znenia povinných auditovaných finančných závierok Emitenta vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú do tohto Prospektu zaradené formou odkazu a sú po dobu, po ktorú ostane Emisia na základe tohto Prospektu nesplatená, na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle www.unicreditbank.sk. Po dobu, po ktorú zostane Emisia vydaná na základe tohto Prospektu nesplatená, budú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta aj aktuálne úplné účtovné závierky a úplné ročné auditované účtovné závierky Emitenta.

ADRESY

EMITENT

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Šancová 1/A
813 33 Bratislava
Slovenská republika

PRÁVNÝ ZÁSTUPCA EMITENTA

PRK Partners s.r.o.
Advokátska kancelária
Hurbanovo námestie 3
811 06 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 3754/23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.,
pobočka zahraničnej banky
Individuálna účtovná závierka**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
ako ich schválila Európska únia
neauditované

**za obdobie,
ktoré sa skončilo 30. júna 2015**

Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	6

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015

	30. 6.2015 tis. eur	31. 12.2014 tis. eur
Majetok		
Peniaze a peňažné prostriedky	79 155	74 031
Pohľadávky voči bankám	306 737	656 942
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	86 147	123 772
Cenné papiere na predaj	462 382	388 449
Cenné papiere držané do splatnosti	6 697	6 874
Pohľadávky voči klientom	3 552 852	3 215 198
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	5 002	5 249
Majetok a vybavenie	32 629	34 108
Nehmotný majetok	2 126	100
Daňové pohľadávky, z toho:	32 652	29 362
• splatná daň - pohľadávka	2 506	-
• odložená daň - pohľadávka	30 146	29 362
Ostatný majetok	3 379	4 592
	4 569 758	4 538 677
Závazky		
Závazky voči bankám	304 998	437 560
Závazky voči klientom	2 760 586	2 702 898
Emitované dlhové cenné papiere	149 829	151 443
Finančné záväzky na obchodovanie	54 046	68 816
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	29 452	34 587
Daňové záväzky, z toho:	-	8 016
• splatná daň - záväzok	-	8 016
• odložená daň - záväzok	-	-
Ostatné záväzky	123 797	51 317
Rezervy	31 183	31 812
	3 453 891	3 486 449
Zdroje poskytnuté centrálou		
Zdroje poskytnuté centrálou	1 108 820	1 040 513
Zisk minulých rokov	-	-
Zisk bežného obdobia	8 029	11 502
	1 116 849	1 052 015
Fondy z ocenenia		
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	(982)	213
	1 115 867	1 052 228
	4 569 758	4 538 677

Účtovná závierka bola podpísaná:

Miroslav Štokendl
vedúci pobočky a člen predstavenstva

Účtovná závierka bola pripravená osobou zodpovednou za prípravu účtovnej závierky a podpísaná:

Viera Durajová
riaditeľka účtovníctva

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015

	30.6.2015	2.štvrt'rok 2015	30.06.2014
	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výnosové úroky	55 834	29 961	57 580
Nákladové úroky	(11 887)	(7 484)	(14 405)
Čisté výnosové úroky	43 947	22 477	43 175
Výnosy z poplatkov a provízií	27 034	13 500	24 472
Náklady na poplatky a provízie	(3 847)	(2 088)	(3 428)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23 187	11 412	21 044
Výnosy z dividend	-	-	-
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	4 264	782	2 275
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(299)	(27)	(143)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	-	102	(18)
Prevádzkové výnosy	71 099	34 746	66 333
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	(20 656)	(12 917)	(18 240)
Všeobecné prevádzkové náklady	(35 824)	(18 422)	(33 352)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv	-	-	(2 866)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(2 066)	(1 046)	(1 854)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(32)	(16)	(92)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	(1 660)	(591)	(2 009)
Prevádzkové náklady	(39 582)	(20 075)	(40 173)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív	(11)	(1)	(4)
Zisk pred zdanením	10 850	1 753	7 924
Daň z príjmov	(2 821)	(877)	(1 783)
Zisk po zdanení	8 029	876	6 141
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	(733)	(744)	(1 890)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	(462)	(8 173)	1 031
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	11
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení	(1 195)	(8 917)	(848)
Celkový komplexný výsledok za obdobie	6 834	(8 041)	5 293

Individuálny výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015

	30. 6. 2015 tis. eur	30. 6. 2014 tis. eur
Zisk po zdanení	8 029	6 141
Úpravy o nepeňažné operácie		
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok	20 656	15 227
Precenenie cenných papierov a derivátov	(68 416)	7 407
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	-	5 358
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 098	1 946
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	11	(4)
Dane	2 800	1 782
Ostatné	(1 532)	4 461
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	(36 354)	42 318
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie	86 383	(19 137)
Pohľadávky voči bankám	350 205	73 321
Pohľadávky voči klientom	(358 310)	(36 185)
Ostatný majetok	1 213	2 123
Záväzky voči bankám	(132 562)	42 609
Záväzky voči klientom	57 688	(101 752)
Ostatné záväzky	71 851	(7 532)
Platená daň z príjmov	(13 769)	(3 486)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	(73 756)	11 131
Nákup majetku a vybavenia	(598)	(514)
(Nákup)/predaj nehmotného majetku	(2 058)	-
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 614)	5 811
Presun zisku pobočky	(11 502)	(287)
Prostriedky poskytnuté centrálou	68 307	(103)
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia	74 031	60 915
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	26 345	(7 721)
Čistý peňažný tok z investičných činností	(76 412)	(10 617)
Čistý peňažný tok z finančných činností	55 191	5 421
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	79 155	69 232
Platené úroky	(10 220)	(20 325)
Prijaté úroky	55 971	61 101

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2015

1. Všeobecné informácie

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky (ďalej aj „pobočka“ alebo „banka“) vznikla formou cezhraničnej fúzie spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. so spoločnosťou UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na základe rozhodnutia skupiny UniCredit po predchádzajúcom súhlase NBS a na základe rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov UniCredit Bank Slovakia a. s. zo dňa 19. júna 2013. Obidve spoločnosti mali rovnakého akcionára UniCredit Bank Austria AG. UniCredit Bank Slovakia a. s. zanikla bez likvidácie a jej právnym nástupcom sa stala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej aj „materská banka“). Rozhodným dňom pre účtovníctvo a daň z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený dátum 1. júl 2013. Právne zlúčenie nadobudlo účinnosť k 1. decembru 2013.

Materská banka zapísaná pod obchodným menom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242 má sídlo na adrese Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. sa súčasne rozhodla pokračovať vo svojej činnosti na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky zahraničnej banky. Do obchodného registra v Slovenskej republike bola pobočka zapísaná s účinnosťou k 1. decembru 2013 pod názvom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Pobočka založená v Slovenskej republike má sídlo na Šancovej 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47251336, daňové identifikačné číslo 4020423671.

Predstavenstvo UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. rozhodlo, že všetky aktíva, záväzky, podmienené aktíva, podmienené záväzky a ostatné podsúvahové položky UniCredit Bank Slovakia a. s. boli k 1. decembru 2013 na základe ekonomickej, daňovej a účtovnej podstaty vložené do pobočky a stali sa tak jej aktívami, záväzkami, podmienenými aktívami, podmienenými záväzkami a ostatnými podsúvahovými položkami.

Vlastné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. (základný kapitál a rezervné fondy) bolo transformované do dlhodobých finančných záväzkov pobočky voči materskej banke. Vzájomné obchodné transakcie k 31. decembru 2013 (cudzomenové operácie, vklady, úvery, úrokové swapy, záruky atď.) i naďalej existujú za nezmenených pôvodných podmienok ako vnútropodnikové transakcie medzi materskou bankou a pobočkou.

Pobočka svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky na základe bankovej licencie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., v súlade s európskymi pravidlami pre činnosť úverových inštitúcií.

Účtovná závierka pobočky je súčasťou účtovnej závierky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Priamou materskou spoločnosťou a bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, Rakúsko, ktorá je súčasťou skupiny UniCredit. Vlastníkom skupiny je UniCredit S.p.A., banka založená v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny je k dispozícii na adrese Piazza Cordusio, 20123 Miláno, Taliansko.

Hlavnými aktivitami pobočky je poskytovanie bankových služieb, obchodovanie s cennými papiermi a služby investičného bankovníctva podnikateľským a súkromným klientom so sídlom prevažne na území Slovenskej republiky.

Centrála pobočky sídli v Bratislave. Na území Slovenskej republiky má pobočka rozmiestnených 73 pracovníkov.

Od 1. decembra 2013 je vedúcim organizačnej zložky Miroslav Štokendl.

**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.,
pobočka zahraničnej banky
Individuálna účtovná závierka**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
ako ich schválila Európska únia
a správa nezávislého audítora

**za obdobie,
ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

marec 2015

Táto správa obsahuje 57 strán.

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	4
Individuálny výkaz komplexného výsledku	5
Individuálny výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	7

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a vedúcemu organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky (ďalej len „účtovná závierka“) spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkaz komplexného výsledku, 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 vedúceho organizačnej zložky za účtovnú závierku

Vedúci organizačnej zložky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré vedúci organizačnej zložky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. 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 závierky ako celku.

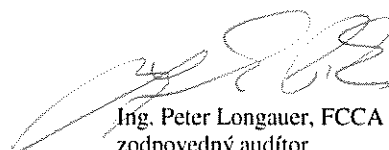
Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky 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 31. marca 2015


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


Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

	Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur
Majetok			
Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915
Pohľadávky voči bankám	18	656 942	326 771
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189
Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996
Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139
Pohľadávky voči klientom	19	3 215 198	3 187 154
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977
Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078
Nehmotný majetok	22	100	297
Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448
• splatná daň - pohľadávka		-	-
• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448
Ostatný majetok	23	4 592	7 259
		4 538 677	3 994 223
Závazky			
Závazky voči bankám	24	437 560	326 443
Závazky voči klientom	25	2 702 898	2 651 459
Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345
Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452
Daňové záväzky, z toho:	31	8 016	1 685
• splatná daň - záväzok		8 016	1 685
• odložená daň - záväzok		-	-
Ostatné záväzky	29	51 317	51 442
Rezervy	30	31 812	29 237
		3 486 449	3 252 505
Zdroje poskytnuté centrálou			
Zdroje poskytnuté centrálou	32	1 040 513	741 286
Zisk bežného obdobia		11 502	287
		1 052 015	741 573
Fondy z ocenenia			
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	33	213	145
		1 052 228	741 718
		4 538 677	3 994 223

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 57, bola schválená dňa 31. marca 2015 a podpísaná:

Gregor Hofstätter-Pöbstl
riadiťel finančnej divízie a člen predstavenstva

Miroslav Štokendl
vedúci pobočky a člen predstavenstva

Účtovná závierka bola pripravená osobou zodpovednou za prípravu účtovnej závierky a podpísaná:

Viera Durajová
riadiťelka účtovníctva

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

		31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
	Poznámky		
Výnosové úroky		114 396	57 032
Nákladové úroky		(26 197)	(14 903)
Čisté výnosové úroky	5	88 199	42 129
Výnosy z poplatkov a provízií		50 390	26 192
Náklady na poplatky a provízie		(7 807)	(3 956)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	42 583	22 236
Výnosy z dividend	7	-	20
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	8	6 760	825
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(413)	(261)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	(18)	1 581
Prevádzkové výnosy		137 111	66 530
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	(37 990)	(20 223)
Všeobecné prevádzkové náklady	12	(71 209)	(41 393)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(2 886)	(7)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(4 083)	(2 274)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(153)	(1 064)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	13	(3 812)	295
Prevádzkové náklady		(82 143)	(44 443)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(28)	16
Zisk pred zdanením		16 950	1 880
Daň z príjmov	31	(5 448)	(1 593)
Zisk po zdanení		11 502	287
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 268)	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(117)	(755)
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		1 453	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		-	1 581
Zisk z ostatných súčastí komplexného výsledku po zdanení		68	(311)
Celkový komplexný výsledok za obdobie		11 570	(24)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 57 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

	Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Zisk po zdanení		11 502	287
Úpravy o nepeňažné operácie			
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok		37 990	20 223
Precenenie cenných papierov a derivátov		4 949	2 368
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv		2 886	7
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		4 236	3 338
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku		28	(4)
Dane		5 448	1 593
Ostatné		86	(1 405)
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív		67 125	26 408
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie		(19 295)	(4 263)
Pohľadávky voči bankám		(330 171)	(213 628)
Pohľadávky voči klientom		(66 034)	(169 875)
Ostatný majetok		2 667	(4 140)
Záväzky voči bankám		111 117	(354 935)
Záväzky voči klientom		51 439	182 875
Ostatné záväzky		(436)	(53 942)
Platená daň z príjmov		(5 049)	(2 627)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(188 637)	(594 127)
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív		(95 188)	298 090
Nákup majetku a vybavenia		(5 141)	(846)
(Nákup)/predaj nehmotného majetku		44	(47)
Čistý peňažný tok z investičných činností		(100 285)	297 197
Emitované dlhové cenné papiere		3 098	10 617
Presun základného imania a rezerv		(287)	(454 232)
Prostriedky poskytnuté centrálou		299 227	741 286
Čistý peňažný tok z finančných činností		302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia		60 915	60 173
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(188 637)	(594 127)
Čistý peňažný tok z investičných činností		(100 285)	297 197
Čistý peňažný tok z finančných činností		302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	14	74 031	60 915
Platené úroky		(36 670)	(21 479)
Prijaté úroky		114 639	57 121

Poznámky uvedené na stranách 7 až 57 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky (ďalej aj „pobočka“ alebo „banka“) vznikla formou cezhraničnej fúzie spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. so spoločnosťou UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na základe rozhodnutia skupiny UniCredit po predchádzajúcom súhlase NBS a na základe rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov UniCredit Bank Slovakia a. s. zo dňa 19. júna 2013. Obidve spoločnosti mali rovnakého akcionára UniCredit Bank Austria AG. UniCredit Bank Slovakia a. s. zanikla bez likvidácie a jej právnym nástupcom sa stala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej aj „materská banka“). Rozhodným dňom pre účtovníctvo a daň z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený dátum 1. júl 2013. Právne zlúčenie nadobudlo účinnosť k 1. decembru 2013.

Materská banka zapísaná pod obchodným menom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242 má sídlo na adrese Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. sa súčasne rozhodla pokračovať vo svojej činnosti na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky zahraničnej banky. Do obchodného registra v Slovenskej republike bola pobočka zapísaná s účinnosťou k 1. decembru 2013 pod názvom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Pobočka založená v Slovenskej republike má sídlo na Šancovej 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47251336, daňové identifikačné číslo 4020423671.

Predstavenstvo UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. rozhodlo, že všetky aktíva, záväzky, podmienené aktíva, podmienené záväzky a ostatné podsúvahové položky UniCredit Bank Slovakia a. s. boli k 1. decembru 2013 na základe ekonomickej, daňovej a účtovnej podstaty vložené do pobočky a stali sa tak jej aktívami, záväzkami, podmienenými aktívami, podmienenými záväzkami a ostatnými podsúvahovými položkami.

Vlastné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. (základný kapitál a rezervné fondy) bolo transformované do dlhodobých finančných záväzkov pobočky voči materskej banke. Vzájomné obchodné transakcie k 31. decembru 2013 (cudzomenové operácie, vklady, úvery, úrokové swapy, záruky atď.) i naďalej existujú za nezmenených pôvodných podmienok ako vnútropodnikové transakcie medzi materskou bankou a pobočkou.

Pobočka svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky na základe bankovej licencie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., v súlade s európskymi pravidlami pre činnosť úverových inštitúcií.

Účtovná závierka pobočky je súčasťou účtovnej závierky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Priamou materskou spoločnosťou a bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, Rakúsko, ktorá je súčasťou skupiny UniCredit. Vlastníkom skupiny je UniCredit S.p.A., banka založená v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny je k dispozícii na adrese Piazza Cordusio, 20123 Miláno, Taliansko.

Hlavnými aktivitami pobočky je poskytovanie bankových služieb, obchodovanie s cennými papiermi a služby investičného bankovníctva podnikateľským a súkromným klientom so sídlom prevažne na území Slovenskej republiky.

Centrála pobočky sídli v Bratislave. Na území Slovenskej republiky má pobočka rozmiestnených 74 pracovníkov.

Od 1. decembra 2013 je vedúcim organizačnej zložky Miroslav Štokendl.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke **za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila. Spoločnosť určila, že účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39 nemá významný dopad na účtovnú závierku, ak by bolo schválené EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Individuálna účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2014. Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2013 bola zostavená za obdobie 6 mesiacov končiac sa k uvedenému dátumu v dôsledku zlúčenia bánk UniCredit Bank Slovakia, a.s., s UniCredit Bank Czech Republic, a.s., o ktorom rozhodlo valné zhromaždenie akcionárov banky dňa 19. júna 2013 na základe rozhodnutia skupiny a po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska. Ekonomické zlúčenie predchádzalo právnomu zlúčeniu subjektov. Rozhodný deň pre účtovníctvo a daň z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený na 1. júl 2013. Právne zlúčenie nadobudlo účinnosť k 1. decembru 2013.

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.

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí banky 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 historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú uvedené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je uvedený v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený ako zabezpečený nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty je upravený o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

Pobočka v roku 2014 zmenila štruktúru svojich finančných výkazov z dôvodu zladenia tejto štruktúry so štruktúrou finančných výkazov centrálnej banky. Finančné údaje za rok 2013 boli na účely porovnateľnosti upravené podľa aktuálnej štruktúry. Táto zmena nemala žiadny vplyv na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia, ani na výsledok hospodárenia minulých rokov.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je vyjadrená v eurách, ktoré sú funkčnou menou pobočky. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené – okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Príprava účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie pobočky vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto 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 banky.

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne hodnotia. Úpravy účtovných odhadov sa vykážu v období, v ktorom sa odhad koriguje, a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v bodoch 4 a 37 poznámok.

(e) Zmeny v účtovných metódach

Účtovné metódy neboli zmenené počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2014.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá vo výmennom kurze publikovanom Európskou centrálnou bankou platnom v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru sú oceňované na základe historických nákladov v cudzej mene a sú prepočítané použitím výmenného kurzu ku dňu transakcie. Všetky zisky a straty vyplývajúce z týchto operácií sú vykázané v čistom zisku z obchodovania.

(b) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Majetok a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykázané v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu („settlement date“). Od okamžiku vzniku obchodu („trade date“) do dátumu jeho vysporiadania účtuje banka o zmenách reálnej hodnoty majetku a záväzkov vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva držané za účelom predaja sú zachytené v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu. Do dátumu jeho vysporiadania účtuje banka o zmenách reálnej hodnoty takýchto finančných aktív cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú zachytené v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu. Prvotné účtovanie úverov a pohľadávok nastáva v okamžiku ich vzniku.

(ii) Ukončenie vykazovania

Pobočka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel banky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Pobočka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Pobočka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky, alebo podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z prevedeného majetku, alebo ich časti. Ak si pobočka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a odmien, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Pobočka tiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymáhateľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich čistá hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, keď má banka právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, keď to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, napríklad v obchodnej aktivite banky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(b) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Stanovenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov je založené na kótovaných trhových cenách alebo na kotácii stanovenej dilerom pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú použitie aktuálnych transakcií, ktoré sa uskutočnili na základe trhových podmienok medzi kupujúcim a predávajúcim, zohľadňujú aktuálnu reálnu hodnotu iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstatnej časti rovnaké, metódu diskontovaných peňažných tokov alebo opčný oceňovací model. Použitá oceňovacia metóda v maximálnej miere využíva trhové vstupy a spolíha sa v najmenšej možnej miere na odhady špecifické pre banku, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri určení ceny, a je v súlade s akceptovanými ekonomickými metodológiami pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Vstupy do oceňovacích techník reflektujú trhové očakávania a mieru rizikových faktorov obsiahnutých vo finančnom nástroji. Pobočka vyhodnocuje oceňovacie metódy a testuje ich platnosť použitím cien vychádzajúcich z aktuálnych transakcií na trhu s rovnakým nástrojom alebo na základe iných pozorovateľných trhových dát.

Počiatočné vykázanie v transakčnej cene predstavuje najlepšie určenie reálnej hodnoty finančného nástroja, čo znamená reálnu hodnotu plnenia, ak nie je reálna hodnota tohto nástroja doložená porovnaním s aktuálnymi transakciami s rovnakými nástrojmi (napríklad bez modifikácie alebo preskupenia) alebo na základe oceňovacej techniky, ktorej premenné zahŕňajú iba pozorovateľné dáta z trhu. Keď transakčná cena predstavuje najlepší dôkaz reálnej hodnoty pri prvotnom vykázaní, finančný nástroj je prvotne vykázaný v transakčnej cene a rozdiely medzi touto cenou a hodnotou vypočítanou oceňovacím modelom sú následne vykázané v hospodárskom výsledku primeraným spôsobom v priebehu životnosti tohto nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných trhových údajov alebo kým je transakcia ukončená.

Majetok a dlhé pozície sú ocenené cenou ponuky, záväzky a krátke pozície sú ocenené cenou na strane dopytu. Cena stred sa použije pri ocenení pozícií so vzájomne sa kompenzujúcimi rizikami a cena strany ponuky alebo dopytu sa použije zodpovedajúco na vyrovnanie iba čistej otvorenej pozície, ak je to vhodné. Odhad reálnej hodnoty získaný z použitých modelov je upravený o ďalšie faktory, ako je riziko likvidity alebo iné neistoty v rozsahu, v akom banka verí, že by ho použil iný účastník trhu pri stanovení ceny transakcie.

Pobočka používa všeobecne používané oceňovacie modely na stanovenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, banka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv možno spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(b) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

neuvažoval; pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa na skupinu majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v pobočke.

Pobočka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, ale zatiaľ nebolo identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je tiež posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni pobočka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosť významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sú pravidelne porovnávané so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov úročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu. Ak nasledujúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez hospodársky výsledok.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím kumulovanej straty, ktorá bola vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, do hospodárskeho výsledku ako úprava vo vykazovaní. Kumulatívna strata, ktorá je vyčlenená z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku, je rozdielom medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou zníženou o straty zo zníženia hodnoty pôvodne vykazované v hospodárskom výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

Ak sa po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zvýši reálna hodnota znehodnotených dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj a zvýšenie tejto hodnoty súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, čo bola strata vykázaná v hospodárskom výsledku, je táto strata odúčtovaná v sume pôvodne vykazanej v hospodárskom výsledku. Následné zvýšenie reálnej hodnoty znehodnoteného majetkového cenného papiera určeného na predaj je vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Pobočka odpíše pohľadávky z úverov a investičných cenných papierov po posúdení vymáhateľnosti pohľadávky alebo investičného cenného papiera (bod 5).

(c) Peniaze a peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť a peniaze na ceste. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(d) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne na účely predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo sú držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržovaním pozície. Súčasťou tohto portfólia sú deriváty na obchodovanie.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými v hospodárskom výsledku. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť *čistého zisku z obchodovania* v hospodárskom výsledku. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

(e) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú derivátové nástroje, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky z obchodovania. Deriváty držané na účely riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (bod 9 poznámok).

Deriváty určené na riadenie rizika stanovuje banka ako zabezpečovacie nástroje v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch. Pri prvotnom určení zabezpečenia banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečovanou položkou vrátane cieľa riadenia rizík a stratégie uskutočnenia zabezpečovacej transakcie spolu s metódou, ktorá bude použitá na hodnotenie efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu. Na začiatku a počas zabezpečovacieho vzťahu sa vyhodnocuje očakávanie, či zabezpečovacie nástroje sú „vysoko efektívne“ pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov z jednotlivých zabezpečovaných nástrojov počas obdobia, na ktoré je zabezpečenie určené, a či skutočné výsledky jednotlivých zabezpečení sú v rozmedzí 80 – 125 percent. Hodnotenie zabezpečenia peňažných tokov sa vykonáva z očakávaných transakcií, či pravdepodobnosť výskytu očakávaných transakcií je veľmi vysoká a predstavuje riziko odchýlok v peňažných tokoch, ktoré by mali mať v konečnom dôsledku vplyv na hospodársky výsledok.

Vyrovňovanie zmien reálnej hodnoty derivátov určených na riadenie rizika závisí od ich klasifikácie do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (*fair value hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku, alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané v hospodárskom výsledku spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré možno priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku vo výkaze komplexného výsledku ako zabezpečovaná položka).

Ak uplynie platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez hospodársky výsledok ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu lehotu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (*cash flow hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo s vysoko pravdepodobnou predpokladanou transakciou, ktorá môže mať vplyv na hospodársky výsledok, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku vo fonde zo zabezpečenia. Suma vykázaná vo výkaze komplexného

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(e) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení pokračovanie

výsledku je odúčtovaná a zahrnutá do hospodárskeho výsledku v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok, v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite v hospodárskom výsledku.

Ak uplynie platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, alebo ak derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku a prezentovaná vo fonde zo zabezpečenia tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní hospodársky výsledok. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o zabezpečení je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtuje cez hospodársky výsledok.

(iii) Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Pobočka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a charakteristika vloženého derivátu nie je jasne a značne súvisiaca so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(f) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom, a pobočka ich nezamýšľa predat' okamžite alebo v krátkom čase.

Ak pobočka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah vykazovaný ako finančný lízing a pohľadávka rovnajúca sa čistej investícii z lízingu, je vykázaná a prezentovaná v rámci pohľadávok.

Ak pobočka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke banky.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(g) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne vykázané v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo určené na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami a s pevnou lehotou splatnosti, ktoré pobočka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie viac ako nevýznamnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície určené na predaj a nedovoľuje banke klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Investičné cenné papiere pokračovanie

(ii) Investície určené na predaj

Investície určené na predaj sú nederivátové investície, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj alebo nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích cenách. Všetky ostatné investície určené na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend pobočka neučtuje. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov určených na predaj sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo výkaze komplexného výsledku, pokiaľ sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty, a následne sa zostatok predtým vykázaný vo výkaze komplexného výsledku preklasifikuje do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

(h) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Kúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky majetku rozdielnu lehotu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do banky a náklady možno spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej lehoty použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas lehoty nájmu, resp. lehoty použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované lehoty použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Budovy	20 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, lehota použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

(i) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas odhadovanej lehoty použiteľnosti softvéru, ktorá sa pohybuje v rozmedzí od dvoch do piatich rokov.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(j) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých banka v zásade znáša takmer všetky riziká a získava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Majetok najatý na finančný lízing je prvotne vykázaný v reálnej hodnote alebo vo výške súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, a to podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok. Banka nevyužíva majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom leasingu.

Všetky ostatné nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenájatý operatívnym lízingom nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii banky.

(k) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku iného ako odložená daňová pohľadávka (účtovné zásady 3 (t)) je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, keď účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo v hospodárskom výsledku. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, až potom sú vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na *pomernej báze*.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní je odhad budúcich peňažných tokov diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

(l) Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery

Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Ak pobočka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätné odkúpenie majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva sa vykáže ako prijatý vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, keď existuje právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti a ktorej vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť, a je pravdepodobné, že si vyžiada úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok.

Rezerva na reštrukturalizáciu je vykázaná, keď sa schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia sa začala alebo bola oznámená verejne.

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy.

Rezerva sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávanými čistými nákladmi na pokračovanie zmluvy. Pred vytvorením rezervy vykazuje pobočka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(n) Zamestnanecké požitky

(i) Plány definovaných požitkov

Povinné príspevky do plánov definovaných požitkov sa vykazujú ako náklad v hospodárskom výsledku pri ich poskytnutí.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je banka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa súvisiaca služba poskytne.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má banka súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto povinnosť možno spoľahlivo oceniť.

(o) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sú vykazované v zisku alebo v strate použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu, vydaniu alebo k vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Výnosové a nákladové úroky z majetku a zo záväzkov na obchodovanie sú považované za vedľajšie bankové obchodné operácie a sú vykazované spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnej hodnoty majetku a záväzkov na obchodovanie v čistom zisku z obchodovania, okrem úrokov z cenných papierov na obchodovanie, ktoré sú vykazované vo výnosových úrokoch.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(o) Výnosové a nákladové úroky pokračovanie

Výnosové úroky a nákladové úroky vo výkaze komplexného výsledku zahŕňajú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úroky z investičných cenných papierov určených na predaj vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- efektívnu časť zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov určených na zabezpečenie variability úrokových peňažných tokov v rovnakom období, ako zabezpečené peňažné toky ovplyvňujú výnosové/nákladové úroky,
- zmenu reálnej hodnoty derivátov (vrátane neefektívnosti zabezpečenia) a súvisiace zabezpečené položky v zabezpečení reálnej hodnoty úrokového rizika.

(p) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane poplatkov za obsluhu účtov, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykazované vtedy, keď sú poskytnuté súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané počas obdobia trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

(q) Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a so záväzkami na obchodovanie a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok, dividendy a kurzové rozdiely.

(r) Dividendy

Príjem z dividend je vykázaný, keď vznikne právo na získanie výnosu.

(s) Uhradené platby z lízingu

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú v zisku alebo v strate počas obdobia trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas obdobia trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas obdobia nájmu tak, aby bola vytvorená stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sú účtované zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúceho obdobia lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(t) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov je vykazovaná v zisku alebo v strate okrem položiek, ktoré sú vykazované priamo vo vlastnom ímaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(t) Daň z príjmov pokračovanie

Splatnú 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.

Odložená daň z príjmov je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely výkazníctva a hodnotami na daňové účely. Odložená daň je vypočítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich odúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým možno uplatniť nepoužitú daňovú stratu a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné realizovať daňový úžitok, ktorý sa ich týka.

(u) Vykazovanie podľa segmentov

IFRS 8 Prevádzkové segmenty stanovuje prezentovanie a vykazovanie prevádzkových segmentov podľa výkonnostných kritérií sledovaných osobou, ktorá nesie hlavnú zodpovednosť za prevádzkové rozhodnutia. V prípade banky je touto osobou predstavenstvo banky. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., primárne vykazuje obchodné segmenty v členení podľa typu klientov: drobné bankovníctvo/malé a stredné podniky, privátne, podnikové a investičné bankovníctvo a ostatné. Výsledky hospodárenia jednotlivých segmentov sú mesačne sledované predstavenstvom a ďalšími členmi vedenia UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.. Reportované segmenty generujú výnosy predovšetkým z úverov a ďalších bankových produktov. Na úrovni slovenskej pobočky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., sa finančné výsledky ani finančná polícia podľa segmentov nesleduje.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

V tomto roku pobočka 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 finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 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 pobočky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

K dátumu zostavenia účtovnej závierky nasledujúce štandardy a interpretácie ešte nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- *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, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- *Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania 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),
- *Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“* – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- *IFRIC 21 „Odvody“*, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Pobočka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Pobočka očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2014.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- *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 závierka“ 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 závierka“, 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),

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

- *Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“* – Iniciatívy zlepšenia 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 27 „Individuálna účtovná závierka“* – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 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).

Pobočka očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Vedenie pobočky očakáva, že prijatie IFRS 9 v jeho aktuálnom znení bude mať významný vplyv na účtovnú závierku prevažne v súvislosti s klasifikáciou finančných nástrojov. Vedenie 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika (pozri bod 35).

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3 (b).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov manažment robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymáhateľných peňažných tokov je nezávisle schválený členom predstavenstva zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Skupinové opravné položky sú posudzované, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde možno objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nemožno identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni manažment berie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť, koncentračné a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sú prijaté predpoklady na stanovenie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a sú zadane požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a na súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre špecifickú zmluvnú stranu a od predpokladov a parametrov modelu použitého pri výpočte skupinových opravných položiek.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (b) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a sú málo cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladoch a na ostatných rizikách ovplyvňujúcich daný nástroj.

Rezervy

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

Dane

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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód pobočky

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód pobočky zahŕňajú:

Oceňovanie finančných nástrojov

Postupy týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú popísané v bode poznámok 3(b).

Pobočka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Stupeň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch – či už priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch, a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe stanovenej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré treba zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo na kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy pobočky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „na obchodovanie“ manažment rozhoduje, či pobočka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (d) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku držaného do splatnosti manažment rozhoduje, či v pobočke existuje zámer a zároveň schopnosť držať tento finančný majetok do splatnosti, ako požadujú účtovné postupy, bod 3 (g)(i) poznámok.

Posudzovanie zabezpečovacích vzťahov

Pri určovaní finančných nástrojov v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch pobočka očakáva, že zabezpečenie bude vysoko efektívne počas celého obdobia zabezpečovacieho vzťahu.

Pri účtovaní derivátov na zabezpečenie peňažných tokov pobočka stanovila, že zabezpečované peňažné toky sa vzťahujú na veľmi pravdepodobné budúce peňažné toky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

5. Čisté výnosové úroky

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		
Vklady v centrálnych bankách	-	-
Pohľadávky voči bankám	1 231	542
Pohľadávky voči klientom	103 461	51 018
Cenné papiere na predaj	8 713	4 754
Cenné papiere držané do splatnosti	421	249
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	-	-
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate neurčené na obchodovanie	570	469
Zabezpečovacie deriváty	-	-
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	114 396	57 032
Náklady na úroky a podobné náklady		
Záväzky voči centrálnej banke	(35)	(54)
Záväzky voči bankám	(5 936)	(1 592)
Záväzky voči klientom	(11 092)	(8 404)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 134)	(1 673)
Zabezpečovacie deriváty	(6 000)	(3 180)
Náklady na úroky a podobné náklady	(26 197)	(14 903)
Čisté výnosové a podobné úroky	88 199	42 129

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií		
Z operácií s cennými papiermi	-	-
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	5 115	1 636
Z úverových operácií	22 087	12 419
Z platobného styku	7 291	3 587
Zo správy účtov	7 167	3 817
Z platobných kariet	7 557	3 758
Ostatné	1 173	975
Výnosy z poplatkov a provízií	50 390	26 192
Náklady na poplatky a provízie		
Z operácií s cennými papiermi	(29)	(19)
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	(317)	(175)
Z úverových operácií	(1 086)	(647)
Z platobného styku	(707)	(449)
Z platobných kariet	(5 099)	(2 354)
Ostatné	(569)	(312)
Náklady na poplatky a provízie	(7 807)	(3 956)
Čisté výnosové a podobné úroky	42 583	22 236

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

7. Výnosy z dividend

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Výnosy z dividend		
Z akcií	-	-
Z podielových listov	-	20
Výnosy z dividend	-	20

8. Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov určených na obchodovanie	3 324	(142)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z derivátov určených na obchodovanie	871	(1 114)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) zo spotových operácií s cudzou menou a prepočtu cudzomenových pohľadávok a záväzkov	2 565	2 081
Čistý zisk z obchodovania	6 760	825

9. Čistý zisk zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Zabezpečujúce nástroje	(5 984)	2 083
Zabezpečované nástroje	5 571	(2 344)
Čistý zisk zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(413)	(261)

10. Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Pohľadávky voči klientom	-	-
Cenné papiere na predaj	(18)	1 581
Emitované dlhové cenné papiere	-	-
Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov	(18)	1 581

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

11. Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Pohľadávky voči klientom	(33 582)	(15 966)
Rezerva na podsúvahové položky	(4 408)	(4 257)
Cenné papiere na predaj	-	-
	<u>(37 990)</u>	<u>(20 223)</u>

12. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Osobné náklady		
Mzdy a odmeny zamestnancov	(21 388)	(10 989)
Sociálne náklady	(7 363)	(3 916)
Ostatné	1 693	(3 327)
	<u>(27 058)</u>	<u>(18 232)</u>
Z toho mzdy a odmeny platené:		
Členom predstavenstva	(209)	(130)
Ostatným členom vedenia priamo podriadeným predstavenstvu	(69)	(742)
	<u>(209)</u>	<u>(872)</u>
Ostatné prevádzkové náklady		
Nájomné a údržba budov	(6 634)	(2 800)
Informačné technológie	(13 893)	(7 635)
Reklama a marketing	(4 184)	(1 691)
Spotreba materiálu	(1 244)	(431)
Audit, právne a poradenské služby	(1 347)	(457)
Administratívne a logistické služby	(3 484)	(410)
Poistenie depozít a obchodov	(3 466)	(405)
Služby	(3 312)	(1 545)
Iné dane	(6 562)	(6 890)
Ostatné	(25)	(897)
	<u>(44 151)</u>	<u>(23 161)</u>
Spolu	<u>(71 209)</u>	<u>(41 393)</u>

Priemerný počet zamestnancov na plný pracovný úväzok k 31. 12. 2014 dosahoval 1 019 (2013: 1 102).

13. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Prijaté nájomné	835	438
Ostatné	815	380
Spolu ostatné prevádzkové výnosy	<u>1 650</u>	<u>818</u>
Pokuty a penále	(29)	(6)
Ostatné	(5 433)	(517)
Spolu ostatné prevádzkové náklady	<u>(5 462)</u>	<u>(523)</u>
Spolu ostatné prevádzkové výnosy a náklady	<u>(3 812)</u>	<u>295</u>

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

14. Peniaze a peňažné prostriedky

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Pokladničná hotovosť	74 031	60 915
Ostatné vklady v centrálnych bankách	-	-
	<u>74 031</u>	<u>60 915</u>

Peniaze a peňažné prostriedky sú na účely zostavenia výkazu peňažných tokov definované ako hotovosť a rýchle likvidné prostriedky. V nadväznosti na zmenu štruktúry výkazov (opísané v kapitole 2) nastala i zmena štruktúry hotovosti a rýchle likvidných prostriedkov – tieto v pôvodnej štruktúre obsahovali aj povinné minimálne rezervy a vysoko likvidné aktíva s pôvodnou splatnosťou do 3 mesiacov. V novej štruktúre sú tieto položky vykázané v rámci „Pohľadávok voči bankám“.

15. Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie

(i) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014				
Dlhové cenné papiere	54 394	-	-	54 394
Akcie	-	-	-	-
Deriváty	-	69 378	-	69 378
	<u>54 394</u>	<u>69 378</u>	<u>-</u>	<u>123 772</u>
31. december 2013				
Dlhové cenné papiere	34 189	-	-	34 189
Akcie	-	-	-	-
Deriváty	-	18 000	-	18 000
	<u>34 189</u>	<u>18 000</u>	<u>-</u>	<u>52 189</u>

ii) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere		
Verejná správa	54 394	34 189
Akcie		
Finančné služby	-	-
Ostatné	-	-
	<u>54 394</u>	<u>34 189</u>

(iii) Cenné papiere podľa geografického sektora

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovensko	15 429	9 130
Česká republika	-	-
Ostatné krajiny Európskej únie	38 965	25 059
Ostatné	-	-
	<u>54 394</u>	<u>34 189</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

16. Cenné papiere na predaj

(i) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014				
Dlhové cenné papiere	327 540	60 909	-	388 449
Akcie	-	-	-	-
	<u>327 540</u>	<u>60 909</u>	<u>-</u>	<u>388 449</u>
31. december 2013				
Dlhové cenné papiere	207 259	49 943	-	257 202
Akcie a podiely v investičných fondoch	-	1 794	-	1 794
	<u>207 259</u>	<u>51 737</u>	<u>-</u>	<u>258 996</u>

(ii) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere		
Bankovníctvo	58 656	49 943
Verejná správa	329 793	207 259
Ostatné	-	-
Akcie		
Investičné fondy	-	1 794
Ostatné	-	-
	<u>388 449</u>	<u>258 996</u>

(iii) Cenné papiere podľa geografického sektora

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovensko	388 449	257 202
Česká republika	-	1 794
Ostatné krajiny Európskej únie	-	-
Ostatné	-	-
	<u>388 449</u>	<u>258 996</u>

17. Cenné papiere držané do splatnosti

(i) Cenné papiere podľa typu cenného papiera

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere	6 874	41 139
Akcie	-	-
	<u>6 874</u>	<u>41 139</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

17. Cenné papiere držané do splatnosti pokračovanie

(ii) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere		
Verejná správa	6 874	6 877
Ostatné	-	34 262
	6 874	41 139

(iii) Cenné papiere podľa geografického sektora

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovensko	6 874	41 139
Česká republika	-	-
Ostatné krajiny Európskej únie	-	-
Ostatné	-	-
	6 874	41 139

18. Pohľadávky voči bankám

(a) Analýza pohľadávok voči bankám podľa typu pohľadávok

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Bežné účty	4 971	20 545
Termínované vklady	591 441	251 909
Úvery	32 619	25 683
Povinné minimálne rezervy	27 911	28 634
	656 942	326 771

Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

(b) Analýza pohľadávok voči bankám podľa geografického sektora

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovensko	127 911	188 776
Česká republika	489 724	80 571
Ostatné krajiny Európskej únie	38 830	45 823
Ostatné	477	11 601
	656 942	326 771

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

19. Pohľadávky voči klientom

(a) Analýza pohľadávok voči klientom podľa typu pohľadávok

	Neznehodnotené tis. eur	Znehodnotené tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014			
Bežné účty	510 715	24 684	535 399
Úvery na bývanie a hypotéky	1 016 382	7 179	1 023 561
Ostatné hypotekárne úvery	111	-	111
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	113 588	1 750	115 338
Faktoring	2 578	-	2 578
Ostatné úvery	1 456 369	81 842	1 538 211
	3 099 743	115 455	3 215 198

	Neznehodnotené tis. eur	Znehodnotené tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2013			
Bežné účty	517 793	14 500	532 293
Úvery na bývanie a hypotéky	863 489	6 960	870 449
Ostatné hypotekárne úvery	16 165	-	16 165
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	136 521	1 353	137 874
Faktoring	-	-	-
Ostatné úvery	1 557 022	73 351	1 630 373
	3 090 990	96 164	3 187 154

(b) Klasifikácia pohľadávok voči klientom a straty zo zníženia hodnoty

	Hrubá hodnota tis. eur	Opravné položky - individuálne znehodnotené tis. eur	Opravné položky - skupínovo znehodnotené tis. eur	Čistá hodnota tis. eur
31. december 2014				
Neznehodnotené (Stupeň 1)	3 115 954	-	16 223	3 099 731
Znehodnotené (Stupeň 2)	1 364	-	268	1 096
Znehodnotené (Stupeň 3)	248	-	44	204
Znehodnotené (Stupeň 4)	66 994	17 448	1 178	48 368
Znehodnotené (Stupeň 5)	130 901	57 266	7 789	65 846
	3 315 461	74 715	25 501	3 215 245

	Hrubá hodnota tis. eur	Opravné položky - individuálne znehodnotené tis. eur	Opravné položky - skupínovo znehodnotené tis. eur	Čistá hodnota tis. eur
31. december 2013				
Neznehodnotené (Stupeň 1)	3 099 846	-	9 043	3 090 803
Znehodnotené (Stupeň 2)	1 662	-	281	1 381
Znehodnotené (Stupeň 3)	5 250	956	31	4 263
Znehodnotené (Stupeň 4)	88 406	30 893	1 019	56 494
Znehodnotené (Stupeň 5)	79 758	38 104	7 442	34 213
	3 274 922	69 953	17 815	3 187 154

Stupeň rizika 1 zahŕňa neznehodnotené úvery. Stupne 2, 3, 4 a 5 tvoria znehodnotené portfólio.

Stupeň 1 (štandardné úvery) zahŕňa úvery, pri ktorých nebolo identifikované znehodnotenie. Počet dní po splatnosti nesmie presiahnuť 90 dní a klient nevykazuje žiadne náznaky, že by nebol schopný splácať.

Stupeň 2 (po splatnosti) sa skladá z úverov, kde sú platby po lehote splatnosti viac ako 90 dní, ale menej ako 180 dní alebo vykazujú známky, že je nepravdepodobné, aby klient bol schopný splácať.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

19. Pohľadávky voči klientom pokračovanie

(b) Klasifikácia pohľadávok voči klientom a straty zo zníženia hodnoty pokračovanie

Stupeň 3 (reštrukturalizované) zahŕňa úvery so zmenenými podmienkami alebo reštrukturalizované úvery, ak sa zmenila ich čistá súčasná hodnota, alebo ak v čase podpisu upravenej zmluvy bol úver v lehote po splatnosti viac ako 180 dní, alebo existovali iné náznaky bankrotu.

Stupeň 4 (pochybné) je vyhradený pre pochybné pôžičky, väčšinou presunuté na Správu problémových úverov, ktoré však ešte nie sú v platobnej neschopnosti. Mal by obsahovať aj úvery so zmenenými podmienkami/reštrukturalizované úvery, ktoré sú po splatnosti 31 – 360 dní už druhýkrát (t. j. po podpísaní dohody o reštrukturalizácii).

Stupeň 5 (stratové) sa skladá z nesplácaných úverov, ktoré sú po splatnosti viac ako 360 dní a/alebo existovali iné náznaky bankrotu.

Pohľadávky nezhodnotené

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Interný rating 1	86 132	8 089
Interný rating 2	214 182	445 868
Interný rating 3	106 958	204 470
Interný rating 4	772 996	569 347
Interný rating 5	762 382	715 688
Interný rating 6	715 407	703 232
Ostatné ratingové stupne	386 375	373 891
Pohľadávky bez ratingu	71 581	79 449
	<u>3 116 013</u>	<u>3 100 034</u>
Pohľadávky so znehodnotením	<u>199 448</u>	<u>174 888</u>
	<u>3 315 461</u>	<u>3 274 922</u>

Pobočka pravidelne uskutočňuje kategorizáciu svojich pohľadávok. Jednotlivé kategórie, do ktorých svoje pohľadávky zaraduje, zahŕňajú pohľadávky, pri ktorých stanovila podobný odhad pravdepodobnosti splatenia pohľadávky alebo ktoré vyjadrujú podobné chovanie dlžníka (počet dní po splatnosti, finančná situácia atď.). Pobočka posudzuje, či nenastalo zníženie súvahovej hodnoty pohľadávok; v prípade, že také zníženie identifikuje, meria stratu na jednotlivých pohľadávkach vo výške rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z pohľadávky (zahŕňajúcou peňažné toky z realizácie zabezpečenia); pri korporátnych klientoch individuálne, pri retailových klientoch s použitím zodpovedajúceho modelu.

(c) Analýza pohľadávok voči klientom podľa typu sektorov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Finančné inštitúcie	124 803	143 386
Nefinančné podniky	1 852 965	1 977 155
Vládny sektor	28 844	22 852
Fyzické osoby a ostatné	1 208 586	1 043 761
	<u>3 215 198</u>	<u>3 187 154</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

19. Pohľadávky voči klientom pokračovanie

(d) Analýza pohľadávok voči klientom v hrubej hodnote podľa druhu zabezpečenia a klasifikácie

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 4	Stupeň 5	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31. december 2014						
Bankové a podobné záruky	33 853	-	-	260	-	34 113
Záložné právo	1 156 886	733	118	52 449	22 439	1 232 625
Záruky spoločností	7 017	-	-	-	-	7 017
Ostatné zabezpečenia	26 471	-	-	308	25	26 804
Ostatné nezabezpečené vrátane IPRE	1 891 727	631	130	13 977	108 437	2 014 902
	3 115 954	1 364	248	66 994	130 901	3 315 461
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 4	Stupeň 5	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31. december 2013						
Bankové a podobné záruky	52 175	-	-	-	187	52 362
Záložné právo	1 271 586	1 017	5 250	50 177	32 798	1 360 828
Záruky spoločností	13 674	-	-	-	-	13 674
Ostatné zabezpečenia	516 194	20	-	8 911	2 389	527 514
Ostatné nezabezpečené vrátane IPRE	1 246 217	625	-	29 318	44 384	1 320 544
	3 099 846	1 662	5 250	88 406	79 758	3 274 922

Položka nezabezpečené obsahuje okrem iného aj pohľadávky z titulu projektového financovania zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam. Pri projektovom financovaní komerčných nehnuteľností (IPRE) je kvalita zabezpečenia zohľadnená pri stanovení ratingu transakcie, hodnota zabezpečenia v týchto prípadoch silne koreluje s bonitou dlžníka. Celková výška založených nehnuteľností (na základe aktuálneho ocenenia banky) na projektové financovanie (IPRE portfólio) bola k 31. decembru 2014: 954 mil. eur. (k 31. decembru 2013: 1 041 mil. eur). Hodnota pohľadávok IPRE k 31. decembru 2014 bola vo výške 298 mil. eur (k 31. decembru 2013: 326 mil. eur).

(e) Analýza pohľadávok voči klientom podľa oblasti

	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
Slovensko	3 067 113	2 997 894
Česká republika	44 281	56 309
Ostatné krajiny Európskej únie	101 531	128 076
Ostatné	2 273	4 875
	3 215 198	3 187 154

(f) Analýza pohľadávok voči klientom podľa odvetví

	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
Nehnuteľnosti	377 519	375 276
Finančné služby	124 803	143 386
Veľkoobchod	232 761	227 449
Domácnosti	1 156 511	1 008 424
Maloobchod	58 800	67 896
Leasing	18 201	9 251
Doprava	18 064	21 775
Energetické podniky	300 046	367 466
Iné odvetvia	928 493	966 231
	3 215 198	3 187 154

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

19. Pohľadávky voči klientom pokračovanie

(g) Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Zostatok k 1. januáru	(87 768)	(75 770)
Tvorba počas roka	(57 666)	(24 753)
Rozpustenie počas roka	24 084	8 787
Odpísané pohľadávky	22 205	4 401
Ostatné	(1 118)	(433)
	(100 263)	(87 768)

20. Pohľadávky z derivátov na riadenie rizika

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	-	-	-	-
Zabezpečenie peňažných tokov	-	5 249	-	5 249
	-	5 249	-	5 249
31. december 2013				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	-	-	-	-
Zabezpečenie peňažných tokov	-	2 977	-	2 977
	-	2 977	-	2 977

21. Majetok a vybavenie

	Budovy a pozemky tis. eur	Ostatný majetok tis. eur	Spolu tis. eur
Zostatková cena			
k 1. januáru 2014	29 586	3 492	33 078
Zmena počas roka	(126)	1 156	1 030
v tom odpisy	(2 768)	(1 315)	(4 083)
	29 460	4 648	34 108
Zostatková cena			
k 31. decembru 2014	29 460	4 648	34 108
	Budovy a pozemky tis. eur	Ostatný majetok tis. eur	Spolu tis. eur
Zostatková cena			
k 1. januáru 2013	29 728	4 774	34 502
Zmena počas roka	(142)	(1 282)	(1 424)
v tom odpisy	(815)	(1 459)	(2 274)
	29 586	3 492	33 078
Zostatková cena			
k 31. decembru 2013	29 586	3 492	33 078

Budovy a zariadenia pobočky sú poistené pre prípad požiaru, vlámania, proti potopám a živelným pohromám do výšky ich účtovnej hodnoty ku koncu roka. Poistné sa počíta na základe obstarávacej ceny tohto majetku k 31. decembru predchádzajúceho obdobia.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

22. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Zostatková cena k 1. januáru 2014	245	52	297
Zmena počas roka v tom odpisy	(149) (153)	(48) -	(197) (153)
Zostatková cena k 31. decembru 2014	96	4	100

	Softvér tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Zostatková cena k 1. januáru 2013	1 312	2	1 314
Zmena počas roka v tom odpisy	(1 067) (1 064)	50 -	(1 017) (1 064)
Zostatková cena k 31. decembru 2013	245	52	297

23. Ostatný majetok

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Náklady a príjmy budúcich období	2 476	737
Pohl'adávky z obchodného styku	222	3 406
Pohl'adávky z cenných papierov	7	7
Prechodné účty	1 042	3 250
Ostatné	845	-
	4 592	7 400
Straty zo zníženia hodnoty	-	(141)
	4 592	7 259

24. Závazky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám podľa typu záväzkov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Úvery od NBS	148 046	-
Bežné účty	127 401	15 922
Termínované vklady	123 657	180 983
Úvery	38 329	129 398
Ostatné záväzky	127	140
	437 560	326 443

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

25. Závazky voči klientom

Analýza záväzkov voči klientom podľa typu záväzkov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Bežné účty	1 941 130	1 885 057
Termínované vklady	747 681	750 798
Ostatné záväzky	14 087	15 604
	2 702 898	2 651 459

26. Emitované dlhové cenné papiere

Analýza vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Hypotekárne záložné listy	149 217	140 874
Dlhodobé zmenky	2 226	7 471
	151 443	148 345

27. Finančné záväzky na obchodovanie

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014				
Deriváty	-	68 816	-	68 816
	-	68 816	-	68 816
31. december 2013				
Deriváty	-	19 442	-	19 442
	-	19 442	-	19 442

28. Závazky z derivátov určených na riadenie rizika

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2014				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	-	25 801	-	25 801
Zabezpečenie peňažných tokov	-	8 786	-	8 786
	-	34 587	-	34 587
31. december 2013				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	-	19 873	-	19 873
Zabezpečenie peňažných tokov	-	4 579	-	4 579
	-	24 452	-	24 452

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

29. Ostatné záväzky

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Výnosy a výdavky budúcich období	4 832	6 048
Záväzky z obchodného styku	442	2 264
Záväzky voči zamestnancom	5 668	3 265
Záväzky z obchodov s cennými papiermi	634	2 704
Prechodné účty	39 178	36 276
Iné záväzky	563	885
	<u>51 317</u>	<u>51 442</u>

30. Rezervy

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám	30 426	26 018
Iné rezervy	1 386	3 219
<i>Rezervy na reštrukturalizáciu</i>	449	2 473
<i>Rezervy na súdne spory</i>	561	350
<i>Iné</i>	376	396
	<u>31 812</u>	<u>29 237</u>

a) Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
K 1. januáru 2014	26 018	21 761
Zvýšenie počas roka	(4 917)	4 401
Rozpustenie počas roka	509	(144)
K 31. decembru 2014	<u>30 426</u>	<u>26 018</u>

b) Iné rezervy

	Súdne spory tis. eur	Mimoriadny príspevok do FOV tis. eur	Reštrukturalizácia tis. eur	Iné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2014	350	-	2 473	396	3 219
Zvýšenie počas roka	2 886	-	-	18	2 904
Použitie rezerv počas roka	(2 675)	-	(2 024)	(38)	(4 737)
K 31. decembru 2014	<u>561</u>	<u>-</u>	<u>449</u>	<u>376</u>	<u>1 386</u>
	Súdne spory tis. eur	Mimoriadny príspevok do FOV tis. eur	Reštrukturalizácia tis. eur	Iné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. júlu 2013	-	5 600	-	617	6 217
Zvýšenie počas roka	350	-	2 473	(343)	2 480
Použitie rezerv počas roka	-	(5 600)	-	122	(5 478)
K 31. decembru 2013	<u>350</u>	<u>-</u>	<u>2 473</u>	<u>396</u>	<u>3 219</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

31. Daň z príjmov

a) Daň vo výsledku hospodárenia

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Daň z príjmov v bežnom období	(11 380)	(3 524)
Odložená daň	5 932	1 931
Daň z príjmov celkom	<u>(5 448)</u>	<u>(1 593)</u>

Daň z príjmov sa líši od teoretickej výšky dane.

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	16 950	1 880
Daň vypočítaná pri použití sadzby dane 22 %	(3 729)	(432)
Vplyv minulých rokov	-	168
Vplyv príjmov zo zahraničia	-	-
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	5 097	2 316
Daňovo neodpočítateľné náklady	(12 748)	(5 576)
Zmena stavu odloženej dane	5 932	1 931
Ostatné	-	-
Daň z príjmov celkovo	<u>(5 448)</u>	<u>(1 593)</u>
<i>Efektívna daňová sadzba</i>	<u>32,14%</u>	<u>84,76%</u>

b) Daň vo výkaze o finančnej situácii

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie	11 380	3 518
Daňové preddavky	(3 364)	(1 833)
Daň z príjmu (pohľadávka)/záväzok	<u>8 016</u>	<u>1 685</u>

c) Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov prostredníctvom záväzkovej metódy s použitím zodpovedajúcej daňovej sadzby. Pri výpočte čistých odložených daňových pohľadávok a záväzkov pobočka kompenzuje odložené daňové pohľadávky a záväzky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky) 31.12.2014 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur
Straty zo zníženia hodnoty úverov	28 007	22 209
Rezervy nedaňové	703	1 203
Rozdiel zostatkových cien majetku	263	17
Ostatné	449	60
Fond z precenenia – zabezpečovacie nástroje	610	219
Fond z precenenia – finančné nástroje na predaj	(670)	(260)
Odložená daňová pohľadávka	<u>29 362</u>	<u>23 448</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 22 %.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

32. Zdroje poskytnuté centrálou

	Zdroje poskytnuté centrálou tis. eur	Zisk tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2014	741 286	287	741 573
Prevod z centrály	-	-	-
v tom:			
neúročené prostriedky	-	-	-
úročené prostriedky - istina	299 000	-	299 000
úročené prostriedky - úrok	227	-	227
Prevod zisku za rok 2013 na centrálu	-	(287)	(287)
Zisk bežného roka	-	11 502	11 502
K 31. decembru 2014	1 040 513	11 502	1 052 015
K 1. júlu 2013	-	-	-
Prevod z centrály	741 286	-	741 286
v tom:			
neúročené prostriedky	440 832	-	440 832
úročené prostriedky - istina	300 000	-	300 000
úročené prostriedky - úrok	454	-	454
Zisk bežného roka	-	287	287
K 31. decembru 2013	741 286	287	741 573

Zdroje poskytnuté centrálou boli prevedené na pobočku na základe rozhodnutia centrály UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom v Prahe, Česká republika. Časť prostriedkov nie je úročená a nie je stanovená ich splatnosť. Úročené prostriedky majú splatnosť nad 1 rok s úrokovou sadzbou stanovenou v súlade s FTP politikou spoločnosti.

Hospodársky výsledok za rok 2014 v hodnote 11 502 tis. EUR bude repatriovaný zriaďovateľovi na základe jeho rozhodnutia.

33. Fondy z ocenenia

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2014	921	(776)	145
<i>Majetok určený na predaj:</i>			
Zmena reálnej hodnoty po zdanení	1 453	-	1 453
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-
<i>Zabezpečenie peňažných tokov:</i>			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	(1 268)	(1 268)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	(117)	(117)
K 31. decembru 2014	2 374	(2 161)	213
K 1. júlu 2013	889	(433)	456
<i>Majetok určený na predaj:</i>			
Zmena reálnej hodnoty po zdanení	(1 549)	-	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	1 581	-	1 581
<i>Zabezpečenie peňažných tokov:</i>			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	412	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	(755)	(755)
K 31. decembru 2013	921	(776)	145

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

33. Fondy z ocenenia pokračovanie

(a) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Zmena reálnej hodnoty predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj, pokiaľ investícia nie je odúčtovaná alebo nevykazuje stratu zo zníženia hodnoty.

(b) Fond zo zabezpečenia peňažných tokov

Fond zo zabezpečenia peňažných tokov pozostáva z efektívnej časti kumulatívnej čistej zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie variability v peňažných tokoch, vzťahujúcej sa na zabezpečovacie akcie, ktoré ešte nemali vplyv na hospodársky výsledok.

34. Podsúvahové položky

V rámci obvyklých obchodných transakcií pobočka vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy banky a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ nie je uvedené inak, predstavujú nižšie uvedené údaje nominálne čiastky podsúvahových operácií.

(a) Podmienené záväzky

Súdne spory

Pobočka k 31. decembru 2014 posúdila proti nej vedené súdne spory. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy vo výške 561 tis. eur (pozri bod 31 prílohy). Vedenie neočakáva, že výsledok týchto súdnych konaní bude mať významný vplyv na finančnú pozíciu banky.

Záväzky zo záruk a úverových príslužov a ostatné podmienené záväzky

Medzi najvýznamnejšie podmienené záväzky patria hodnoty nečerpaných úverových príslužov. Príslužby úverov vydané pobočkou zahŕňajú vydané príslužby úverov či záruk a ďalej nečerpané čiastky úverov, kontokorentných rámcov. Odvolateľné príslužby sú vydané príslužby úverov alebo záruk, ktoré pobočka môže kedykoľvek bez udania dôvodu odvolať. Oproti tomu neodvolateľné príslužby predstavujú záväzok poskytnúť úver alebo vystaviť záruku, ktorých plnenie je viazané na splnenie zmluvných podmienok zo strany klienta, avšak do značnej miery je nezávislé od vôle pobočky.

Záväzky z finančných záruk predstavujú neodvolateľné potvrdenia, že pobočka vykoná platby v prípade, že budú splnené podmienky definované v záručnej listine. Tieto potvrdenia nesú podobné riziko ako úvery, a preto k nim pobočka vytvára rezervy podľa obdobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 37 prílohy).

Dokumentárne akreditívy predstavujú písomný neodvolateľný záväzok vystavený na základe žiadosti jej klienta (prikazcu), že poskytne tretej osobe alebo na jej rad (príjemcovi, poverenému) určité plnenie, ak budú do určitej doby splnené akreditívne podmienky. Pobočka k týmto finančným nástrojom vytvára rezervy podľa podobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 37 prílohy).

Pobočka vytvorila rezervy k podsúvahovým položkám na krytie vzniknutých strát, ktoré vyplývajú zo zníženia ich hodnoty v dôsledku úverového rizika. K 31. decembru 2014 bola celková výška týchto rezerv 30 426 tis. eur (2013: 26 018 tis. eur), pozri bod 31 (a) prílohy.

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Akreditívy a finančné záruky	318 144	253 467
Ostatné podmienené záväzky (nečerpané úverové rámce)	891 722	765 460
	<u>1 209 866</u>	<u>1 018 927</u>

Záruky zahŕňajú klasifikovanú záruku vo výške 54 615 tis. eur (2013: 47 431 tis. eur) vydanú v prospech UniCredit Bank Austria AG pre klasifikovaného korporátneho klienta.

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

34. Podsúvahové položky pokračovanie

Aktíva prevzaté do správy, úschovy, na uloženie a na obhospodarovanie

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhopisy	4 252 480	3 114 646
Akcie	597 244	621 240
Depozitné zmenky	392 613	247 954
	5 242 336	3 983 839

(b) Finančné deriváty

(i) Nominálne a reálne hodnoty finančných derivátov

31. december 2014

Nástroje určené na obchodovanie – medzinárodný
trh (OTC)

	Nominálna hodnota tis. eur	Kladná reálna hodnota tis. eur	Záporná reálna hodnota tis. eur
Opce	51 779	303	303
Úrokové swapy	839 483	14 245	19 307
Krížové menové swapy	166 149	51 789	48 626
Úrokové forwardy	101 391	3 041	580
	1 158 802	69 378	68 816

Derivátové finančné nástroje určené na riadenie
rizika

Úrokové swapy	857 498	5 249	34 467
Krížové menové swapy	18 089	-	120
	875 587	5 249	34 587

31. december 2013

Nástroje určené na obchodovanie – medzinárodný
trh (OTC)

	Nominálna hodnota tis. eur	Kladná reálna hodnota tis. eur	Záporná reálna hodnota tis. eur
Opce	54 548	350	350
Úrokové swapy	996 088	16 144	17 972
Krížové menové swapy	-	-	-
Úrokové forwardy	108 554	1 506	1 120
	1 159 190	18 000	19 442

Derivátové finančné nástroje určené na riadenie
rizika

Úrokové swapy	1 090 836	2 977	24 452
Krížové menové swapy	-	-	-
	1 090 836	2 977	24 452

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

34. Podsúvahové položky pokračovanie

(ii) Zostatková splatnosť finančných derivátov uzavretých na medzibankovom trhu

31. december 2014

Nástroje určené na obchodovanie

	Do 1 roka tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Úrokové	155 154	659 862	69 926	884 942
Menové	94 903	12 808	166 149	273 860
	250 057	672 670	236 075	1 158 802

Derivátové finančné nástroje určené na
riadenie rizika

Úrokové	60 000	617 671	179 827	857 498
Menové	-	18 089	-	18 089
	60 000	635 760	179 827	875 587

31. december 2013

Nástroje určené na obchodovanie

	Do 1 roka tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Úrokové	351 420	625 412	62 126	1 038 958
Menové	119 847	385	-	120 232
	471 267	625 797	62 126	1 159 190

Derivátové finančné nástroje určené na
riadenie rizika

Úrokové	508 319	490 371	92 146	1 090 836
Menové	-	-	-	-
	508 319	490 371	92 146	1 090 836

35. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka/pobočka je vystavená nasledujúcim typom rizík:

- úverovému riziku,
- trhovému riziku
- operačnému riziku.

Za celkovú stratégiu riadenia rizík UniCredit Bank Czech and Slovakia (ďalej len „Banka“) a teda aj pobočky Slovensko zodpovedá predstavenstvo banky, ktoré ju schvaľuje a pravidelne vyhodnocuje. Predstavenstvo vytvorilo Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), Úverový výbor a Výbor pre riadenie operačného rizika, ktoré zodpovedajú za sledovanie a riadenie jednotlivých rizík podľa ich špecifickej oblasti. Tieto výbory reportujú predstavenstvu banky na pravidelnej báze.

Regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska sú sledované na úrovni pobočky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko

Banka/pobočka je vystavená úverovému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, zabezpečovacích transakcií, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností. Úverové riziko je riadené na úrovni jednotlivého klienta (transakcie), ako aj na úrovni portfólia.

Na riadenie úverových rizík sa bezprostredne podieľajú úseky Úverového underwritingu, Úverových operácií a Strategického riadenia úverových rizík. Všetky tieto úseky sú od obchodných divízií organizačne nezávislé a priamo podliehajú členovi predstavenstva zodpovednému za divíziu riadenia rizík.

Pobočka sa riadi úverovou politikou definovanou Banku vo svojej úverovej politike, kde sú definované všeobecné zásady, metódy a nástroje používané na účely identifikácie, merania a riadenia úverových rizík. Za stanovenie úverovej politiky Banky zodpovedá úsek Strategického riadenia úverových rizík, ktorý ju v pravidelných intervaloch, najmenej však raz ročne, tiež prehodnocuje.

Vo svojich interných predpisoch Banka tiež definuje schvaľovacie kompetencie pre úverové obchody vrátane vymedzenia zodpovednosti a právomocí Úverového výboru banky.

(i) Riadenie úverového rizika na úrovni klienta

Úverové riziko je na úrovni klienta riadené prostredníctvom analýzy jeho bonity a následného stanovenia limitov úverovej angažovanosti. Analýza sa zameriava na postavenie klienta na relevantnom trhu, hodnotenie jeho finančných výkazov, predikcie jeho schopnosti zodpovedať za svoje záväzky a pod. Výsledkom analýzy je o. i. stanovenie ratingu, ktorý vyjadruje pravdepodobnosť zlyhania (defaultu) klienta a zohľadňuje kvantitatívne, kvalitatívne a behaviorálne faktory. Analýza bonity, stanovenie limitov úverovej angažovanosti a ratingu sa uskutočňuje pred poskytnutím úveru, ako aj pravidelne počas úverového vzťahu s klientom.

Interný ratingový systém tvorí 26 ratingových tried (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ v niektorých ratingových triedach – 1+; 1; 1-; 2+ atď.). Pre zaradenie klienta do príslušnej ratingovej triedy (okrem prípadnej doby pohľadávky po splatnosti) sa hodnotia aj klientove finančné ukazovatele (štruktúra a vzájomné vzťahy relevantných položiek súvahy, výkazu ziskov a strát, cash flow), kvalita manažmentu, vlastnícka štruktúra, postavenie klienta na trhu, kvalita klientovho výkazníctva, jeho výrobného zariadenia, správanie klienta na účtoch a pod. Klientom s pohľadávkami v zlyhaní musí byť vždy priradená jedna z ratingových tried 8, 9 alebo 10.

Pri pohľadávkach voči fyzickým osobám sa posudzuje schopnosť klienta splniť svoje záväzky na základe štandardizovaného bodovania rizikovo relevantných charakteristík („credit application rating“). Zároveň sa stanovuje a pravidelne aktualizuje pravdepodobnosť zlyhania klienta – fyzickej osoby prostredníctvom metódy behaviorálneho ratingu. Finálny rating klienta kombinuje aplikačnú a behaviorálnu zložku.

Pobočka aktívne využíva ako dodatočný zdroj informácií na posúdenie bonity klienta dopyty do úverových registrov.

Pobočka v súlade so stratégiou riadenia úverových rizík Banky vyžaduje pred poskytnutím úveru, v závislosti od bonity dlžníka a charakteru transakcie, zabezpečenie svojich úverových pohľadávok. Pobočka za materiálne oceníteľné zabezpečenie obvykle považuje tieto typy zabezpečení: hotovosť, bonitné cenné papiere, záruku inej bonitnej osoby (vrátane bankových záruk), založenie nehnuteľnosti. Pri stanovení realizovateľnej hodnoty zabezpečenia sa vychádza predovšetkým z bonity poskytovateľa a nominálnej hodnoty zabezpečenia, resp. znaleckých hodnotení pripravených osobitným útvarom banky. Realizovateľná hodnota zabezpečenia je potom stanovená z tejto hodnoty aplikáciou korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť pobočky v prípade potreby príslušné zabezpečenie realizovať.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

(ii) Riadenie úverového rizika na úrovni portfólia

Táto úroveň riadenia úverového rizika zahŕňa predovšetkým výkazníctvo o úverovom portfóliu vrátane analýz a monitoringu trendov v jednotlivých čiastkových úverových portfóliách.

Pobočka sleduje svoju celkovú expozíciu voči úverovému riziku, tzn. zohľadňuje všetky svoje súvahové i podsúvahové expozície a kvantifikuje očakávanú stratu zo svojej úverovej expozície. Pobočka pravidelne sleduje svoju úverovú angažovanosť voči jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám či ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

Pravidelne meria koncentračné riziko úverového portfólia a prípadne stanovuje koncentračné limity vo vzťahu k jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám či ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

(iii) Kategorizácia pohľadávok, účtovanie straty zo zníženia hodnoty a tvorba rezerv

Pobočka uskutočňuje mesačne kategorizáciu svojich pohľadávok z finančných činností (postupuje v súlade s príslušnou vyhláškou ČNB). Pravidelne posudzuje, či nenastalo zníženie súvahovej hodnoty pohľadávok. V prípade, že také zníženie identifikuje, účtuje pobočka k jednotlivým pohľadávkam, resp. portfóliám pohľadávok stratu zo zníženia hodnoty v súlade s IFRS.

Straty zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok

Stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok pobočka účtuje, ak nastane zníženie súvahovej hodnoty jednotlivých pohľadávok a pobočka takú pohľadávku, resp. jej časť zodpovedajúcu strate zo súvahovej hodnoty, neodpíše. Posudzuje zníženie súvahovej hodnoty pri všetkých sledovaných pohľadávkach a pohľadávkach so zlyhaním dlžníka: pri korporátnych klientoch na základe ich individuálneho posúdenia, pri retailových klientoch s použitím zodpovedajúceho modelu. Pobočka pohľadávky odpisuje v zásade vtedy, ak už neočakáva žiadny výnos z pohľadávky ani zo zabezpečenia prijatého k tejto pohľadávke.

Pobočka stanovuje stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok; strata zo zníženia súvahovej hodnoty sa rovná rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky zníženou o hodnotu materiálne oceneného zabezpečenia a diskontovanou hodnotou očakávaných peňažných tokov z nezabezpečenej časti pohľadávky.

Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok

Pobočka účtuje stratu zo zníženia hodnoty portfólií štandardných pohľadávok na základe posudzovania súvahovej hodnoty tohto portfólia; strata zo zníženia sa stanovuje vo výške, ktorá zodpovedá zníženiu súvahovej hodnoty portfólia štandardných pohľadávok v dôsledku udalostí indikujúcich zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov z tohto portfólia.

Strata zo zníženia hodnoty je priradená k jednotlivým portfóliám, nerozdeľuje sa a nepriraduje sa k jednotlivým pohľadávkam zaradeným do tohto portfólia.

Pri účtovaní straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok sa vychádza z existencie časového omeškania medzi momentom, kedy nastala skutočnosť vedúca k zníženiu hodnoty pohľadávky a časovým momentom, kedy je zníženie hodnoty pohľadávky zaznamenané (t. j. kedy je pohľadávka vyňatá z portfólia štandardných pohľadávok a zníženie hodnoty je posudzované podľa zásad platných pre posudzovanie jednotlivých pohľadávok, resp. je účtovaná strata zo zníženia k príslušnej jednotlivéj pohľadávke) – koncept tzv. „incurred loss“ (vzniknutá strata).

Rezervy k podsúvahovým položkám

Pobočka vytvára rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, a to:

(i) Rezervy k podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým je súčasne vykazovaná jednotlivá súvahová pohľadávka, ktorá splnila podmienky pre zaradenie do kategórie sledovaných pohľadávok alebo pohľadávok so zlyhaním dlžníka, a banka účtuje stratu zo zníženia hodnoty tejto jednotlivéj pohľadávky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(ii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým pobočka v danom období nevykazuje (neviduje) žiadnu súvahovú pohľadávku, avšak v prípade jej existencie by táto spĺňala podmienky pre zaradenie medzi pohľadávky sledované alebo pohľadávky so zlyhaním dlžníka.

(iii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, ktoré zaraďuje do portfólií. Pri tvorbe takých rezerv pobočka postupuje analogicky ako pri účtovaní o strate zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok.

(iv) Vymáhanie pohľadávok voči dlžníkom

Pobočka má zriadený osobitný Odbor vymáhania a reštrukturalizácie úverov, ktorý spravuje pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Cieľom činnosti tohto odboru je v prípade ohrozených úverových pohľadávok dosiahnuť jeden alebo niekoľko z nasledujúcich cieľov:

- a) „revitalizácia“ úverového vzťahu, jeho reštrukturalizácia a následný návrat prípadu medzi štandardné úverové prípady,
- b) plné splatenie úveru,
- c) minimalizácia straty z úveru (realizáciou zabezpečenia, predajom pohľadávky s diskontom a pod.), prípadne
- d) zabránenie vzniku ďalších strát z úveru (tzn. posúdenie budúcich nákladov v porovnaní s možnými výnosmi).

Objem reštrukturalizovaných úverov pobočky k 31. 12. 2014 bol 159 108 tis. eur (2013: 225 137 tis. eur).

(c) Trhové riziká

(i) Obchodovanie

Banka a teda aj pobočka drží obchodné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít sa riadi požiadavkami klientov banky. Podľa odhadu dopytu klientov drží pobočka určitú zásobu finančných nástrojov a udržiava prístup na finančné trhy prostredníctvom kótovania nákupných (bid) a predajných (ask) cien a tiež obchodovaním s ďalšími tvorcami trhu. Tieto pozície sa držia aj na účely budúceho očakávaného vývoja finančných trhov a pre tento vývoj sú teda špekulatívne. Obchodná stratégia Banky je ovplyvnená špekulatívnym očakávaním a tvorbou trhu a jej cieľom je maximalizácia čistých výnosov z obchodovania. Banka riadi riziká spojené s obchodnými aktivitami centrálné na úrovni jednotlivých rizík a tiež jednotlivých typov finančných nástrojov. Základným nástrojom riadenia rizík sú limity na objemy jednotlivých transakcií, limity na citlivosť portfólia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity.

V nasledujúcej kapitole sú uvedené kvantitatívne metódy, ktoré sa uplatňujú pri riadení trhových rizík.

(ii) Riadenie trhových rizík

Nižšie sú opísané vybrané riziká, ktorým je Banka a pobočka vystavená z dôvodu svojich obchodných aktivít a riadenia pozícií, ktoré z týchto aktivít vznikli, a ďalej aj prístupy k riadeniu týchto rizík. Detailnejšie postupy, ktoré sú používané na meranie a riadenie týchto rizík, sú uvedené pri jednotlivých rizikách.

Banka a pobočka je vystavená trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch. Riadenie rizík sa zameriava na riadenie celkovej čistej angažovanosti vyplývajúcej zo štruktúry aktív a záväzkov spoločnosti. Banka teda monitoruje úrokové riziko prostredníctvom sledovania citlivosti jednotlivých aktív alebo záväzkov v jednotlivých časových pásmach, vyjadrené zmenou ich súčasnej hodnoty pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázičný bod (BPV). Na účely uplatnenia zabezpečovacieho účtovníctva potom Banka identifikuje konkrétne aktíva/záväzky, ktoré tento nesúlad spôsobujú, tak, aby splnila účtovné kritériá na aplikáciu zabezpečovacieho účtovníctva.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Value at Risk

Value at Risk predstavuje hlavnú metódu riadenia trhových rizík vyplývajúcich z otvorených pozícií Banky a pobočky. Value at Risk predstavuje potenciálnu stratu z nepriaznivého pohybu na trhu v danom časovom horizonte na určitej úrovni spoľahlivosti. Banka vypočítava Value at Risk pomocou historickej simulácie s jednodňovým horizontom a hladinou spoľahlivosti 99 %.

Predpoklady, na ktorých je model Value at Risk postavený, majú určité obmedzenia:

- jednodňový horizont držby predpokladá, že všetky pozície môžu byť počas jedného dňa zlikvidované. Tento predpoklad sa nemusí úplne naplniť na menej likvidných trhoch,
- 99 %-tná hladina spoľahlivosti nereflektuje prípadné straty, ktoré môžu za touto úrovňou spoľahlivosti nastať,
- VaR sa vypočítava z pozícií ku koncu obchodného dňa a nereflektuje pozície, ktoré môžu byť otvorené „intra-day“,
- použitie historických dát ako základného determinantu možného budúceho vývoja nemusí vždy pokryť všetky možné scenáre budúceho vývoja, predovšetkým tie krízové.

Banka meria pomocou VaR úrokové, menové, akciové riziko a ďalšie typy rizík spojených s negatívnymi pohybmi cien trhových faktorov (spreadové riziko, opčné riziko atď.). Celková štruktúra VaR limitov je schvaľovaná Výborom pre riadenie aktív a pasív (ALCO) a minimálne raz ročne je štruktúra a výška limitov revidovaná s ohľadom na potreby Banky a pobočky a vývoj na finančných trhoch. Výsledky výpočtu VaR sú publikované denne pre vybraných používateľov (predstavenstvo, vybraní pracovníci divízie finančných trhov, divízie trhových rizík, vybraní pracovníci odboru riadenia aktív a pasív a vybraní pracovníci MARS materskej banky/ Sub-Holdingu).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu sú denne spätne testované a porovnávané s výsledkami zodpovedajúcimi skutočnej zmene úrokových sadzieb na finančných trhoch. V prípade zistených nepresností je model upravený tak, aby zodpovedal aktuálnemu vývoju na finančných trhoch.

Nižšie sú uvedené hodnoty Value at Risk za pobočku:

	31. december tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2014				
Celkové riziko	1 107	920	1 225	627
2013				
Celkové riziko	1 099	1 626	2 192	857

Úrokové riziko

Banka a pobočka sú vystavené úrokovému riziku vzhľadom na skutočnosť, že úročené aktíva a pasíva majú rôzne splatnosti alebo obdobia zmeny/úpravy úrokových sadzieb a tiež objemy v týchto obdobiach. V prípade premenlivých úrokových sadzieb je Banka a pobočka vystavená bázičkému riziku, ktoré je dané rozdielom v mechanizme úpravy jednotlivých typov úrokových sadzieb ako PRIBOR/EURIBOR, vyhlasovaných úrokov z vkladov atď. Aktivita v oblasti riadenia úrokového rizika majú za cieľ optimalizovať čistý úrokový výnos v súlade so stratégiou banky schválenou predstavenstvom banky.

Na riadenie nesúladu medzi úrokovou citlivosťou aktív a pasív sa vo väčšine prípadov používajú úrokové deriváty. Tieto transakcie sa uzatvárajú v súlade so stratégiou riadenia aktív a pasív schválenou predstavenstvom Banky. Časť výnosov sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovou citlivými aktívami a záväzkami.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Na meranie úrokovej citlivosti aktív a pasív používa Banka metódu „Basis Point Value“ (BPV). BPV predstavuje zmenu súčasnej hodnoty peňažných tokov plynúcich z jednotlivých nástrojov pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázičný bod (0,01 %), tzn. predstavuje citlivosť nástrojov voči úrokovému riziku. Banka nastavila limity na úrokové riziko so zámerom obmedziť osciláciu čistého úrokového výnosu z titulu zmeny úrokových sadzieb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testovanie úrokového rizika

Banka týždenne vykonáva stresové testovanie úrokového rizika tým, že aplikuje historické scenáre významných pohybov na finančných trhoch, interne definované nepravdepodobné scenáre a skupinové makro scenáre a modeluje ich dopad na hospodársky výsledok banky. S ohľadom na skutočnosť, že Banka vstupuje do transakcií s derivátmi na účely zabezpečenia úrokového rizika na úrovni celej úrokovito citlivej časti súvahy, vykonáva stress testy na agregovanej báze za celú úrokovito citlivú časť súvahy.

Štandardný stresový scenár zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 200 bázičných bodov pri hlavných menách (CZK, EUR, USD) a hlavný alternatívny scenár (money market stress test) zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 250 bázičných bodov krátko konca výnosovej krivky hlavných mien (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvoch rokov. Ako základnú menu na stresové testovanie používa Banka EUR.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Banka a pobočka sa v rámci svojich metód riadenia trhových rizík cielene zabezpečuje proti úrokovému riziku. V rámci svojej zabezpečovacej stratégie Banka a pobočka používa zabezpečenie reálnych hodnôt, ako aj zabezpečenie peňažných tokov.

Zabezpečenie reálnych hodnôt

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť finančné aktíva a pasíva vykazované v obstarávacej cene (okrem cenných papierov držaných do splatnosti) a realizovateľné cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách so zmenami reálnych hodnôt vykázanými vo vlastnom imaní. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a cross-currency swapy). Test efektivity zabezpečenia reálnych hodnôt banka vykoná v momente vzniku zabezpečovacieho vzťahu na základe budúcich peňažných tokov zabezpečeného i zabezpečovacieho nástroja a očakávaného scenára budúceho pohybu úrokových sadzieb – prospektívny test. Ďalej sa test efektivity uskutočňuje k ultimu každého mesiaca na základe skutočného vývoja úrokových sadzieb. Mesačná frekvencia testu efektivity bola zvolená z dôvodu včasného odhalenia prípadnej neefektivity zabezpečovacieho vzťahu. Pre jednotlivé zabezpečované položky a zabezpečovacie obchody (úvery, depozitá, cenné papiere, úrokové swapy atď.) sú stanovené dáta a výška jednotlivých peňažných tokov (cash-flow) pre obdobie od začiatku zabezpečovacieho vzťahu do splatnosti nástroja, príp. do momentu, v ktorom podľa dodaných informácií zabezpečovací vzťah končí. S využitím diskontných faktorov pre príslušné meny sú stanovené súčasné hodnoty jednotlivých cash-flow pre príslušný dátum (dátum merania efektivity). Súčtom diskontovaných cash-flow z daného obchodu v danom momente je získaná reálna hodnota tohto obchodu. Porovnaním reálnej hodnoty v sledovanom momente s prvým precenením sa určí kumulatívna zmena reálnej hodnoty. Tieto kumulatívne zmeny sa ďalej očistia o realizované peňažné toky ich spätným pripočítaním/odpočítaním. Efektivita zabezpečenia je následne daná do pomeru porovnaním kumulatívnej zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaného a zabezpečovacieho nástroja. Pokiaľ pomer týchto dvoch hodnôt bol v intervale 80 % – 125 %, je vzťah vyhodnotený ako efektívny.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35 . Riadenie finančných rizík pokračovanie

Zabezpečenie peňažných tokov

Banka používa koncept zabezpečenia peňažných tokov na eliminovanie úrokového rizika na agregovanej báze. Zabezpečovacími nástrojmi sú budúce očakávané transakcie v podobe úrokových výnosov a nákladov citlivých na zmeny trhových úrokových sadzieb. Budúce očakávané transakcie vychádzajú z aktuálne uzavretých zmlúv, ako aj z budúcich transakcií stanovených na základe replikačných modelov. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a cross-currency swapy). Efektívnosť zabezpečenia rizika repricingu budúcich peňažných tokov sa uskutočňuje v súlade so štandardmi BA Group na základe schválenej metodiky. V prvom kroku sa pre jednotlivé meny identifikujú nominálne hodnoty (v rozdelení na aktíva a pasíva) externých obchodov, ktorých úrokové cash flow (stanovené na báze refinančnej sadzby „funding“) možno považovať za variabilné – zabezpečované toky. V druhom kroku sa pre totožné meny identifikujú nominálne úrokové cash flows variabilných strán zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovacie toky sa sledujú na „netto“ báze (sledovanie netto „prichádzajúceho“, resp. „odchádzajúceho“, úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows)).

Banka po jednotlivých časových pásmach sleduje, či absolútna hodnota budúcich variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov prevyšuje v jednotlivých časových pásmach – s opačným znamienkom – absolútnu hodnotu čistých variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovacích derivátov.

Časové pásma sú definované nasledovne: do 2 rokov po mesiaci, ďalej po jednotlivých rokoch, 10 – 15 rokov a viac ako 15 rokov. Efektívnosť nastáva vtedy, ak existuje vyšší objem variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov než „netto“ variabilné úrokové cash flow zo zabezpečovacích obchodov (s opačným znamienkom) v každom z časových pásiem, samostatne pre každú sledovanú menu. Efektívnosť sa meria na úrovni centrály spoločne za centrálu aj pobočku zahraničnej banky.

Menové riziko

Aktíva a pasíva v cudzích menách vrátane podsúvahových angažovaností predstavujú expozíciu Banky a pobočky voči menovým rizikám. Realizované i nerealizované kurzové zisky a straty sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát. Banka nastavila systém limitov na menové riziko na báze čistej menovej pozície v jednotlivých menách.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra aktív a záväzkov podľa mien:

31. december 2014	CZK tis. eur	EUR tis. eur	USD tis. eur	CHF tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok						
Peniaze a peňažné prostriedky	1 787	64 270	4 202	907	2 865	74 031
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate	-	123 772	-	-	-	123 772
Cenné papiere na predaj	-	388 449	-	-	-	388 449
Cenné papiere držané do splatnosti	-	6 874	-	-	-	6 874
Pohľadávky voči bankám	5 555	563 852	49 614	5	37 916	656 942
Pohľadávky voči klientom	18 808	3 072 037	63 982	2 824	57 547	3 215 198
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-	5 249	-	-	-	5 249
Majetok a vybavenie	-	34 108	-	-	-	34 108
Nehmotný majetok	-	100	-	-	-	100
Daňové pohľadávky	-	29 362	-	-	-	29 362
Ostatný majetok	119	4 472	-	-	1	4 592
	<u>26 269</u>	<u>4 292 545</u>	<u>117 798</u>	<u>3 736</u>	<u>98 329</u>	<u>4 538 677</u>
Záväzky						
Záväzky voči bankám	10 829	424 120	2 389	-	222	437 560
Záväzky voči klientom	16 890	2 467 043	177 401	2 896	38 668	2 702 898
Emitované dlhové cenné papiere	-	151 307	136	-	-	151 443
Finančné záväzky na obchodovanie	-	68 816	-	-	-	68 816
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	-	34 587	-	-	-	34 587
Daňové záväzky	-	8 016	-	-	-	8 016
Ostatné záväzky	476	45 082	3 982	19	1 758	51 317
Rezervy	-	31 812	-	-	-	31 812
Zdroje poskytnuté centrálou a fondy z ocenenia	-	1 052 228	-	-	-	1 052 228
	<u>28 195</u>	<u>4 283 011</u>	<u>183 908</u>	<u>2 915</u>	<u>40 648</u>	<u>4 538 677</u>

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

31. december 2013	CZK tis. eur	EUR tis. eur	USD tis. eur	CHF tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok						
Peniaze a peňažné prostriedky	2 087	53 240	1 965	847	2 776	60 915
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate	-	52 189	-	-	-	52 189
Cenné papiere na predaj	1 794	257 202	-	-	-	258 996
Cenné papiere držané do splatnosti		41 139				41 139
Pohľadávky voči bankám	2 668	238 148	56 462	4 019	25 474	326 771
Pohľadávky voči klientom	12 944	3 118 317	47 503	3 700	4 690	3 187 154
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-	2 977	-	-	-	2 977
Majetok a vybavenie	-	33 078	-	-	-	33 078
Nehmotný majetok	-	297	-	-	-	297
Daňové pohľadávky	-	23 448	-	-	-	23 448
Ostatný majetok	-	7 259	-	-	-	7 259
	<u>19 493</u>	<u>3 827 294</u>	<u>105 930</u>	<u>8 566</u>	<u>32 940</u>	<u>3 994 223</u>
Závazky						
Závazky voči bankám	3	326 181	-	-	259	326 443
Závazky voči klientom	17 397	2 497 043	82 575	9 667	44 777	2 651 459
Emitované dlhové cenné papiere	-	148 116	229	-	-	148 345
Finančné záväzky na obchodovanie	-	19 442	-	-	-	19 442
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	-	24 452	-	-	-	24 452
Daňové záväzky	-	1 685	-	-	-	1 685
Ostatné záväzky	185	48 778	2 060	127	292	51 442
Rezervy	-	29 237	-	-	-	29 237
Zdroje poskytnuté centrálnou a fondy z ocenenia	-	741 718	-	-	-	741 718
	<u>17 586</u>	<u>3 856 094</u>	<u>84 864</u>	<u>9 794</u>	<u>45 328</u>	<u>3 994 223</u>

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom tohto rizika je obchodovanie s akciovými nástrojmi, aj keď určitá časť akciového rizika vzniká tiež z dôvodu neobchodných aktivít Banky. Riziká akciových nástrojov sú riadené obchodnými limitmi a metódy riadenia tohto rizika sú uvedené vyššie. Pobočka nedrží vo svojom portfóliu žiadne akciové nástroje.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít Banky a pobočky a riadenia ich pozícií. Zahŕňa riziko schopnosti financovať aktíva nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte. Banka má prístup k diverzifikovaným zdrojom financovania. Zdroje financovania pozostávajú z depozít a ostatných vkladov, vydaných cenných papierov, prijatých úverov vrátane podriadených záväzkov a tiež z vlastného imania banky. Táto diverzifikácia poskytuje flexibilitu a obmedzuje závislosť od jedného zdroja financovania.

Banka centrálnne pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity za Banku a pobočku, a to predovšetkým monitorovaním zmien v štruktúre financovania a porovnáva ich so stratégiou riadenia rizika likvidity, ktorú schválilo predstavenstvo banky. Banka ďalej drží ako súčasť svojej stratégie riadenia rizika likvidity časť aktív vo vysoko likvidných prostriedkoch, akými sú štátne pokladničné poukážky a podobné dlhopisy.

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke **za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

Banka pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity prostredníctvom analýzy rozdielu reziduálnych splatností aktív a pasív. Uplatňuje pri tom dva pohľady: krátkodobý a dlhodobý (štruktúrny). V krátkodobom pohľade sleduje rozdiel prílivov a odlivov likvidity v dennom detaile v horizonte najbližších týždňov. Má stanovené limity pre kumulatívny rozdiel prílivov a odlivov. Pri prekročení limitov prijme opatrenie na zníženie likviditného rizika. V dlhodobom (štruktúrnom) pohľade sleduje rozdiel splatností aktív a pasív v periódach nad jeden rok. Na produkty s nešpecifikovanou splatnosťou (napr. bežné účty) Banka vyvinula model pre ich očakávanú reziduálnu splatnosť. Aj v tomto pohľade má Banka nastavené ukazovatele a pri ich prekročení prijíma adekvátne opatrenia, napr. opatrenia na získanie dlhodobých refinančných zdrojov. Pre prípad likviditnej krízy má Banka pripravený kontingenčný plán. Tento plán definuje role, zodpovednosti a proces riadenia krízy, a zároveň definuje možné opatrenia, ktoré sa budú posudzovať pri riadení krízovej situácie.

Banka na týždennej báze vykonáva stresové testovanie krátkodobej likvidity. Stresové testy preverujú schopnosť banky zvládnuť extrémne situácie, ako je systémové prerušenie aktivít medzibankového peňažného trhu, zníženie ratingu banky, výpadky v IT systémoch a reputačné riziko banky. Výsledky stresových scenárov sú prezentované na ALCO.

Nasledujúca tabuľka ukazuje nediskontované cash flow záväzkov, vydaných garancií a úverových liniek

31. december 2014

	Účtovná hodnota	Čistý peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
Záväzky							
Záväzky voči bankám	437 560	440 117	160 545	422	155 626	32 762	90 762
Záväzky voči klientom	2 702 898	2 710 183	2 179 314	395 923	119 880	978	14 088
Emitované dlhové cenné papiere	151 443	157 183	699	86 773	54 090	15 621	-
Finančné záväzky na obchodovanie	68 816	68 816	463	941	13 744	53 668	-
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	34 587	34 587	138	107	14 505	19 837	-
Daňové záväzky	8 016	8 016	-	8 016	-	-	-
Ostatné záväzky	51 317	51 317	3	574	-	-	50 740
Rezervy	31 812	31 812	-	-	-	-	31 812
Zdroje poskytnuté centrárou a fondy z ocenenia	1 052 228	1 052 228	-	-	-	-	1 052 228
 Garancie	 318 144	 318 144	 15 050	 30 954	 165 863	 106 277	 -
Úverové linky	891 722	891 722	12 396	414 479	136 058	328 789	-

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35 . Riadenie finančných rizík pokračovanie

31. december 2013	Účtovná hodnota	Čistý peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
Závázky							
Závázky voči bankám	326 443	327 021	296 079	256	30 342	-	344
Závázky voči klientom			2 177				
	2 651 459	2 664 215	157	340 800	139 505	3 331	3 422
Emitované dlhové cenné papiere	148 345	156 944	4 644	20 678	130 440	-	1 182
Finančné závázky na obchodovanie	19 442	19 442	1 472	3 141	12 666	2 110	53
Závázky z derivátov určených na riadenie rizika	24 452	24 452	532	347	11 539	12 034	-
Daňové závázky	1 685	1 685	-	1 685	-	-	-
Ostatné závázky	51 442	50 115	197	-	-	-	49 918
Rezervy	29 237	29 115	26 019	-	-	-	3 096
Zdroje poskytnuté centrálou a fondy z ocenenia	741 718	741 718	-	-	-	-	741 718
 Garancie	253 467	253 467	20 267	39 799	123 138	70 263	-
Úverové linky	765 460	765 460	27 076	294 392	115 657	328 335	-

Rámec riadenia rizika likvidity pobočky je daný opatreniami Národnej banky Slovenska, ako aj vyššie spomenutými internými postupmi riadenia likvidity zohľadňujúcimi požiadavky riadenia likvidity v rámci skupiny UniCredit.

Rámec riadenia rizika likvidity daný Národnou bankou Slovenska je založený na dodržiavaní nasledujúcich ukazovateľov:

- pomer stálych a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom nesmie presiahnuť hodnotu 1,
- povinné minimálne rezervy sa musia rovnať minimálne 1% primárnych vkladov a nerezidentských vkladov (bankových a nebankových klientov),
- pomer likvidných aktív k sume volatilných záväzkov nesmie klesnúť pod hodnotu 1 a
- pomer poskytnutých úverov k súčtu prijatých vkladov od klientov a vydaných dlhových cenných papierov by nemal prevýšiť úroveň 110 % podľa odporúčania Národnej banky Slovenska.

(d) Operačné riziko

Operačné riziko je definované ako riziko straty vplyvom nedostatkov alebo zlyhania vnútorných procesov, ľudí a systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, nie je však obsiahnuté riziko strategické ani reputačné. Právne riziko zahŕňa o. i. riziko pokút, sankcií alebo exemplárne náhrady škody vyplývajúce z opatrení dohľadu, ako aj zo súkromnoprávneho vyrovnania.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke **za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014**

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Organizačná štruktúra Banky a pobočky a vnútorná predpisová základňa sú nastavené tak, aby sa plne rešpektovalo oddelenie nezlúčiteľných funkcií a aby sa vylúčil konflikt záujmov. Interné predpisy jednoznačne stanovujú povinnosti a právomoci zamestnancov vrátane riadiacich pracovníkov a upravujú pracovné postupy a kontrolné činnosti. Hlavným rozhodovacím a kontrolným orgánom v oblasti riadenia operačných rizík je Výbor pre riadenie operačného rizika, ktorého stálymi členmi sú tiež všetci členovia predstavenstva. Odbor Operačné riziká, nezávislý útvar priamo podriadený členovi predstavenstva zodpovednému za oblasť riadenia rizík, je poverený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodovania v oblasti riadenia operačných rizík v súlade s regulačnými predpismi a štandardmi materskej spoločnosti. Vlastné sledovanie a riadenie operačných rizík uskutočňujú menované osoby na úrovni jednotlivých útvarov. Interný audit je orgán, ktorý identifikuje výnimočné trendy, porušenie alebo nedodržanie predpisov a vyhodnocuje funkčnosť riadiaceho a kontrolného systému.

Banka aj v roku 2014 pokračovala v ďalšom rozvoji komplexného systému pre identifikáciu, sledovanie a riadenie operačného rizika.

Na efektívny zber udalostí a dát operačného rizika sa v Banke a pobočke používa online informačný systém, ktorý bol vyvinutý v skupine UniCredit v súlade s požiadavkami na riadenie kapitálovej primeranosti podľa Basel II. Evidované dáta sa zohľadňujú pri kalkulácii kapitálovej požiadavky aj pri riadení operačného rizika. Sú jedným z podkladov na navrhnutie postupov, ktoré vedú k zníženiu výskytu jednotlivých udalostí a zmierneniu ich dopadov (napr. pri príprave procesných mitigačných opatrení alebo strategického poistného plánu banky). Taktiež sa ako spätná kontrola spoľahlivosti navrhnutého systému využívajú opatrenia na obmedzenie operačného rizika. Zber dát o udalostiach operačného rizika sa vykonáva kontinuálne v spolupráci s jednotlivými organizačnými útvarmi banky (významné prípady sa hlásia a riešia okamžite). Na základe získaných dát sa v pravidelných štvrtročných intervaloch vytvára konsolidovaný report, ktorý je prezentovaný Výboru pre riadenie operačného rizika a distribuovaný v rámci banky. O najvýznamnejších prípadoch operačného rizika sú predstavenstvo banky, interný audit a materská spoločnosť informovaní s týždennou frekvenciou, resp. v prípade nutnosti okamžite. Databáza udalostí operačného rizika sa pravidelne odsúhlasuje s účtovníctvom a ďalšími zdrojmi s cieľom overiť jej kompletnosť a správnosť zbieraných dát.

Banka sa tiež v roku 2014 venovala vykonávaniu analýzy scenárov, ako aj nastavovania a sledovania rizikových indikátorov. Dôležitou súčasťou systému riadenia operačného rizika je aj riadenie kontinuity prevádzky (pohotovostné plánovanie, krízové riadenie). Plány obnovy (pre krízové situácie) boli aktualizované a testované s cieľom zaistiť ich plnú využiteľnosť a účinnosť v aktuálnych podmienkach. Odbor Operačné riziká tiež priebežne rozširuje povedomie o operačnom riziku a školí zamestnancov formou prezenčných školení aj formou e-learningového kurzu.

(e) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán UniCredit je materská spoločnosť UniCredit S.p.A., ktorá stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky pre skupinu ako celok. UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky nepodlieha kapitálovým požiadavkám Národnej banky Slovenska.

(f) Vývoj trhu v roku 2014

Slovenská ekonomika po spomalení v roku 2013 zvýšila svoju dynamiku v roku 2014. Prejavilo sa to v oblasti nezamestnanosti, ktorá poklesla z 13,5 % na 12,5 %. Nálada spotrebiteľov podporená poklesom nezamestnanosti a solídny nárastom reálnych miezd mala za následok rast spotreby domácností a akceleráciu rastu HDP z 0,9 % v roku 2014 na očakávaných 2,4 % v roku 2014.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

35. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Rovnako ako v mnohých ďalších krajinách EU i na Slovensku sa prejavila deflácia. Medziročne sa spotrebiteľské ceny znížili o 0,1%. ECB v tejto súvislosti intenzívne zvažovala zavedenie neštandardných menovo politických opatrení formou zavedenia programu nákupu dlhopisov (tzv. kvantitatívne uvoľňovanie). Úrokové sadzby v reakcii na plánované kvantitatívne uvoľňovanie klesali a v závere roka sa dostali na historické minimum – 10-ročný IRS poklesol až na hodnotu 0,8 %. Slovenské štátne dlhopisy v priebehu roka rovnako zaznamenali pokles výnosov, a to aj vzhľadom na IRS sadzby – 10-ročný štátny dlhopis SLOVGB 3,375/24 znížil svoju rizikovú prémiiu z 80 bps na 30 bps na konci roka 2014. To sa prejavilo v pozitívnom vývoji reálnej hodnoty dlhopisov v portfóliách banky.

Nárast úverového portfólia bol väčší v porovnaní s rastom depozít. Financovanie aktívnej strany bilancie bolo realizované pomocou zdrojov z centrál - UCB CZ. V priebehu roku 2014 Banka/pobočka naďalej zdokonaľovala svoje systémy a procesy riadenia finančných rizík nasledujúcim spôsobom:

(i) v oblasti úverového rizika

- Spresňovanie špecifických úverových politík pre klientov pôsobiacich vo vybraných odvetviach (napr. financovanie komerčných nehnuteľností, energetika, automobilový priemysel, stavebníctvo, strojárstvo apod.).
- Zmena vybraných produktových parametrov u úverových produktov v retailovom bankovníctve.
- Posilnenie procesu identifikácie úverových podvodov, procesov monitoringu úverového portfólia (včasné identifikácie varovných signálov) a procesu vymáhania úverových pohľadávok.
- Priebežné zdokonaľovanie vlastných odhadov rizikových parametrov (PD, LGD, EAD).

(ii) v oblasti trhového rizika

- Bola úspešne dokončená implementácia nového IT systému pre treasury (spustenie v prvom polroku roku 2013), ktorý umožní ďalej rozvíjať portfólio produktov ponúkaných klientom.
- V 2. štvrtroku 2014 bola spustená nová IT platforma pre výpočet VaR a BPV, čím došlo k zjednoteniu metodiky a výsledkov výpočtu v rámci celej divízie CEE v UniCredit Group.
- V 1. štvrtroku 2014 bol zavedený reporting podľa požiadaviek smernice EMIR (European Market Infrastructure Regulation).

(iii) v oblasti likvidity

- Pobočka implementovala podľa požiadavky NBS nový ukazovateľ krytia likvidity.

36. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou, bankou alebo banka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Banka, ktorej je pobočka súčasťou, je pod kontrolou UniCredit Bank Austria AG, Viedeň (spoločnosť registrovaná v Rakúsku).

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a so zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa bežných obchodných podmienok a pri použití bežných trhových sadzieb.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

36. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(a) Centrála

Pohľadávky a záväzky voči centrále boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Majetok		
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate	-	117
Pohľadávky voči bankám	489 450	50 423
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-	-
Ostatný majetok	1 273	284
Záväzky		
Záväzky voči bankám	90 209	-
Finančné záväzky na obchodovanie	49 438	-
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	-	-
Poskytnuté úvery	-	-
Ostatné záväzky	578	58
Zdroje poskytnuté centrálou	1 040 513	741 286
Transakcie počas roka:		
Výnosové úroky	207	35
Nákladové úroky	(4 435)	(384)
Výnosy z poplatkov a provízií	99	119
Náklady na poplatky a provízie	(1)	(1)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3 914	-
Všeobecné prevádzkové náklady	(74)	(152)

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom banky

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom UniCredito Italiano boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Majetok		
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate	3 215	3 760
Pohľadávky voči bankám	24 778	45 624
Pohľadávky voči klientom	18 583	28 709
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	4 550	2 044
Ostatný majetok	95	1 491
Záväzky		
Záväzky voči bankám	151 910	190 508
Záväzky voči klientom	7 740	3 765
Finančné záväzky na obchodovanie	15 920	13 831
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	25 752	16 803
Ostatné záväzky	189	352
Transakcie počas roka:		
Výnosové úroky	1 286	729
Nákladové úroky	(397)	(718)
Výnosy z poplatkov a provízií	1 467	568
Náklady na poplatky a provízie	(311)	(635)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	1 030	488
Všeobecné prevádzkové náklady	(14 124)	(7 517)

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

36. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči vedúcim predstaviteľom manažmentu alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči klientom	213	443
Záväzky		
Záväzky voči klientom	470	402
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>		
Výnosové úroky	14	11
Nákladové úroky	(7)	(6)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	3
Náklady na poplatky a provízie	(20)	-

Úroky z poskytnutých úverov voči klientom sú bežné trhové sadzby. Hypotéky a úvery sú zabezpečené majetkom daného dlžníka. Ostané zostatky nie sú zabezpečené, ani na ne nebola prijatá žiadna záruka.

Počas vykazovaného obdobia pobočka neúčtovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám a neboli zaúčtované žiadne individuálne opravné položky na zníženie hodnoty.

37. Plán doplnkového dôchodkového poistenia

Pobočka participuje na pláne doplnkového dôchodkového poistenia pre svojich zamestnancov. Plán doplnkového dôchodkového poistenia je dobrovoľný a je založený na zmluvnom základe medzi zamestnancom, zamestnávateľom a plánom doplnkového dôchodkového poistenia.

Príspevky od zamestnanca a banky sú fixné a sú dané v pláne požitkov.

Za obdobie k 31. decembru 2014 pobočka v rámci tohto plánu prispela sumou 96 tis. eur (za obdobie 6 mesiacov k 31. decembru 2013: 63 tis. eur) a zamestnanci sumou 99 tis. eur (za obdobie 6 mesiacov k 31. decembru 2013: 54 tis. eur).

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014

38. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatíme záväzkov voči druhej strane za obvyklú cenu. Nasledujúca tabuľka analyzuje účtovné a reálne hodnoty tých finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú v súvahe vykázané v reálnej hodnote (reálna hodnota je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím bežných trhových sadzieb, rovnakou metodikou boli prepočítané aj údaje za rok 2013):

	31. december 2014		31. december 2013	
	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Majetok				
Pohľadávky voči bankám	656 942	656 942	326 771	327 211
Pohľadávky voči klientom	3 215 198	3 256 996	3 187 154	3 214 722
Záväzky				
Záväzky voči bankám	437 560	432 376	326 443	326 040
Záväzky voči klientom	2 702 898	2 705 601	2 651 459	2 656 715
Emitované dlhové cenné papiere	151 443	161 181	148 345	151 743

Nasledujúca tabuľka uvádza prevody finančných aktív vykázaných v reálnej hodnote medzi úrovňami 1 a 2.

31. december 2014	Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate tis. eur	Cenné papiere na predaj tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok			
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	-	(2 254)	(2 254)
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	-	-	-
31. december 2013			
Majetok			
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	-	-	-
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	8	193	201

V rokoch 2014 a 2013 pobočka neevidovala vo finančných záväzkoch žiadne prevody medzi úrovňami 1 a 2. V rokoch 2014 a 2013 pobočka neevidovala vo finančných aktívach a finančných záväzkoch žiadne prevody z a do úrovne 3.

39. Udalosti po skončení účtovného obdobia vykázané v účtovnej závierke

Medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.

**UniCredit Bank
Czech Republic and Slovakia, a. s.,
pobočka zahraničnej banky
Individuálna účtovná zvierka**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
ako ich schválila Európska únia
a správa nezávislého audítora

**za obdobie 6 mesiacov,
ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	4
Individuálny výkaz komplexného výsledku	5
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	8

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a vedúcemu organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky (ďalej len „účtovná závierka“) spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (ďalej len „banka“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť vedúceho organizačnej zložky za účtovnú závierku

Vedúci organizačnej zložky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré vedúci organizačnej zložky považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. 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 závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 31. decembru 2013 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku 1 k účtovnej závierke, v ktorej sa uvádza, že organizačná zložka vznikla k 1. decembru 2013 ako dôsledok zlúčenia spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a.s. bez likvidácie so spoločnosťou UniCredit Bank Czech Republic, a.s., pričom spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. sa stala právnym nástupcom zaniknutej spoločnosti.

Bratislava 26. februára 2014



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



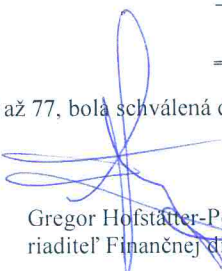
Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	Poznámky	31. 12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	350 385	153 609
Majetok na obchodovanie	9	51 948	55 890
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	3 009	3 205
Pohľadávky voči bankám	11	37 155	19 707
Pohľadávky voči klientom	12	3 187 155	3 033 225
Investičné cenné papiere	14	300 135	598 225
Majetok a vybavenie	15	33 078	34 502
Nehmotný majetok	16	297	1 314
Daň z príjmov – pohľadávka	23	-	-
Odložená daňová pohľadávka	24	23 448	21 422
Ostatný majetok	17	3 676	1 417
Náklady a príjmy budúcich období		737	1 702
		<u>3 991 023</u>	<u>3 924 218</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	9	19 378	26 560
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	10	24 308	23 158
Závazky voči bankám	18	196 841	528 989
Závazky voči klientom	19	2 684 863	2 563 684
Prijaté úvery	20	129 398	152 389
Emitované dlhové cenné papiere	21	148 345	137 727
Rezervy	22	29 236	27 978
Daň z príjmov – záväzok	23	1 685	787
Ostatné záväzky		8 193	5 476
Výnosy a výdavky budúcich období		7 058	6 325
		<u>3 249 305</u>	<u>3 473 073</u>
Závazky voči centrále			
Prostriedky poskytnuté centrálou	25	741 286	-
Zisk bežného obdobia	25	287	-
		<u>741 573</u>	<u>-</u>
Fondy z ocenenia			
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	26	145	456
		<u>741 718</u>	<u>456</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie		-	235 493
Rezervné fondy a nerozdelený zisk		-	215 196
		-	450 689
		<u>3 991 023</u>	<u>3 924 218</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 9 až 77, bola schválená dňa 26. februára 2014 a podpísaná:


Miroslav Štokendl
vedúci pobočky a člen predstavenstva


Gregor Hofstätter-Pobst
riaditeľ Finančnej divízie a člen predstavenstva

Účtovná závierka bola pripravená osobou zodpovednou za prípravu účtovnej závierky a podpísaná:


Viera Durajová
riaditeľka účtovníctva

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31.decembra 2013

	Poznámky	31. 12. 2013 tis. eur
Úrokové výnosy	28	57 031
Úrokové náklady	29	(15 164)
Čisté úrokové výnosy		41 867
Výnosy z poplatkov a provízií	30	26 192
Náklady na poplatky a provízie	30	(3 877)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	30	22 315
Čistý zisk z obchodovania	31	2 426
Ostatné výnosy		335
		2 761
Prevádzkové výnosy		66 943
Všeobecné prevádzkové náklady	32	(38 118)
Odpisy majetku a vybavenia	15	(2 068)
Odpisy nehmotného majetku	16	(1 064)
Prevádzkové náklady		(41 250)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami		25 693
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpustenie pohľadávok	13	(15 965)
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpustenie majetku a vybavenia	15, 16	604
Zníženie hodnoty ostatného majetku	17	(24)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv	22	(4 263)
Prevádzkový zisk pred nákladmi súvisiacimi so zlúčením banky		6 045
Náklady súvisiace so zlúčením		(1 692)
Rezerva na reštrukturalizáciu	22	(2 473)
Zisk pred zdanením		1 880
Daň z príjmov	33	(1 593)
Zisk po zdanení		287
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Zabezpečenie peňažných tokov:		
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(755)
Majetok určený na predaj:		
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		1 581
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		(311)
Celkový komplexný výsledok za obdobie		(24)

Poznámky uvedené na stranách 9 až 77 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

	Základné imanie tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. júlu 2013	235 493	170 419	44 777	889	(433)	451 145
Transformácia základného imania a rezervných fondov	(235 493)	(170 493)	(44 777)	-	-	(450 689)
Ostatné súčasti komplexného výsledku po odpočítaní dane				32	(343)	(311)
K 31. decembru 2013	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>921</u>	<u>(776)</u>	<u>145</u>

Poznámky uvedené na stranách 9 až 77 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

	Poznámky	31. 12.2013 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností		
<i>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</i>	34	(3 796)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu cenných papierov na obchodovanie		(3 685)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(17 448)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(170 151)
Zníženie stavu ostatného majetku		(1 318)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		(332 135)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		122 707
Použitie rezerv		-
(Zníženie)/ zvýšenie stavu ostatných záväzkov		(5 055)
<i>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</i>		(410 881)
Platené úroky		(16 912)
Prijaté úroky		58 168
Zaplatená daň z príjmov		(2 626)
<i>Čisté peňažné toky z/ (použitý v) prevádzkových činnostiach</i>		(372 251)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup investičných cenných papierov		(52 103)
Predaj investičných cenných papierov		340 553
Nákup majetku a vybavenia		(834)
(Nákup)/ Predaj nehmotného majetku		(47)
<i>Čistý peňažný tok z investičných činnostiach</i>		287 569
Peňažné toky z finančných činností		
Splatenie prijatých úverov		(23 079)
Emisia dlhových cenných papierov		10 000
Splatenie dlhových cenných papierov		913
Presun základného imania a rezerv		(447 662)
Prostriedky poskytnuté centrálou		741 286
<i>Čistý peňažný tok (použitý v)/ z finančných činností</i>		281 458
<i>Čisté(zníženie)/ zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</i>		196 776
<i>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</i>		153 609
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	350 385

Poznámky uvedené na stranách 9 až 77 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

1. Všeobecné informácie

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky (ďalej aj „pobočka“ alebo „banka“) vznikla formou cezhraničnej fúzie spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. so spoločnosťou UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na základe rozhodnutia skupiny UniCredit, po predchádzajúcom súhlase NBS a na základe rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov UniCredit Bank Slovakia a. s. zo dňa 19. júna 2013. Obidve spoločnosti mali rovnakého akcionára UniCredit Bank Austria AG. UniCredit Bank Slovakia a. s. zanikla bez likvidácie a jej právnym nástupcom sa stala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej aj „materská banka“). Rozhodným dňom pre účtovníctvo a daň z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený dátum 1. júl 2013. Právne zlúčenie nadobudlo účinnosť k 1. decembru 2013.

Materská banka zapísaná pod obchodným menom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., IČ 649 48 242 má sídlo na adrese Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. sa súčasne rozhodla pokračovať vo svojej činnosti na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky zahraničnej banky. Do obchodného registra v Slovenskej republike bola pobočka zapísaná s účinnosťou k 1. decembru 2013 pod názvom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Pobočka založená v Slovenskej republike má sídlo na Šancovej 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47251336, daňové identifikačné číslo 4020423671.

Predstavenstvo UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. rozhodlo, že všetky aktíva, záväzky, podmienené aktíva, podmienené záväzky a ostatné podsúvahové položky UniCredit Bank Slovakia a. s. boli k 1. decembru 2013 na základe ekonomickej, daňovej a účtovnej podstaty vložené do pobočky a stali sa tak jej aktívami, záväzkami, podmienenými aktívami, podmienenými záväzkami a ostatnými podsúvahovými položkami.

Vlastné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. (základný kapitál a rezervné fondy) bolo transformované do dlhodobých finančných záväzkov pobočky voči materskej banke. Vzájomné obchodné transakcie k 31. decembru 2013 (cudzomenové operácie, vklady, úvery, úrokové swapy, záruky atď.) i naďalej existujú za nezmenených pôvodných podmienok ako vnútropodnikové transakcie medzi materskou bankou a pobočkou.

Pobočka svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky na základe bankovej licencie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. v súlade s európskymi pravidlami pre činnosť úverových inštitúcií.

Účtovná závierka pobočky je súčasťou účtovnej závierky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Priamou materskou spoločnosťou a bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, Rakúsko, ktorá je súčasťou skupiny UniCredit. Vlastníkom skupiny je UniCredit S.p.A., banka založená v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny je k dispozícii na adrese Piazza Cordusio, 20123 Miláno, Taliansko.

Hlavnými aktivitami pobočky je poskytovanie bankových služieb, obchodovanie s cennými papiermi a služby investičného bankovníctva podnikateľským a súkromným klientom so sídlom prevažne na území Slovenskej republiky.

Centrála pobočky sídli v Bratislave. Na území Slovenskej republiky má pobočka rozmiestnených 74 pracovísk.

Od 1. decembra 2013 je vedúcim organizačnej zložky Miroslav Štokendl.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) za 6 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2013 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („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 nahrádza 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 pobočky nemalo mať na účtovnú závierku významný dopad.

(b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Individuálna účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2013 za obdobie 6 mesiacov končiac k uvedenému dátumu v dôsledku zlúčenia bánk UniCredit Bank Slovakia, a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s., o ktorom rozhodlo valné zhromaždenie akcionárov banky dňa 19. júna 2013 na základe rozhodnutia skupiny a po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska.

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.

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 historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú uvedené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je uvedený v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený ako zabezpečovaný nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty je upravený o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je vyjadrená v eurách, ktoré sú funkčnou menou pobočky. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené – okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Príprava účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie pobočky vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto 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 banky.

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne hodnotia. Úpravy účtovných odhadov sa vykážu v období, v ktorom sa odhad koriguje, a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

(e) Zmeny v účtovných metódach

Účtovné metódy neboli zmenené počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2013.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá vo výmennom kurze publikovanom Európskou centrálnou bankou platnom v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru sú oceňované na základe historických nákladov v cudzej mene a sú prepočítané použitím výmenného kurzu ku dňu transakcie. Všetky zisky a straty vyplývajúce z týchto operácií sú vykázané v *čistom zisku z obchodovania*.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované v zisku alebo v strate použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu, vydaniu alebo k vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a zo záväzkov na obchodovanie sú považované za vedľajšie bankové obchodné operácie a sú vykazované spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnej hodnoty majetku a záväzkov na obchodovanie v *čistom zisku z obchodovania*, okrem úrokov z cenných papierov na obchodovanie, ktoré sú vykazované v *úrokových výnosoch*.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vo výkaze komplexného výsledku zahŕňajú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úroky z investičných cenných papierov určených na predaj vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- efektívnu časť zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov určených na zabezpečenie variability úrokových peňažných tokov v rovnakom období, ako zabezpečené peňažné toky ovplyvňujú úrokové výnosy/náklady,
- zmenu reálnej hodnoty derivátov (vrátane neefektívnosti zabezpečenia) a súvisiace zabezpečené položky v zabezpečení reálnej hodnoty úrokového rizika.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane poplatkov za obsluhu účtov, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykazované vtedy, keď sú poskytnuté súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané počas obdobia trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(d) Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a so záväzkami na obchodovanie a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok, dividendy a kurzové rozdiely.

(e) Dividendy

Príjem z dividend je vykázaný, keď vznikne právo na získanie výnosu.

(f) Uhradené platby z lízingu

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú v zisku alebo v strate počas obdobia trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas obdobia trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas obdobia nájmu tak, aby bola vytvorená stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sú účtované zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúceho obdobia lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov je vykazovaná v zisku alebo v strate okrem položiek, ktoré sú vykazované priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Splatnú 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.

Odložená daň z príjmov je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely výkazníctva a hodnotami na daňové účely. Odložená daň je vypočítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich odúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým možno uplatniť nepoužitú daňovú stratu a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné realizovať daňový úžitok, ktorý sa ich týka.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Majetok a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykázané v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu („settlement date“). Od okamžiku vzniku obchodu („trade date“) do dátumu jeho vysporiadania účtuje banka o zmenách reálnej hodnoty majetku a záväzkov vo výkaze ziskov a strát.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Finančné aktíva držané za účelom predaja sú zachytené v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu. Do dátumu jeho vysporiadania účtuje banka o zmenách reálnej hodnoty takýchto finančných aktív cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú zachytené v účtovníctve banky od okamžiku vysporiadania obchodu. Prvotné účtovanie úverov a pohľadávok nastáva v okamžiku ich vzniku.

(ii) Ukončenie vykazovania

Pobočka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel banky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Pobočka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Pobočka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky, alebo podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z prevedeného majetku, alebo ich časti. Ak si pobočka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a odmien, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Pobočka tiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymáhateľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich čistá hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, keď má banka právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, keď to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, napríklad v obchodnej aktivite banky.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Stanovenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov je založené na kótovaných trhových cenách alebo na kotácii stanovenej dilerom pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú použitie aktuálnych transakcií, ktoré sa uskutočnili na základe trhových podmienok medzi kupujúcim a predávajúcim, zohľadňujú aktuálnu reálnu hodnotu iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstatnej časti rovnaké, metódu diskontovaných peňažných tokov alebo opčný oceňovací model. Použitá oceňovacia metóda v maximálnej miere využíva trhové vstupy a spolieha sa v najmenšej možnej miere na odhady špecifické pre banku, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri určení ceny, a je v súlade s akceptovanými ekonomickými metodológiami pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Vstupy do oceňovacích techník reflektujú trhové očakávania a mieru rizikových faktorov obsiahnutých vo finančnom nástroji. Pobočka vyhodnocuje oceňovacie metódy a testuje ich platnosť použitím cien vychádzajúcich z aktuálnych transakcií na trhu s rovnakým nástrojom alebo na základe iných pozorovateľných trhových dát.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Počiatočné vykázanie v transakčnej cene predstavuje najlepšie určenie reálnej hodnoty finančného nástroja, čo znamená reálnu hodnotu plnenia, ak nie je reálna hodnota tohto nástroja doložená porovnaním s aktuálnymi transakciami s rovnakými nástrojmi (napríklad bez modifikácie alebo preskupenia) alebo na základe oceňovacej techniky, ktorej premenné zahŕňajú iba pozorovateľné dáta z trhu. Keď transakčná cena predstavuje najlepší dôkaz reálnej hodnoty pri prvotnom vykázaní, finančný nástroj je prvotne vykázaný v transakčnej cene a rozdiely medzi touto cenou a hodnotou vypočítanou oceňovacím modelom sú následne vykázané v hospodárskom výsledku primeraným spôsobom v priebehu životnosti tohto nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných trhových údajov alebo kým je transakcia ukončená.

Majetok a dlhé pozície sú ocenené cenou ponuky, záväzky a krátke pozície sú ocenené cenou na strane dopytu. Keď má pobočka otvorené pozície so vzájomne sa kompenzujúcimi rizikami, cena stred sa použije pri ocenení pozícií so vzájomne sa kompenzujúcimi rizikami a cena strany ponuky alebo dopytu sa použije zodpovedajúco na vyrovnanie iba čistej otvorenej pozície, ak je to vhodné. Odhad reálnej hodnoty získaný z použitých modelov je upravený o ďalšie faktory, ako je riziko likvidity alebo iné neistoty, v rozsahu, v akom banka verí, že by ho použil iný účastník trhu pri stanovení ceny transakcie.

Pobočka používa všeobecne používané oceňovacie modely na stanovenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, banka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv možno spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa na skupinu majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v pobočke.

Pobočka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, ale zatiaľ nebolo identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je tiež posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni pobočka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosť významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sú pravidelne porovnávané so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov úročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu. Ak nasledujúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez hospodársky výsledok.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím kumulovanej straty, ktorá bola vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, do hospodárskeho výsledku ako úprava vo vykazovaní. Kumulatívna strata, ktorá je vyčlenená z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku, je rozdielom medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou zníženou o straty zo zníženia hodnoty pôvodne vykazované v hospodárskom výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

Ak sa po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zvýši reálna hodnota znehodnotených dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj a zvýšenie tejto hodnoty súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, čo bola strata vykázaná v hospodárskom výsledku, je táto strata odúčtovaná v sume pôvodne vykazanej v hospodárskom výsledku. Následné zvýšenie reálnej hodnoty znehodnoteného majetkového cenného papiera určeného na predaj je vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Pobočka odpíše pohľadávky z úverov a investičných cenných papierov po posúdení vymáhateľnosti pohľadávky alebo investičného cenného papiera (bod 5).

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou lehotou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a ktoré používa banka v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

(j) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne na účely predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo sú držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržovaním pozície. Súčasťou tohto portfólia sú deriváty na obchodovanie.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými v hospodárskom výsledku. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť *čistého zisku z obchodovania* v hospodárskom výsledku. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú derivátové nástroje, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky z obchodovania. Deriváty držané na účely riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (bod 10 poznámok).

Deriváty určené na riadenie rizika stanovuje banka ako zabezpečovacie nástroje v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch. Pri prvotnom určení zabezpečenia banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečovanou položkou vrátane cieľa riadenia rizík a stratégie uskutočnenia zabezpečovacej transakcie spolu s metódou, ktorá bude použitá na hodnotenie efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu. Na začiatku a počas zabezpečovacieho vzťahu sa vyhodnocuje očakávanie, či zabezpečovacie nástroje sú „vysoko efektívne“ pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov z jednotlivých zabezpečovaných nástrojov počas obdobia, na ktoré je zabezpečenie určené, a či skutočné výsledky jednotlivých zabezpečení sú v rozmedzí 80 – 125 percent. Hodnotenie zabezpečenia peňažných tokov sa vykonáva z očakávaných transakcií, či pravdepodobnosť výskytu očakávaných transakcií je veľmi vysoká a predstavuje riziko odchýlok v peňažných tokoch, ktoré by mali mať v konečnom dôsledku vplyv na hospodársky výsledok.

Vyrovňovanie zmien reálnej hodnoty derivátov určených na riadenie rizika závisí od ich klasifikácie do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku, alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané v hospodárskom výsledku spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré možno priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku vo výkaze komplexného výsledku ako zabezpečovaná položka).

Ak uplynie platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez hospodársky výsledok ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu lehotu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo s vysoko pravdepodobnou predpokladanou transakciou, ktorá môže mať vplyv na hospodársky výsledok, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku vo fonde zo zabezpečenia. Suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je odúčtovaná a zahrnutá do hospodárskeho výsledku v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok, v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite v hospodárskom výsledku.

Ak uplynie platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, alebo ak derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku a prezentovaná vo fonde zo zabezpečenia tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní hospodársky výsledok. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o zabezpečení je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtuje cez hospodársky výsledok.

(iii) Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Pobočka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a charakteristika vloženého derivátu nie je jasne a značne súvisiaca so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom, a pobočka ich nezamýšľa predať okamžite alebo v krátkom čase.

Ak pobočka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah vykazovaný ako finančný lízing a pohľadávka rovnajúca sa čistej investícii z lízingu, je vykázaná a prezentovaná v rámci pohľadávok.

Ak pobočka finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke banky.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne vykázané v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo určené na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami a s pevnou lehotou splatnosti, ktoré pobočka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie viac ako nevýznamnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície určené na predaj a nedovoľuje banke klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície určené na predaj

Investície určené na predaj sú nederivátové investície, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj alebo nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích cenách. Všetky ostatné investície určené na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend pobočka neúčtuje. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov určených na predaj sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo výkaze komplexného výsledku, pokiaľ sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty, a následne sa zostatok predtým vykázaný vo výkaze komplexného výsledku sú preklasifikované do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(n) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Kúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky majetku rozdielnu lehotu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do banky a náklady možno spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej lehoty použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas lehoty nájmu, resp. lehoty použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované lehoty použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sú nasledujúce:

Budovy	20 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, lehota použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas odhadovanej lehoty použiteľnosti softvéru, ktorá sa pohybuje v rozmedzí od dvoch do piatich rokov.

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých banka v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Majetok najatý na finančný lízing je prvotne vykázaný v reálnej hodnote alebo vo výške súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, a to podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok. Banka nevyužíva majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom leasingu.

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenájatý operatívnym lízingom nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii banky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku iného ako odložená daňová pohľadávka (účtovné zásady 3 (g)) je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, keď účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo v hospodárskom výsledku. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, až potom sú vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na *pomernej báze*.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní je odhad budúcich peňažných tokov diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

(r) Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery

Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Ak pobočka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätné odkúpenie majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva sa vykáže ako prijatý vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke.

(s) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, keď existuje právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti a ktorej vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť, a je pravdepodobné, že si vyžiada úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok.

Rezerva na reštrukturalizáciu je vykázaná, keď sa schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia sa začala alebo bola oznámená verejne.

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) Rezervy pokračovanie

Rezerva sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávanými čistými nákladmi na pokračovanie zmluvy. Pred vytvorením rezervy vykazuje pobočka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(t) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad v hospodárskom výsledku pri ich poskytnutí.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je banka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa súvisiaca služba poskytne.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má banka súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto povinnosť možno spoľahlivo oceniť.

(u) Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je súčasťou banky zaoberajúcou sa obchodnými činnosťami, z ktorých môže mať výnosy alebo náklady vrátane výnosov a nákladov, ktoré sa týkajú transakcií s ostatnými zložkami banky, ktorých prevádzkové výsledky sú pravidelne hodnotené predstavenstvom banky (ako hlavným rozhodovacím orgánom) pri rozhodovaní o umiestnení prostriedkov pre segment, pri posudzovaní jeho výkonnosti, a pre ktoré sú k dispozícii samostatné finančné informácie (pozri bod 6).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Pobočka prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. júla 2013. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

IFRS 13 „Oceňovanie v reálnej hodnote“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

IFRS 13 definuje reálnu hodnotu, poskytuje usmernenie, ako určiť reálnu hodnotu, a požaduje zverejnenie informácií o ocenení v reálnej hodnote. IFRS 13 však nemení požiadavky týkajúce sa položiek, ktoré by sa mali oceniť alebo zverejniť v reálnej hodnote.

Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a Zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

V prvom dodatku sa odkaz na pevný termín „1. januára 2004“ nahrádza „termínom prechodu na IFRS“, čím sa eliminuje povinnosť spoločností uplatňujúcich po prvýkrát IFRS upraviť ukončenie vykazovania transakcií, ktoré vznikli pred dátumom prechodu na IFRS. Druhý dodatok poskytuje účtovnej jednotke návod, ako pokračovať v prezentovaní finančných výkazov podľa IFRS po skončení obdobia, kedy účtovná jednotka nemohla dodržiavať IFRS, pretože jej funkčná mena bola predmetom vysokej hyperinflácie.

Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Štátne úvery, prijaté EÚ dňa 4. marca 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

Tento dodatok sa zaoberá tým, ako by pri prechode na IFRS mala účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát účtovať vládny úver s úrokovou sadzbou, ktorá je nižšia ako trhovú sadzbu. Ďalej upravuje výnimku z retrospektívneho uplatňovania IFRS, ktorá účtovným jednotkám uplatňujúcim IFRS po prvýkrát poskytuje rovnakú úľavu ako existujúcim zostavovateľom účtovnej závierky podľa IFRS v roku 2008, kedy bola príslušná požiadavka zapracovaná do IAS 20 „Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci“.

Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

Tieto dodatky požadujú informácie o všetkých zaúčtovaných finančných nástrojoch, ktoré sú vzájomne započítané v súlade s odsekom 42 IAS 32. Ďalej požadujú zverejňovanie informácií o zaúčtovaných finančných nástrojoch, ktoré sú predmetom vymáhateľných rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a podobných dohôd, hoci nie sú započítané podľa IAS 32.

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr)

Tieto dodatky požadujú, aby spoločnosti zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS zoskupili položky ostatného súhrnného zisku, ktoré možno reklasifikovať do výsledku hospodárenia vo výkaze ziskov a strát. Dodatky tiež potvrdzujú existujúce požiadavky, podľa ktorých by sa položky ostatného súhrnného zisku a výsledku hospodárenia mali prezentovať v jednom výkaze alebo v dvoch po sebe nasledujúcich výkazoch.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: Návratnosť podkladových aktív, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

IAS 12 požaduje, aby účtovná jednotka oceňovala odloženú daň týkajúcu sa majetku v závislosti od toho, či účtovná jednotka očakáva vysporiadanie účtovnej hodnoty majetku používaním alebo predajom. Posúdenie, či sa účtovná hodnota vysporiada používaním alebo predajom, môže byť zložitá a subjektívne v prípadoch, keď sa majetok oceňuje podľa modelu ocenenia v reálnej hodnote upraveného v IAS 40 „Investičný nehnuteľný majetok“. Tento dodatok poskytuje praktické riešenie uvedeného problému stanovením predpokladu, že účtovná hodnota majetku sa za normálnych okolností vysporiada predajom.

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

Tieto dodatky prinášajú dôležité zlepšenia, a to (1) elimináciou možnosti odložiť účtovanie ziskov a strát, tzv. „koridorovej metódy“, čím sa zlepši porovnateľnosť a vernosť prezentácie, (2) zefektívnením prezentácie zmien majetku a záväzkov vyplývajúcich z definovaného plánu požitkov vrátane požiadavky vykázat' precenenia v ostatnom súhrnnom zisku, čím sa uvedené zmeny oddelia od zmien, ktoré mnohí vnímajú ako výsledok bežnej činnosti účtovnej jednotky, a (3) zvýšením požiadaviek na zverejňovanie v súvislosti s definovanými plánmi požitkov, v dôsledku čoho sa budú poskytovať lepšie informácie o charakteristikách definovaných plánov požitkov a o rizikách, ktorým sú účtovné jednotky vystavené v dôsledku účasti na týchto plánoch.

Dodatky k rôznym štandardom „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2012)“, vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS zverejneného dňa 17. mája 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 27. marca 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

Cieľom dodatkov k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúcich z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32 a IAS 34) je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky vysvetľujú požadované účtovanie v prípadoch, v ktorých sa predtým umožňoval voľný výklad. K najdôležitejším zmenám patria nové a revidované požiadavky, ktoré sa týkajú: (i) opakovaného uplatnenia IFRS 1, (ii) nákladov na prijaté úvery a pôžičky podľa IFRS 1, (iii) vysvetlenia požiadaviek na porovnateľné informácie, (iv) klasifikácie obslužných zariadení, (v) daňového vplyvu distribúcie vlastníkom kapitálových nástrojov, (vi) priebežného finančného výkazníctva a informácií o segmentoch v súvislosti s celkovým majetkom a záväzkami.

IFRIC 20 „Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane“, prijatá EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr)

V interpretácii sa uvádza, že náklady na skrývku by sa mali účtovať ako prírastok alebo zhodnotenie existujúceho majetku a že táto zložka by sa mala odpisovať počas očakávanej životnosti identifikovanej zložky rudného telesa, ktorá je dostupnejšia v dôsledku skrývky (pomocou metódy počtu vyrobených jednotiek, pokiaľ neexistuje vhodnejšia metóda).

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad banky, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

IFRS 10 nahrádza pravidlá o konsolidácii uvedené v štandarde IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ a v interpretácii SIC 12 „Konsolidácia – účtovné jednotky na špeciálny účel“ tým, že pre všetky účtovné jednotky zavádza jednotný konsolidačný model na základe kontroly bez ohľadu na charakter podniku, do ktorého sa investuje (t. j. či je účtovná jednotka kontrolovaná na základe hlasovacích práv investorov alebo iných zmluvných dojednaní, ako je to bežné v prípade účtovných jednotiek na špeciálny účel). Kontrola v zmysle IFRS 10 vychádza z toho, či má investor 1) moc nad podnikom, do ktorého investuje, 2) expozíciu alebo práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje, a 3) schopnosť využívať svoju moc nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

IFRS 11 „Spoločné dohody“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

IFRS 11 zavádza nové účtovné požiadavky pre spoločné dohody a nahrádza IAS 31 „Podiely v spoločnom podnikaní“. Možnosť uplatňovať proporcionálnu konsolidačnú metódu pri účtovaní spoluovládaných subjektov je odstránená. V IFRS 11 sa ďalej eliminuje spoluovládaný majetok a rozlišuje sa len medzi spoločnými prevádzkami a spoločnými podnikmi. Spoločná prevádzka je spoločná dohoda, v ktorej majú zmluvné strany so spoločnou kontrolou právo na majetok a povinnosti zo záväzkov. Spoločný podnik je spoločná dohoda, v ktorom majú zmluvné strany so spoločnou kontrolou právo na čistý majetok.

IFRS 12 „Zverejnenia podielov v iných účtovných jednotkách“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

IFRS 12 vyžaduje rozšírené zverejňovanie informácií o konsolidovaných a nekonsolidovaných účtovných jednotkách, v ktorých má účtovná jednotka účasť. Cieľom IFRS 12 je vyžadovať informácie, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť základ kontroly, akékoľvek obmedzenia konsolidovaného majetku a záväzkov, vystavenie rizikám vyplývajúcim z účasti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách a účasti vlastníkov nekontrolovaných podielov na činnostiach konsolidovaných účtovných jednotiek.

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)

Požiadavky na individuálnu účtovnú závierku sa nezmenili a sú zahrnuté v upravenom štandarde IAS 27. Ďalšie časti štandardu IAS 27 sú nahradené štandardom IFRS 10.

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)

IAS 28 je upravený tak, aby zohľadňoval zmeny spôsobené vydaním štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

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 2013 alebo neskôr)

Cieľom uvedených dodatkov je poskytnúť dodatočnú úľavu pri prechode na IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, a to „obmedzením požiadavky poskytnúť upravené porovnateľné informácie len na predchádzajúce porovnateľné obdobie“. V dodatkoch k IFRS 11 a IFRS 12 sa navyše odstránila požiadavka poskytnúť porovnateľné informácie za obdobia predchádzajúce bezprostredne predchádzajúcemu obdobiu.

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejnenia podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Investičné subjekty (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

Dodatky poskytujú výnimku z požiadaviek na konsolidáciu upravených v IFRS 10 a požadujú, aby investičné účtovné jednotky nekonsolidovali konkrétne dcérske spoločnosti, ale vykonali ich ocenenie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. V dodatkoch sa tiež uvádzajú požiadavky na zverejňovanie pre investičné účtovné jednotky.

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 vysvetľujú uplatnenie pravidiel vzájomného započítania a zameriavajú sa na štyri hlavné oblasti: (a) význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“; (b) uplatnenie simultánnej realizácie a vyrovnania, (c) vzájomné započítanie záruk, (d) zúčtovacia jednotka na uplatnenie požiadaviek vzájomného započítania.

Pobočka sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

Uvedené dodatky k IAS 36 s úzkym rozsahom pôsobnosti sa týkajú zverejňovania informácií o návratnej hodnote majetku so zníženou hodnotou, ak táto hodnota vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Pri vypracovaní IFRS 13 „Oceňovanie v reálnej hodnote“ sa Rada IASB rozhodla, že pripraví dodatky k IAS 36, v zmysle ktorých sa bude vyžadovať zverejňovanie návratnej hodnoty majetku so zníženou hodnotou. Súčasné dodatky objasňujú pôvodný zámer Rady IASB, podľa ktorého sa rozsah týchto zverejnení obmedzuje na návratnú hodnotu majetku so zníženou hodnotou, ktorá vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie.

Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

Dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti umožňujú pokračovať v účtovaní zabezpečenia vtedy, keď sa vykoná novácia derivátu, ktorý bol označený ako zabezpečovací nástroj, s cieľom zúčtovania s centrálnou protistranou z titulu zákonov alebo predpisov, ak sa splnia určité podmienky (v danom kontexte novácia naznačuje, že zmluvné strany súhlasia s nahradením pôvodnej protistrany novou protistranou).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) schválila aj nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené EÚ na použitie k 30. júnu 2013:

IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr)

Rada IASB vydala IFRS 9 „Finančné nástroje“ 12. novembra 2009. Dňa 28. októbra 2010 Rada IASB znovu vydala IFRS 9, do ktorého zapracovala nové požiadavky týkajúce sa účtovania finančných záväzkov a do ktorého preniesla požiadavky zo štandardu IAS 39 týkajúce sa ukončenia vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov. V štandarde sa uplatňuje jednotný prístup pri rozhodovaní o tom, či sa bude finančný majetok oceňovať v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote, čím sa nahrádza množstvo rôznych pravidiel uvedených v IAS 39. Prístup v IFRS 9 vychádza z toho, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje (podnikateľský model účtovnej jednotky), a z charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného majetku. Nový štandard tiež vyžaduje použitie jednotnej metódy zníženia hodnoty, ktorá nahradí množstvo rôznych metód zníženia hodnoty upravených v IAS 39. Nové požiadavky týkajúce sa účtovania finančných záväzkov riešia problém volatility hospodárskeho výsledku, ktorá vzniká v dôsledku toho, že sa emitent rozhodne oceniť svoj dlh v reálnej hodnote. Rada IASB sa rozhodla ponechať existujúce ocenenie v amortizovaných nákladoch pre väčšinu záväzkov s tým, že zmeny sa týkajú len potreby riešiť problém vlastných úverov. Účtovná jednotka, ktorá sa rozhodne oceniť záväzok v reálnej hodnote, vykáže v zmysle nových požiadaviek časť zmeny reálnej hodnoty v dôsledku zmien vlastného úverového rizika účtovnej jednotky v ostatnom súhrnnom zisku vo výkaze ziskov a strát, a nie v hospodárskom výsledku.

IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)

Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a ktoré v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi všeobecne uznávanými účtovnými zásadami, pokračovať v takomto vykazovaní aj po prechode na IFRS.

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr)

Dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti sa vzťahujú na príspevky zamestnancov alebo tretích strán do plánov definovaných požitkov. Cieľom dodatkov je zjednodušiť účtovanie príspevkov, ktoré nezávisia od počtu odpracovaných rokov zamestnanca, napr. príspevky zamestnanca, ktoré sú vypočítané podľa pevne stanoveného percenta z platu.

IFRIC 21 „Odvody“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr)

IFRIC 21 je interpretáciou IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“. IAS 37 stanovuje kritériá účtovania záväzkov. Jedným z týchto kritérií je požiadavka, aby účtovná jednotka mala existujúci záväzok v dôsledku minulej udalosti (tzv. udalosti zakladajúcej záväzok). Interpretácia vysvetľuje, že udalosť zakladajúca záväzok úhrady odvodu je v príslušných právnych predpisoch opísaná ako činnosť, ktorá aktivuje úhradu odvodu.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(v) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období pokračovanie

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania 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)

Cieľom dodatkov k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúcich z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Úpravy vysvetľujú požadované účtovné vykazovanie v prípadoch, keď sa predtým umožňoval voľný výklad. K najdôležitejším zmenám patria nové a revidované požiadavky, ktoré sa týkajú: (i) definície 'podmienok pre priznanie nároku'; (ii) účtovanie o podmienenom plnení pri podnikových kombináciách; (iii) agregácia prevádzkových segmentov a odsúhlasenie celkového majetku vykázateľných segmentov na majetok účtovnej jednotky; (iv) ocenenie krátkodobých pohľadávok a záväzkov; (v) pomerná úprava uplatnenia oprávok v metóde precenenia a (vi) vysvetlenie pojmu členovia kľúčového vedenia.

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr)

Cieľom dodatkov k rôznym štandardom a interpretáciám vyplývajúcich z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Úpravy vysvetľujú požadované účtovné vykazovanie v prípadoch, keď sa predtým umožňoval voľný výklad. K najdôležitejším zmenám patria nové a revidované požiadavky, ktoré sa týkajú: (i) významu platných štandardov IFRS v IFRS 1; (ii) rozsahu pôsobnosti výnimky pre spoločné podniky; (iii) rozsahu pôsobnosti odseku 52 v IFRS 13 (výnimka pre portfóliá) a (iv) objasnenia vzájomného vzťahu IFRS 3 a IAS 40 pri klasifikácii majetku ako investície do nehnuteľností alebo nehnuteľnosti používané vlastníkom.

Vedenie pobočky očakáva, že prijatie IFRS 9 v jeho aktuálnom znení bude mať významný vplyv na účtovnú závierku prevažne v súvislosti s klasifikáciou finančných nástrojov. Vedenie 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.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika (pozri bod 5). Pobočka za obdobie 6 mesiacov, ktoré skončilo 31. decembra 2013 aplikovala postupy prevzaté z bývalej UniCredit Bank Slovakia a.s. Zmena a zosúladenie postupov v súvislosti s právnou fúziou k 1. decembru 2013 bude postupne realizovaná v roku 2014.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty

Majetok zaúčtovaný v umorovacej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov manažment robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymáhateľných peňažných tokov je nezávisle schválený členom predstavenstva zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Skupinové opravné položky sú posudzované, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde možno objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nemožno identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni manažment berie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť a koncentračné a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sú prijaté predpoklady na stanovenie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a sú zadané požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a na súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre špecifickú zmluvnú stranu a od predpokladov a parametrov modelu použitého pri výpočte skupinových opravných položiek.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a sú málo cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladoch a na ostatných rizikách ovplyvňujúcich daný nástroj.

Rezervy

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

Dane

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.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód pobočky

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód pobočky zahŕňajú:

Oceňovanie finančných nástrojov

Postupy týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú popísané v bode poznámok 3(h)(v).

Pobočka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Stupeň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch – či už priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch, a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe stanovenej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré treba zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo na kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien, a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odráža cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Pobočka používala uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, ako sú úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a takisto znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje používala vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných hodnotiacich modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, sú určité mimoburzové štruktúrované deriváty, určité úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a úroky v sekuritizácii. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné nepozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pre výber vhodného modelu oceňovania, určenie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a pre výber vhodnej diskontnej sadzby.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód pobočky pokračovanie

Pobočka zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia integrovaných rizík, ktorá je nezávislá od front office manažmentu. Špecifické kontroly zahŕňali overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení, preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2013 nasledujúce:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. eur	Stupeň 2 tis. eur	Stupeň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	9	34 189	17 759	-	51 948
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	3 009	-	3 009
Investičné cenné papiere	14	177 089	123 046	-	300 135
		<u>211 278</u>	<u>143 814</u>	<u>-</u>	<u>355 092</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	9	-	19 378	-	19 378
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	24 308	-	24 308
		<u>-</u>	<u>43 686</u>	<u>-</u>	<u>43 686</u>

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy pobočky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „na obchodovanie“ manažment rozhoduje, či pobočka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku držaného do splatnosti manažment rozhoduje, či v pobočke existuje zámer a zároveň schopnosť držať tento finančný majetok do splatnosti, ako požadujú účtovné postupy, bod 3 (m)(i) poznámok.

Posudzovanie zabezpečovacích vzťahov

Pri určovaní finančných nástrojov v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch pobočka očakáva, že zabezpečenie bude vysoko efektívne počas celého obdobia zabezpečovacieho vzťahu.

Pri účtovaní derivátov na zabezpečenie peňažných tokov pobočka stanovila, že zabezpečované peňažné toky sa vzťahujú na veľmi pravdepodobné budúce peňažné toky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Pobočka je z dôvodu využívania finančných nástrojov vystavená najmä nasledujúcim rizikám:

- úverovému riziku,
- riziku likvidity,
- trhovému riziku.

Pobočka je v rámci svojich bežných aktivít vystavená aj operačnému riziku.

Informácie o vystavení jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika sú uvedené nižšie. Pobočka za obdobie 6 mesiacov, ktoré skončilo 31. decembra 2013 aplikovala postupy prevzaté z bývalej UniCredit Bank Slovakia a.s. Zmena a zosúladenie postupov v súvislosti s právnou fúziou k 1. decembru 2013 bude postupne realizovaná v roku 2014.

Systém riadenia rizika

Centrála pobočky má celkovú zodpovednosť za zavedenie a za dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Na výkon tejto právomoci bol zriadený Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), Úverový výbor a Komisia pre operačné a reputačné riziká. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavania limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a v ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa pobočka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre audit zodpovedal za sledovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia bankového rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k vystaveným rizikám. Výboru pre audit do novembra 2013 v týchto funkciách asistoval interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné previerky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok oznamoval Výboru pre audit.

Stratégia pri používaní finančných nástrojov

Pobočka prijíma od zákazníkov vklady pri dohodnutých sadzbách a na rôzne obdobia (najbežnejšie sú však krátkodobé vklady). Pobočka sa snaží dosiahnuť zisk z úrokovej marže investovaním týchto finančných prostriedkov do kvalitných aktív, napr. štátnych dlhopisov, eurobondov, pokladničných poukázok a úverov poskytovaných klientom s prijateľným úverovým rizikom. Pobočka poskytuje úvery prevažne právnickým osobám, avšak intenzívny rast zaznamenáva oblasť úverov obyvateľstvu. Pobočka má licenciu na poskytovanie hypotekárnych úverov. Marža sa dosahuje buď prostredníctvom poskytovania úverov na dlhšie obdobie, alebo využívaním špeciálnych fondov s pevnými sadzbami, pričom riziko likvidity sa riadi tak, aby sa pohybovalo v limitoch, ktoré sú v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska („NBS“), ako aj skupiny UniCredit S.p.A.

Pobočka obchoduje aj s finančnými nástrojmi (hlavne so štátnymi dlhopismi a s cudzími menami) s cieľom zabezpečiť výnos z krátkodobých pohybov na trhu dlhopisov a na devízovom trhu. stanovilo Limity angažovanosti boli stanovené na úrovni, ktorá je dosiahnuteľná v rámci pozícií overnight a počas dňa.

Regulačné požiadavky

Regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska sú sledované na úrovni centrály.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(a) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých klientom a bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie pobočka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia).

Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika.

Riadenie úverového rizika

Zodpovednosť za riadenie úverového rizika má divízia riadenia rizík. Útvary v rámci divízie riadenia rizík majú zodpovednosť za riadenie úverového rizika na portfóliovej, ako aj na individuálnej úrovni, v súlade s regulačnými požiadavkami a s požiadavkami na úrovni skupiny. Hlavnými úlohami boli:

- *Príprava smerníc úverového rizika* v súlade so smernicami materskej spoločnosti obsahujúcimi požiadavky na zabezpečenie, hodnotenie úverového rizika, stupeň rizika a vykazovanie, dokumentačné a právne požiadavky a súlad so zákonnými a s regulačnými požiadavkami.
- *Vytvorenie kompetenčnej štruktúry* na schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Oprávnenia na schvaľovanie a obnovu úverových liniek sú udelené podľa kompetenčných stupňov schvaľovaných predstavenstvom. Vyššie úverové linky sú schvaľované predstavenstvom a/alebo zodpovednými útvarmi materskej spoločnosti.
- *Posudzovanie a stanovenie úverového rizika.* Všetky úvery musia byť prehodnotené oprávneným kompetenčným stupňom pred poskytnutím úverovej linky klientovi. Prehodnotenie a obnovenie úverovej linky sú predmetom rovnakého schvaľovacieho procesu.
- *Obmedzenie koncentrácie úverovej angažovanosti* voči protistranám, územiám, odvetviám (pre úvery) a krajine, zúčtovaniu a úverovej linke (treasury obchody).
- *Príprava a uplatňovanie rizikových ratingov* s cieľom rozdeliť úvery podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí spoločnosť čeliť, a upozorňovanie manažmentu na možné riziká. Rizikový rating sa používa pri určení potreby opravných položiek voči špecifickým úverom. V súčasnosti používaný systém rizikových ratingov pozostáva z desiatich stupňov zodpovedajúcich rôznym stupňom rizika nesplatenia pohľadávky. Daný kompetenčný stupeň je zodpovedný za správne priradenie rizikového ratingu. Rizikový rating je predmetom pravidelných kontrol.
- *Kontrola dodržiavania* určených úverových limitov vrátane limitov pre jednotlivé odvetvia, krajiny a produktové typy jednotlivými oddeleniami. Príprava pravidelných správ o kvalite portfólia pre vyšší manažment a následná vhodná náprava.
- *Presadzovanie najlepších spôsobov* na riadenie úverového rizika.

Riziká boli pravidelne hodnotené na základe mier schválených výborom ALCO a úverovým výborom, pričom úverové riziko bolo riadené prostredníctvom:

- a) uplatňovania zavedených jasných pravidiel riadenia individuálneho úverového rizika,
- b) riadenia rizika úverového portfólia.

Pravidlá na vystavenie sa úverovému riziku zahŕňali: a) stanovenie limitov na výšku rizika akceptovanú v súvislosti s jedným dlžníkom alebo so skupinou dlžníkov, ktoré sú založené hlavne na legislatívnych požiadavkách; b) prísne pravidlá úverovania pre spojené subjekty; c) pravidlá poskytovania a monitorovania úverov; d) pravidlá vymáhania úverov po splatnosti. Celková angažovanosť voči jednému klientovi alebo skupine klientov zahŕňa všetky produkty s úverovým rizikom a jednotlivé limity môžu byť zmenené v dôsledku zhoršenia finančnej alebo inej pozície. Využívanie limitov sa sledovalo zvyčajne každé dva týždne.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Derivátové nástroje

Pobočka zachováva prísne kontrolné limity otvorených pozícií derivátov. Suma podliehajúca úverovému riziku je zakaždým obmedzená na výšku súčasnej reálnej hodnoty nástrojov, ktoré sú splatné banke (t. j. aktíva). Uvedené úverové riziko sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov klientom a obchodným partnerom zároveň s potenciálnymi trhovými rizikami. Zabezpečenie alebo iný zabezpečovací prostriedok krytia pri týchto nástrojoch banka zvyčajne nepožaduje.

Úverové riziko pobočky predstavuje potenciálne náklady na výmenu derivátových zmlúv, ak druhá strana nedodrží svoj záväzok. Toto riziko sa nepretržite sleduje, pričom sa berie do úvahy aktuálna reálna hodnota, podiel istiny a likvidita trhu. Pre kontrolu úrovne úverového rizika pobočka vyhodnocuje zmluvných partnerov rovnakým spôsobom ako pri úverovaní.

Nominálne hodnoty rozličných typov finančných nástrojov poskytujú základ na porovnávanie s nástrojmi vykázanými v súvahe, nemusia však nutne indikovať sumy budúcich peňažných tokov, ani aktuálnu reálnu hodnotu nástrojov, a preto ani neindikujú mieru vystavenia sa banky úverovým alebo cenovým rizikám. V dôsledku výkyvov trhových úrokových sadzieb alebo devízových kurzov sa finančné deriváty stávajú ziskovými (aktíva) alebo stratovými (pasíva). Súhrnná zmluvná alebo teoretická nominálna hodnota držaných finančných derivátov, rozsah, v rámci ktorého sú nástroje ziskové alebo stratové, a teda aj súhrnné reálne hodnoty derivátov finančných aktív a pasív, môžu podstatne kolísať.

Záväzky z úverových príslušov

Primárnym cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby mal klient v prípade potreby dostupné finančné prostriedky. Záruky a akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľnú záruku, že pobočka uskutoční platbu, keď zákazník nie je schopný plniť svoje záväzky voči tretej strane, predstavujú rovnaké úverové riziko ako úvery.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová angažovanosť

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	31.12. 2013	01.07. 2013	31.12. 2013	01.07. 2013	31.12. 2013	01.07. 2013
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 1: Znehodnotené	3 955	1 259	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	4 837	5 344	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	83 960	101 390	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	69 259	75 898	-	-	-	-
Účtovná hodnota	162 011	183 891	-	-	-	-
Opravná položka	(69 953)	(60 211)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	92 058	123 680	-	-	-	-
Skupinovo znehodnotené						
Stupeň 2: Znehodnotené	1 663	1 929	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	413	455	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	4 446	3 737	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	10 499	10 931	-	-	-	-
Účtovná hodnota	17 021	17 052	-	-	-	-
Opravná položka	(8 772)	(9 905)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	8 249	7 147	-	-	-	-
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené						
Stupeň 1	180 685	208 156	-	-	-	-
Účtovná hodnota	180 685	208 156	-	-	-	-
Opravná položka	(1 592)	(882)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	179 093	207 274	-	-	-	-
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené						
1 – 30 dní	172 107	196 482	-	-	-	-
30 – 60 dní	3 812	2 958	-	-	-	-
60 – 90 dní	2 824	493	-	-	-	-
90 – 180 dní	347	5 513	-	-	-	-
180 dní+	3	1 828	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	179 093	207 274	-	-	-	-
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti						
Stupeň 1: Nízke riziko	2 915 206	2 699 896	37 155	19 707	300 135	598 225
Účtovná hodnota	2 915 206	2 699 896	37 155	19 707	300 135	598 225
Opravná položka	(7 451)	(4 772)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	2 907 755	2 695 124	37 155	19 707	300 135	598 225
	3 187					
Celková čistá účtovná hodnota	155	3 033 225	37 155	19 707	300 135	598 225

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Znehodnotené úvery a investičné cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie pohľadávky a investičné cenné papiere, pri ktorých sa neočakáva splatenie celej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/investičných cenných papierov.

Stupeň rizika 1 zahŕňa znehodnotené úvery. Stupne 2, 3, 4 a 5 tvoria znehodnotené portfólio.

Stupeň 1 (štandardné úvery) zahŕňa úvery, pri ktorých nebolo identifikované znehodnotenie. Počet dní po splatnosti nesmie presiahnuť 90 a klient nevykazuje žiadne náznaky, že by nebol schopný splácať.

Stupeň 2 (po splatnosti) sa skladá z úverov, kde sú platby po lehote splatnosti viac ako 90 dní, ale menej ako 180 dní alebo vykazujú známky, že je nepravdepodobné, aby klient bol schopný splácať.

Stupeň 3 (reštrukturalizované) zahŕňa úvery so zmenenými podmienkami alebo reštrukturalizované úvery, ak sa zmenila ich čistá súčasná hodnota, alebo ak v čase podpisu upravenej zmluvy bol úver v lehote po splatnosti viac ako 180 dní, alebo existovali iné náznaky bankrotu.

Stupeň 4 (pochybné) je vyhradený pre pochybné pôžičky, väčšinou presunuté na Správu problémových úverov, ktoré však ešte nie sú v platobnej neschopnosti. Mal by obsahovať aj úvery so zmenenými podmienkami/reštrukturalizované úvery, ktoré sú po splatnosti 31 – 360 dní už druhýkrát (t. j. po podpísaní dohody o reštrukturalizácii).

Stupeň 5 (stratové) sa skladá z nesplácaných úverov, ktoré sú po splatnosti viac ako 360 dní a/alebo existovali iné náznaky bankrotu.

Úvery v omeškaní, ale znehodnotené úvery, a investičné cenné papiere

Úvery a cenné papiere, kde istina a úroky sú v omeškaní, ale pobočka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotené úvery, a cenné papiere na základe výšky prijatého zabezpečenia a/alebo stavu splatenia dlžnej sumy.

Opravné položky

Pobočka tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú individuálne opravné položky pre individuálne významné úvery a skupinové opravné položky vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, ale znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Postup pri odpise pohľadávok

Pobočka odpíše pohľadávky z úverov/cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky), keď odbor úverového rizika stanoví, že danú pohľadávku/cenný papier nie je možné vymôcť. Pri rozhodovaní posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, o neschopnosti splácať záväzky, alebo ak príjem z predaja zabezpečenia nebude dostatočný na splatenie celej výšky pohľadávky. Rozhodnutie o odpise menších zostatkov štandardizovaných úverov sa vo všeobecnosti zakladá na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne znehodnotených pohľadávok voči klientom a pohľadávok voči bankám na základe stupňa hodnotenia.

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	Účtovná hodnota tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
31. december 2013						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	3 955	3 955	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	4 837	3 881	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	83 960	53 067	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	69 259	31 155	-	-	-	-
	<u>162 011</u>	<u>92 058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1. júl 2013						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	1 259	880	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	5 344	4 198	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	101 390	81 210	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	75 898	37 392	-	-	-	-
	<u>183 891</u>	<u>123 680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Pobočka disponuje zabezpečením k pohľadávkam voči klientom vo forme záložného práva na majetok, ostatných registrovaných cenných papierov a záruk. Odhad reálnej hodnoty je založený na hodnote zabezpečenia určenej v čase poskytnutia úveru klientovi a je pravidelne prehodnocovaný. Zabezpečenie nie je vo všeobecnosti držané k pohľadávkam voči bankám s výnimkou cenných papierov držaných v rámci zmlúv o spätnom odkúpení. Zabezpečenie nie je držané k investičným cenným papierom.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iná forma zabezpečenia na krytie finančného majetku je nasledujúci:

	Pohľadávky voči klientom	
	31.12.2013	01.07.2013
	tis. eur	tis. eur
Individuálne znehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	26	79
Záruky	187	187
Nehnutelnosti	80 587	103 124
Pohľadávky z obchodného styku	3 928	4 682
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	7 093	6 396
Skupinovo znehodnotené		
Nehnutelnosti	5 572	6 535
Pohľadávky z obchodného styku	441	206
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	-	20
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	2 298	4 514
Záruky	275	778
Nehnutelnosti	88 201	72 967
Pohľadávky z obchodného styku	18 442	24 841
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	13 553	16 600
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti		
Založené bankové účty a termínové účty	67 869	364 687
Záruky	56 097	66 396
Nehnutelnosti	1 173 700	1 076 588
Pohľadávky z obchodného styku	297 162	221 310
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	81 522	88 661
	<u>1 896 953</u>	<u>2 058 571</u>

Politika pobočky sleduje včasnú realizáciu zabezpečenia riadnym spôsobom. Pobočka zvyčajne nepoužíva nepeňažné zabezpečenie pre vlastné operácie.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Pobočka monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa odvetvia a podľa krajín. Analýza koncentrácie úverového rizika je uvedená nižšie:

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Koncentrácia podľa sektoru						
Vláda	22 914	24 141	-	-	214 136	505 385
Podniky	2 205 719	2 169 326	-	-	36 056	42 917
Banky	-	-	37 155	19 707	49 943	49 923
Súkromné osoby	1 046 290	915 528	-	-	-	-
	<u>3 274 923</u>	<u>3 108 995</u>	<u>37 155</u>	<u>19 707</u>	<u>300 135</u>	<u>598 225</u>

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Koncentrácia podľa krajín						
Slovensko	3 083 510	2 932 468	28 634	19 707	298 341	596 277
Holandsko	75 882	100 335	-	-	-	-
Česko	56 704	14 417	-	-	1 794	1 918
Luxembursko	19 707	21 419	-	-	-	-
Dánsko	9 743	5 855	-	-	-	-
Chorvátsko	9 713	11 607	-	-	-	-
Poľsko	3 220	2 556	-	-	-	-
Rakúsko	2 999	1 106	-	-	-	-
Rumunsko	2 655	2 946	-	-	-	-
Veľká Británia	2 621	8 398	-	-	-	-
Bahamy	2 337	2 208	-	-	-	-
Švajčiarsko	1 859	2 105	-	-	-	-
Nemecko	1 575	1 297	-	-	-	-
Taliansko	538	641	8 521	-	-	-
Francúzsko	435	210	-	-	-	-
Írsko	192	262	-	-	-	-
Srbsko	146	156	-	-	-	-
Ukrajina	112	118	-	-	-	-
Belgicko	97	-	-	-	-	30
Maďarsko	88	108	-	-	-	-
Španielsko	66	66	-	-	-	-
USA	43	44	-	-	-	-
Ostatné	<u>681</u>	<u>673</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3 274 923</u>	<u>3 108 995</u>	<u>37 155</u>	<u>19 707</u>	<u>300 135</u>	<u>598 225</u>

Sústredenie pohľadávok podľa krajín je sledované podľa sídla spoločnosti dlžníka. Koncentrácia investičných cenných papierov podľa krajín je sledovaná podľa sídla emitenta cenných papierov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	118 913	142 984
Priemysel:		
Hutníctvo a strojárstvo	154 409	159 187
Doprava	295 927	153 477
Potravinarstvo	53 452	52 895
Energetické podniky	392 714	425 812
Stavebníctvo	82 331	114 421
Chemický a farmaceutický priemysel	58 802	80 301
Ostatné	69 028	69 203
Obchod a služby	826 683	844 952
Bývanie	877 790	754 752
Verejná správa	63 301	65 642
Financie a poisťovníctvo	137 863	112 878
Iné odvetvia	143 710	132 491
	<u>3 274 923</u>	<u>3 108 995</u>

Riziko vyrovnania

Aktivity pobočky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnania transakcií a obchodov. Riziko vyrovnania je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností protistrany včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté. Maximálna výška rizika vyrovnania je zostatková hodnota jednotlivého finančného majetku.

Pre určité druhy transakcií pobočka zmierňuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov a monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnania vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od divízie riadenia rizík.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je definované ako riziko, že sa účtovná jednotka dostane do problémov pri plnení svojich záväzkov v súvislosti s finančnými nástrojmi, ktoré sú vyrovnané plnením v hotovosti alebo dodaním iného finančného majetku.

Pobočka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednodňových úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že s vysokou mierou presnosti možno predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, pobočka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Pobočka má k dispozícii spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov.

Pobočka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Riadenie rizika likvidity

Oddelenie riadenia aktív a pasív („ALM“) dostávalo informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading Desk udržiavalo portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne likvidné štátne cenné papiere, pohľadávky voči bankám a iné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Pobočka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM na pokrytie krátkodobých výkyvov a dlhodobým financovaním na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity.

Pobočka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveroval a schvaľoval výbor ALCO. Denné a týždenné správy pokrývali pozíciu likvidity banky.

Miera rizika likvidity

Základným ukazovateľom, ktorý pobočka používala na riadenie rizika likvidity, bol pomer kumulovaného rozdielu aktív a pasív a rozdiel aktív a pasív za meny EUR, USD, CHF, GBP a JPY. Pobočka definovala limity a varovné levely pre tieto pomery – kumulatívny rozdiel nad jeden rok (limit), nad tri roky (varovný level) a nad päť rokov (varovný level). Z dôvodu fúzie s UniCredit Bank Czech Republic sa posudzovali v 2. polroku 2013 likviditné pozície na báze spojenej banky. Podrobnosti o vykazovaných ukazovateľoch likvidity pobočky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka, boli nasledujúce:

	Nad 1 rok	Nad 3 roky	Nad 5 rokov
Minimálny limit	0,90	0,85	0,80
31. december 2013	1,09	0,92	0,91
Priemer za obdobie	0,95	0,82	0,84
Maximum za obdobie	1,09	0,92	0,91
Minimum za obdobie	0,87	0,76	0,80

Limity: Nad 1 rok - limit stanovený skupinou. Nad 3 a 5 rokov limit zaznamenávaný ako varovný level.

Limity pre krátkodobú likviditu boli aplikované na kumulatívnu likviditnú medzeru (čistý cash flow zahŕňajúci vyrovnávaciu kapacitu). Limity pre krátkodobú likviditu sú stanovené pre meny EUR, USD, GBP, CHF a JPY, pre všetky ostatné meny (napr. drobnejšie meny) a pre celkovú likviditnú pozíciu banky.

Rámec riadenia rizika likvidity pobočky je daný opatreniami Národnej banky Slovenska, ako aj internými postupmi riadenia likvidity, zohľadňujúcimi požiadavky riadenia likvidity v rámci skupiny UniCredit.

Rámec riadenia rizika likvidity daný Národnou bankou Slovenska je založený na dodržiavaní nasledujúcich ukazovateľov, s ktorými bola pobočka počas 2. polroka 2013 v súlade:

- pomer stálych a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom nesmie presiahnuť hodnotu 1,
- povinné minimálne rezervy sa musia rovnať minimálne 1% primárnych vkladov a nerezidentských vkladov (bankových a nebankových klientov),
- pomer likvidných aktív k sume volatilných záväzkov nesmie klesnúť pod hodnotu 1 a
- pomer poskytnutých úverov k súčtu prijatých vkladov od klientov a vydaných dlhových cenných papierov by nemal prevýšiť úroveň 110 %, podľa odporúčania Národnej banky Slovenska.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková lehota splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2013 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Očakávané peňažné toky pobočky sa môžu významne líšiť od tejto analýzy. Napríklad sa očakáva, že klientske účty záväzkov zostanú stabilné s rastúcim zostatkom:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špeci- fikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	350 385	-	-	-	-	350 385
Majetok na obchodovanie	1 962	3 458	15 089	31 439	-	51 948
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	633	321	1 950	105	-	3 009
Pohľadávky voči bankám	28 635	8 520	-	-	-	37 155
Pohľadávky voči klientom	604 066	667 194	823 879	990 158	101 858	3 187 155
Investičné cenné papiere	1 030	48 681	161 068	87 562	1 794	300 135
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	23 448	23 448
Ostatný majetok	-	-	-	-	3 676	3 676
Príjmy a náklady budúcich období	-	-	-	-	737	737
	<u>986 711</u>	<u>728 174</u>	<u>1 001 986</u>	<u>1 109 264</u>	<u>131 513</u>	<u>3 957 648</u>
	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špeci- fikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažné záväzky						
Záväzky z obchodovania	1 526	3 132	12 617	2 103	-	19 378
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	530	346	11 506	11 926	-	24 308
Záväzky voči bankám	166 563	0	30 278	0	-	196 841
Záväzky voči klientom	2 187 957	345 094	148 694	3 118	-	2 684 863
Prijaté úvery	138	2 432	76 828	50 000	-	129 398
Emitované dlhové cenné papiere	5 176	18 171	124 998	-	-	148 345
Daň z príjmov - záväzok	-	-	-	-	1 685	1 685
Ostatné záväzky	-	-	-	-	8 193	8 193
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	3 951	3 951
	<u>2 361 890</u>	<u>369 175</u>	<u>404 921</u>	<u>67 147</u>	<u>13 829</u>	<u>3 216 962</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková lehota splatnosti peňažného majetku a záväzkov k 1. júlu 2013 mala nasledujúcu štruktúru:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špeci- fikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	153 609	-	-	-	-	153 609
Majetok na obchodovanie	3 404	1 756	23 764	26 966	-	55 890
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-	33	3 100	72	-	3 205
Pohľadávky voči bankám	19 707	-	-	-	-	19 707
Pohľadávky voči klientom	627 154	477 815	954 823	834 187	139 246	3 033 225
Investičné cenné papiere	6 953	333 736	161 522	87 421	8 593	598 225
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	21 422	21 422
Ostatný majetok	-	-	-	-	1 417	1 417
Príjmy a náklady budúcich období	-	-	-	-	1 702	1 702
	<u>810 827</u>	<u>813 340</u>	<u>1 143 209</u>	<u>948 646</u>	<u>172 380</u>	<u>3 888 402</u>
Peňažné záväzky						
Záväzky z obchodovania	2 724	1 960	17 380	4 496	-	26 560
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	117	1 540	9 005	12 496	-	23 158
Záväzky voči bankám	224 450	153 098	151 441	-	-	528 989
Záväzky voči klientom	1 913 411	483 956	163 894	2 423	-	2 563 684
Prijaté úvery	31 147	4 697	66 545	50 000	-	152 389
Emitované dlhové cenné papiere	1 474	4 544	131 709	-	-	137 727
Daň z príjmov - záväzok	-	-	-	-	787	787
Ostatné záväzky	-	-	-	-	5 476	5 476
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	6 325	6 325
	<u>2 173 323</u>	<u>649 795</u>	<u>539 974</u>	<u>69 415</u>	<u>12 588</u>	<u>3 445 095</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková lehota splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2013 je uvedená v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú všetky hodnoty derivátov v nominálnej hodnote okrem hodnôt pre outflow a inflow, ktoré sú uvedené ako očakávané peňažné toky:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Záruky bankám	11 512	8 036	21 300	89	40 937
Záruky klientom	55 052	42 435	53 071	7 570	158 128
Záruky klientom klasifikované	50 916	-	-	-	50 916
Neodvolateľné akreditívy	4 031	347	930	-	5 308
Schválené úverové rámce	326 142	334 230	85 783	19 305	765 460
	<u>447 653</u>	<u>385 048</u>	<u>161 084</u>	<u>26 964</u>	<u>1 020 749</u>
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov					
Deriváty na obchodovanie					
Outflow	74 265	43 504	13 775	1 002	132 546
Inflow	74 153	43 271	12 341	1 645	131 410
<i>Menové deriváty</i>					
Menové forwardy a swapy	69 731	37 969	360	-	108 060
Křížové menové swapy	-	-	-	-	-
Menové opcie	11 678	-	-	-	11 678
Opcie na akcie	-	-	-	-	-
Komoditné opcie	-	-	-	-	-
<i>Úrokové deriváty</i>					
Úrokové swapy a forwardy	56 037	295 383	588 091	56 577	996 088
Opcie	-	-	37 321	5549	42 870
Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika					
Určené na zabezpečenie peňažných tokov:					
Úrokové swapy	470 000	38 320	387 639	21 319	917 278
Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty:					
Úrokové swapy	-	-	102 732	70 827	173 559
	<u>607 446</u>	<u>371 672</u>	<u>1 116 143</u>	<u>154 272</u>	<u>2 249 533</u>

Klasifikované záruky klientom zahŕňajú záruku vo výške 47 431 tis. eur vydanú v prospech materskej spoločnosti pre klasifikovaného korporátneho klienta (bod 21 poznámok).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková lehota splatnosti podsúvahových položiek k 1. júlu 2013 je uvedená v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú všetky hodnoty derivátov v nominálnej hodnote okrem hodnôt pre outflow a inflow, ktoré sú uvedené ako očakávané peňažné toky:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Spolu tis. eur
Záruky bankám	4 458	23 471	8 399	-	36 328
Záruky klientom	69 988	42 978	69 496	1 444	183 906
Záruky klientom klasifikované	50 304	-	-	-	50 304
Neodvolateľné akreditívy	6 231	2 057	930	-	9 218
Schválené úverové rámce	399 543	205 992	200 828	4 235	810 598
	<u>530 524</u>	<u>274 498</u>	<u>279 653</u>	<u>5 679</u>	<u>1 090 354</u>
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov					
Deriváty na obchodovanie					
Outflow	191 151	64 565	16 857	1 418	273 991
Inflow	191 128	64 240	15 901	1 534	272 803
<i>Menové deriváty</i>					
Menové forwardy a swapy	183 148	64 288	-	-	247 436
Křížové menové swapy	-	-	-	-	-
Menové opcie	5 504	-	-	-	5 504
Opcie na akcie	-	-	-	-	-
Komoditné opcie	-	-	-	-	-
Úrokové deriváty	-	-	-	-	-
Úrokové swapy a forwardy	228 200	138 712	815 504	88 999	1 271 415
Opcie	82 500	8 800	38 131	2353	131 784
Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika					
Určené na zabezpečenie peňažných tokov:					
Úrokové swapy	6 639	486 639	243 958	18 319	755 555
Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty:					
Úrokové swapy	-	100 000	102 732	70 827	273 559
	<u>505 991</u>	<u>798 439</u>	<u>1 200 325</u>	<u>180 498</u>	<u>2 685 253</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Očakávaná zostatková lehota splatnosti peňažného majetku a záväzkov k 31. decembru 2013 mala nasledujúcu štruktúru:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špeci- fikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	350 385	-	-	-	-	350 385
Majetok na obchodovanie	33 366	3 133	11 820	1 236	-	49 555
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	633	321	1 950	105	-	3 009
Pohľadávky voči bankám	28 635	8 520	-	-	-	37 155
Pohľadávky voči klientom	571 572	604 120	892 270	1 017 335	101 858	3 187 155
Investičné cenné papiere	216 603	6 996	36 498	18 129	1 794	280 020
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	23 448	23 448
Ostatný majetok	-	-	-	-	3 676	3 676
Príjmy a náklady budúcich období	-	-	-	-	737	737
	<u>1 201 194</u>	<u>623 090</u>	<u>942 538</u>	<u>1 036 805</u>	<u>131 513</u>	<u>3 935 140</u>
Peňažné záväzky						
Záväzky z obchodovania	1 526	3 132	12 617	2 103	-	19 378
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	530	346	11 506	11 926	-	24 308
Záväzky voči bankám	166 563	-	30 278	-	-	196 841
Záväzky voči klientom	736 913	534 433	941 444	472 073	-	2 684 863
Prijaté úvery	138	2 432	76 828	50 000	-	129 398
Emitované dlhové cenné papiere	5 176	18 171	124 998	-	-	148 345
Daň z príjmov - záväzok	-	-	-	-	1 685	1 685
Ostatné záväzky	-	-	-	-	8 193	8 193
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	3 951	3 951
	<u>910 846</u>	<u>558 514</u>	<u>1 197 671</u>	<u>536 102</u>	<u>13 829</u>	<u>3 216 962</u>

Pobočka definuje odhadovanú splatnosť likvidných aktív (cenných papierov) na základe likvidnosti daného aktíva. Z dôvodu zaradovania likvidného aktíva (cenných papierov) do pásma s kratšou splatnosťou, než by zodpovedalo aktuálnej zostatkovej lehote splatnosti, je určený diskont, ktorý odráža riziko súvisiace s rýchlym odpredajom jednotlivých aktív.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Deriváty sú vykazované ako súhrn čistých peňažných tokov z jednotlivých derivátov v jednotlivých časových obdobiach. Peňažné toky z úverov bankám a klientom sú zobrazené ako istiny a splátky úrokov v jednotlivých časových obdobiach.

Očakávaná zostatková lehota splatnosti peňažného majetku a záväzkov k 1. júlu 2013 mala nasledujúcu štruktúru:

	1 - 3 mesiace tis. eur	4 - 12 mesiacov tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špeci- fikácie tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažný majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	153 609	-	-	-	-	153 609
Majetok na obchodovanie	31 773	1 441	16 159	4 382	-	53 755
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-	33	3 100	72	-	3 205
Pohľadávky voči bankám	19 707	-	-	-	-	19 707
Pohľadávky voči klientom	600 939	394 371	1 026 141	872 528	139 246	3 033 225
Investičné cenné papiere	387 751	54 424	96 545	18 112	8 593	565 425
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	21 422	21 422
Ostatný majetok	-	-	-	-	1 417	1 417
Príjmy a náklady budúcich období	-	-	-	-	1 702	1 702
	1 193 779	450 269	1 141 945	895 094	172 380	3 853 467
Peňažné záväzky						
Záväzky z obchodovania	2 724	1 960	17 380	4 496	-	26 560
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	117	1 540	9 005	12 496	-	23 158
Záväzky voči bankám	224 450	153 098	151 441	-	-	528 989
Záväzky voči klientom	728 746	621 336	806 340	407 262	-	2 563 684
Prijaté úvery	31 147	4 697	66 545	50 000	-	152 389
Emitované dlhové cenné papiere	1 474	4 544	131 709	-	-	137 727
Daň z príjmov - záväzok	-	-	-	-	787	787
Ostatné záväzky	-	-	-	-	5 476	5 476
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	6 325	6 325
	988 658	787 175	1 182 420	474 254	12 588	3 445 095

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Pobočka definuje odhadovanú splatnosť likvidných aktív (cenných papierov) na základe likvidnosti daného aktíva. Z dôvodu zaradovania likvidného aktíva (cenných papierov) do pásma s kratšou splatnosťou, než by zodpovedalo aktuálnej zostatkovej lehote splatnosti, je určený diskont, ktorý odráža riziko súvisiace s rýchlym odpredajom jednotlivých aktív.

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a kreditné spready (nesúvisiace so zmenou úverového veriteľa), ovplyvnia výnosy alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve pobočky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Riadenie trhových rizík

Pobočka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie spadali pod Trading Desk a zahŕňali pozície vyplývajúce z tvorby trhu a vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa riadia podľa reálnej hodnoty.

Všetky kurzové riziká boli presunuté na Trading Desk. Následne sa devízová pozícia pobočky považovala za súčasť obchodovateľného portfólia na účely riadenia rizík.

Nositeľom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika bol výbor ALCO. Oddelenie Integrovaných rizík bolo zodpovedné za vývoj podrobných postupov riadenia trhového rizika (ktoré sú predmetom preskúmania a schválenia výborom ALCO) a za denný dohľad nad ich implementáciou.

Trhové riziká – obchodovateľné portfóliá

Základným nástrojom, ktorý sa používal na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci obchodovateľných portfólií, bola hodnota v riziku (VaR). VaR obchodovateľného portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitý čas (obdobie držania), ktorý vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Pobočka používa na výpočet VaR skupinový interný model IMOD. Tento model používa interval spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá obdobie držania 1 deň. Používaný model VaR sa zakladá na historickej simulácii. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich dvoch rokov a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trhmi a cenami.

VaR odzrkadľuje celkové trhové riziko portfólia (úrokové riziko spolu s devízovým rizikom a rizikom spreadu). Pobočka používala VaR limit pre Obchodnú knihu a tiež má stanovený VaR warning level pre celkové portfólio, ALM, Trading Desk a Bankovú knihu.

Celková štruktúra VaR limitov bola predmetom preskúmania a schvaľovania výborom ALCO. VaR sa sledoval denne. Denné správy o využití VaR limitov boli vypracované oddelením Integrovaných rizík a predkladané na Trading Desk, ALM a ostatným zodpovedným útvarom. Pravidelné zhrnutia boli predkladané výboru ALCO.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Zhrnutie VaR pozícií obchodného portfólia banky k 31. decembru 2013 a počas obdobia je nasledujúce:

	31. december tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2013				
Celkové riziko	103	145	268	71

Nedostatky VaR metodológie sú minimalizované doplnením VaR limitov ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť.

Úrokové riziko – neobchodovateľné portfóliá

Hlavné trhové riziko, ktorému sú vystavené portfóliá určené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier a kreditného spreadu slovenských štátnych dlhopisov. Riziko úrokovej miery je riadené predovšetkým pomocou monitorovania úrokovej medzery a stanovovaním limitov a preceňovacie pásma (limity „basis point value“). Výbor ALCO bol zodpovedný za monitorovanie stanovených limitov s príspevom divízie riadenia rizík vykonávaním ich denných činností.

Na riadenie trhového rizika neobchodovateľných portfólií sa používala rovnaká VaR metodológia ako pre obchodovateľné portfóliá.

Úrokové riziko

Pobočka je vystavená riziku, že výkyvy rozhodujúcich trhových úrokových sadzieb budú mať nepriaznivý vplyv na jej finančnú pozíciu a na peňažné toky. V dôsledku zmien úrokových sadzieb môže úroková marža stúpnuť, ale môže tiež klesnúť alebo vytvoriť stratu v prípade, že dôjde k neočakávaným pohybom. ALCO stanovoval limity pre časový nesúlad v úročení majetku a záväzkov (limity „basis point value“). Dodržiavanie limitov sa monitorovalo denne.

Postupy riadenia úrokového rizika, ktoré pobočka uplatňovala, odrážajú podmienky na finančnom trhu. Pobočka vo veľkom rozsahu uplatňovala prirodzený spôsob zaistenia, pokiaľ ide o štruktúru a ocenenie majetku a záväzkov. Riziko úrokovej sadzby sa riadi a sleduje pomocou GAP analýzy, analýzy odchýlok a spread analýzy na dennej báze. Pri riadení úrokového rizika prostredníctvom GAP analýzy sa nepoužívajú žiadne predpoklady týkajúce sa predčasného splatenia pohľadávok ani predpoklady vývoja ešte nesplatených vkladov.

Pobočka mala stanovený limit pre celkový nesúlad v preceňovaní úrokovej miery.

Stanovovanie úrokových mier pre bankové produkty bolo v kompetencii výboru ALCO.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Citlivosť očakávaných čistých úrokových výnosov:

	200 bp paralelný nárast tis. eur	200 bp paralelný pokles tis. eur	50 bp paralelný nárast tis. eur	50 bp paralelný pokles tis. eur
2013				
31. december	(3 423)	(5 090)	(774)	260
Priemer za obdobie	3 829	(7 965)	1 084	(1 276)
Maximum za obdobie	11 158	(5 090)	2 967	260
Minimum za obdobie	(3 423)	(11 077)	(774)	(2 903)

Tieto scenáre sú vypočítané z celej Bankovej knihy okrem portfólia cenných papierov určeného na predaj a derivátových finančných nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Devízové riziko

Pobočka je vystavená vplyvu výkyvov rozhodujúcich devízových kurzov na jej finančnú pozíciu a na peňažné toky. Svoju devízovú angažovanosť riadila najmä v rámci limitov VaR stanovených ALCO a divíziou riadenia rizík UniCredit Bank Austria. ALCO stanovalo aj limity pre riziko devízovej pozície pre jednotlivé meny a skupiny mien, a to pre denné pozície, ako aj pre nočné úložky. Dodržiavanie limitov sa sledovalo denne.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Majetok a záväzky mali k 31. decembru 2013 nasledujúcu menovú štruktúru:

	Euro tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	254 111	58 426	37 848	350 385
Majetok na obchodovanie	51 948	-	-	51 948
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 009	-	-	3 009
Pohľadávky voči bankám	37 155	-	-	37 155
Pohľadávky voči klientom	3 117 969	47 807	21 379	3 187 155
Investičné cenné papiere	298 340	-	1 795	300 135
Odložená daňová pohľadávka	23 448	-	-	23 448
Ostatný majetok	3 676	-	-	3 676
Náklady a príjmy budúcich období	737	-	-	737
	3 790 393	106 233	61 022	3 957 648
Záväzky				
Záväzky z obchodovania	19 378	-	-	19 378
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	24 308	-	-	24 308
Záväzky voči bankám	196 583	-	258	196 841
Záväzky voči klientom	2 527 781	84 637	72 445	2 684 863
Prijaté úvery	129 398	-	-	129 398
Emitované dlhové cenné papiere	148 116	229	-	148 345
Daň z príjmov - záväzok	1 685	-	-	1 685
Ostatné záväzky	8 216	(3)	(20)	8 193
Výnosy a výdavky budúcich období	3 948	3	-	3 951
	3 059 413	84 866	72 683	3 216 962

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Majetok a záväzky mali k 1. júlu 2013 nasledujúcu menovú štruktúru:

	Euro tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	122 510	17 260	13 839	153 609
Majetok na obchodovanie	55 890	-	-	55 890
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 205	-	-	3 205
Pohľadávky voči bankám	19 707	-	-	19 707
Pohľadávky voči klientom	2 968 853	31 883	32 489	3 033 225
Investičné cenné papiere	596 307	-	1 918	598 225
Odložená daňová pohľadávka	21 422	-	-	21 422
Ostatný majetok	1 415	1	1	1 417
Náklady a príjmy budúcich období	1 702	-	-	1 702
	<u>3 791 011</u>	<u>49 144</u>	<u>48 247</u>	<u>3 888 402</u>
Záväzky				
Záväzky z obchodovania	26 560	-	-	26 560
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	23 158	-	-	23 158
Záväzky voči bankám	526 406	-	2 583	528 989
Záväzky voči klientom	2 450 505	37 683	75 496	2 563 684
Prijaté úvery	152 389	-	-	152 389
Emitované dlhové cenné papiere	137 489	238	-	137 727
Daň z príjmov - záväzok	787	-	-	787
Ostatné záväzky	4 000	1 476	-	5 476
Výnosy a výdavky budúcich období	6 322	3	-	6 325
	<u>3 327 616</u>	<u>39 400</u>	<u>78 079</u>	<u>3 445 095</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z nevhodných alebo zo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladu so zákonom, s pravidlami, opatreniami, so zmluvami alebo s etickými štandardmi. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií pobočky a sú mu vystavené všetky obchodné jednotky.

Cieľom pobočky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, poškodením reputácie banky, a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každého útvaru pobočky. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov na riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností vrátane nezávislej autorizácie transakcií s operačným rizikom,
- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a s ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a na navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný rozvoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, kde je to efektívne.

Pri Komisii pre operačné a reputačné riziko bola vytvorená Stála pracovná skupina ako poradný orgán so zameraním na identifikáciu zdrojov operačných rizík a na znižovanie expozície operačného rizika.

Súlad so štandardmi bol podporený programom periodických kontrol uskutočňovaných interným auditom. Výsledky previerok interného auditu boli prediskutované s manažmentom oddelenia, na ktoré sa vzťahujú, a sumárne správy boli predložené vedeniu/predstavenstvu a Výboru pre audit.

(f) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán UniCredit je materská spoločnosť UniCredit S.p.A. , ktorá stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky pre skupinu ako celok. UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky nepodlieha kapitálovým požiadavkám Národnej banky Slovenska.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

6. Vykazovanie podľa segmentov

Pobočka vykazuje tri základné segmenty, ako je uvedené nižšie, ktoré predstavujú jej strategické podnikateľské jednotky. Strategické podnikateľské jednotky poskytujú rozdielne produkty a služby a sú riadené samostatne vedením a zložkami organizačnej štruktúry. Vnútorne manažérske výkazy pre každú strategickú podnikateľskú jednotku sa vyhodnocujú na mesačnej báze. Nasledujúci prehľad popisuje činnosti každého reportovaného segmentu pobočky:

Podniky a trhy	zahŕňa úvery, vklady a ostatné transakcie s podnikovými klientmi a s finančnými inštitúciami (okrem malých podnikov) a obchodné činnosti a predajné činnosti s klientmi;
Súkromné osoby a klienti	zahŕňa úvery, vklady a ostatné transakcie so súkromnými osobami (vrátane súkromných podnikov);
Ostatné	zahŕňa činnosti oddelenia riadenia aktív a pasív („ALM“), ktoré obsahujú činnosti financovania skupiny a centralizovaného riadenia rizika prostredníctvom pôžičiek, využívania derivátov na účely riadenia bankovej knihy a investovania do likvidných aktív, napríklad krátkodobé vklady a podnikové a štátne dlhopisy.

Vykazovanie podľa segmentov je uvádzané vzhľadom na obchodné segmenty pobočky.

Meranie majetku a záväzkov v rámci segmentov spolu s výnosmi a výsledkami hospodárenia v rámci segmentov je založené na postupoch stanovených v rámci účtovnej politiky v poznámke č. 3.

Transakcie medzi segmentmi sú vykonávané za trhových podmienok.

Výnosy, výsledky, majetok a záväzky segmentov obsahujú položky priamo zodpovedajúce segmentu, ako aj tie, ktoré môžu byť priradené vhodným spôsobom. Nepriradené položky tvoria pokladničné hodnoty, vybavenie a zariadenie, investičné cenné papiere, nehmotný majetok, dane, ostatný majetok, časové rozlíšenie, rezervy a ostatné záväzky.

Informácie týkajúce sa výsledkov za každý segment sú uvedené ďalej. Výkonnosť sa meria na základe zisku pred zdanením podľa segmentu tak, ako je stanovené vo vnútorných správach manažmentu, ktoré sú predmetom kontroly predstavenstva. Zisk za jednotlivé segmenty sa používa na meranie výkonnosti, keď vedenie spoločnosti predpokladá, že takáto informácia je významná pre hodnotenie výsledkov jednotlivých segmentov v porovnaní s ostatnými spoločnosťami pôsobiacimi v odvetví.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

5. Vykazovanie podľa segmentov pokračovanie

k 31.12.2013

	Pobočka celkom tis. eur	Súkromné osoby a privátni klienti tis. eur	Podniky a trhy tis. eur	Ostatné tis. eur
Čistý úrokový výnos	41 867	18 532	26 353	(3 018)
Interné výnosy	-	590	1 717	(2 307)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22 315	12 582	9 615	118
Čistý zisk z obchodovania	2 426	1 003	1 396	27
Ostatné výnosy	335	-	51	284
Neúrokové výnosy	25 076	13 585	11 062	429
Celkové výnosy za segment	66 943	32 117	37 415	(2 589)
Prevádzkové náklady	(41 250)	(22 932)	(14 753)	(3 565)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami	25 693	9 185	22 662	(6 154)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	(15 385)			(15 385)
Rezervy	(4 263)			(4 263)
Prevádzkový zisk pred nákladmi súvisiacimi s fúziou banky	6 045			
Náklady súvisiace s fúziou	(4 165)			
Zisk pred zdanením	1 880			
Daň z príjmov	(1 593)			
Zisk po zdanení	287			
Ostatné informácie:				
Majetok podľa segmentu	3 991 023	1 173 754	2 119 709	697 560
Záväzky podľa segmentu	3 249 305	1 237 205	1 399 048	613 052

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 7 poznámok)	60 915	130 173
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou lehotou splatnosti do troch mesiacov (bod 10 poznámok)	289 470	23 436
	<u>350 385</u>	<u>153 609</u>

8. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	28 634	19 707
Pokladničná hotovosť	60 915	60 174
	<u>89 549</u>	<u>79 881</u>
 Mínus povinné minimálne rezervy (bod 10 poznámok)	<u>(28 634)</u>	<u>(19 707)</u>
	<u>60 915</u>	<u>60 174</u>

Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

9. Majetok a záväzky na obchodovanie

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	34 189	30 504
Derivátové nástroje (b)	17 759	25 386
	<u>51 948</u>	<u>55 890</u>
Záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	19 378	26 560
<i>(a) Cenné papiere</i>		
Dlhové cenné papiere emitované vládou SR	9 130	17 627
Dlhový cenný papier emitovaný vládou Nemecka	25 059	12 877
	<u>34 189</u>	<u>30 504</u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31.12.2013 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	01.07..2013 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Menové deriváty						
Menové forwardy a swapy	108 555	1 503	1 119	247 715	983	721
Menové opcie	11 678	22	22	5 504	6	6
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy a forwardy	996 088	15 908	17 910	1 271 415	23 758	25 446
Opcie	42 870	326	327	131 784	639	387
	<u>1 159 191</u>	<u>17 759</u>	<u>19 378</u>	<u>1 656 418</u>	<u>25 386</u>	<u>26 560</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

10. Pohľadávky a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31.12.2013 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	01.07.2013 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Určené na zabezpečenie peňažných tokov:						
Úrokové swapy	917 278	3 009	4 589	755 555	3 205	3 892
Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty:						
Úrokové swapy	173 559	-	19 719	273 559	-	19 266
	<u>1 090 837</u>	<u>3 009</u>	<u>24 308</u>	<u>1 029 114</u>	<u>3 205</u>	<u>23 158</u>

Časové obdobia, v ktorých sa očakáva, že sa zabezpečované peňažné toky vyskytnú a ovplyvnia výkaz ziskov a strát, sú nasledujúce:

	Do roka tis. eur	1 až 5 rokov tis. eur	Nad 5 rokov tis. eur
K 31. decembru 2013			
Prírastok peňažných prostriedkov	284	1 129	0
Úbytok peňažných prostriedkov	1 487	6 326	1 629

V 2. polroku 2013 bola čistá hodnota vo výške 343 tis. eur , týkajúca sa efektívnej časti zabezpečenia peňažných tokov vykázaná priamo do ostatných súčastí komplexného výsledku.

11. Pohľadávky voči bankám

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	272 273	23 436
Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej lehoty splatnosti:		
- do 3 mesiacov	17 198	-
- od 3 mesiacov do 1 roka	8 520	-
Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)	<u>28 634</u>	<u>19 707</u>
	326 625	43 143
Mínus pohľadávky s dohodnutou lehotou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(289 470)</u>	<u>(23 436)</u>
	<u>37 155</u>	<u>19 707</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

12. Pohľadávky voči klientom

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	9 162	6 514
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou lehotou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	594 904	620 640
- od 3 mesiacov do 1 roka	754 962	549 308
- od 1 roka do 5 rokov	823 879	954 823
- nad 5 rokov	990 158	834 187
- nešpecifikované	101 858	143 523
	<u>3 274 923</u>	<u>3 108 995</u>
Opravné položky (bod 13 poznámok)	<u>(87 768)</u>	<u>(75 770)</u>
	<u><u>3 187 155</u></u>	<u><u>3 033 225</u></u>

Pohľadávky voči klientom podľa jednotlivých odvetví a podľa hlavných typov produktov sú nasledujúce:

	31.12.2013		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti			
Hypotekárne úvery	930 667	(3 465)	927 202
Osobné úvery	56 759	(3 035)	53 724
Kreditné karty	4 829	(426)	4 403
Ostatné	27 645	(3 455)	24 190
Firemní klienti			
Malí klienti	157 538	(8 879)	148 659
Strední klienti	1 077 839	(58 012)	1 019 827
Veľkí klienti	825 542	(427)	825 115
Developérske spoločnosti	<u>194 104</u>	<u>(10 069)</u>	<u>184 035</u>
	<u><u>3 274 923</u></u>	<u><u>(87 768)</u></u>	<u><u>3 187 155</u></u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

13. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
Individuálne opravné položky:	
Stav k 1. júlu	60 211
(Rozpustenie)/tvorba počas obdobia	13 709
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty odstúpených úverov	<u>(3 967)</u>
Stav k 31. decembru	<u>69 953</u>
Skupinové opravné položky:	
Stav k 1. júlu	15 559
(Rozpustenie)/tvorba počas obdobia	2 256
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>-</u>
Stav k 31. decembru	<u>17 815</u>
Celkové opravné položky	<u><u>87 768</u></u>

14. Investičné cenné papiere

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti (a)	41 139	47 979
Dlhové cenné papiere určené na predaj (b)	258 996	543 571
Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (c)	<u>-</u>	<u>6 675</u>
	<u><u>300 135</u></u>	<u><u>598 225</u></u>

K 31. decembru 2013 dlhové cenné papiere určené na predaj v hodnote 66 635 tis. eur boli založené ako zabezpečenie pre Národnú banku Slovenska z dôvodu „inter-day credit“. Pobočka založila investičné cenné papiere v hodnote 61 104 tis. eur za úver poskytnutý Európskou investičnou bankou. Pozri bod 21 poznámok.

(a) Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Slovenské štátne dlhopisy	6 877	13 655
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	<u>34 262</u>	<u>34 324</u>
	<u><u>41 139</u></u>	<u><u>47 979</u></u>

K 31. decembru 2013 bola trhovú cena cenných papierov držaných do splatnosti 42 069 tis. eur.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

14. Investičné cenné papiere pokračovanie

(b) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Slovenské štátne dlhopisy	207 259	491 730
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	49 943	49 923
Podielové listy AXA	1 794	1 918
	<u>258 996</u>	<u>543 571</u>

K 1.12.2013 boli všetky podielové cenné papiere a vklady presunuté v účtovnej hodnote na centrálu banky.

15. Majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy tis. eur	Nábytok, zariadenie a vybavenie tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena				
K 1. júlu 2013	55 973	28 092	1 068	85 133
Prírastky	-	-	955	955
Presuny	472	411	-883	-
Úbytky	-	-1 270	-100	-1 370
K 31. decembru 2013	<u>56 445</u>	<u>27 233</u>	<u>1 040</u>	<u>84 718</u>
Odpisy a opravné položky				
K 1. júlu 2013	26 245	24 386	-	50 631
Odpisy za rok	1 408	660	-	2 068
Náklady - fúzia	-	810	-	810
Čisté rozpustenie opravných položiek	(593)	(11)	-	(604)
Úbytky	-	(1 267)	-	(1 267)
K 31. decembru 2013	<u>27 060</u>	<u>24 578</u>	<u>-</u>	<u>51 638</u>
Hodnota znížená o odpisy a opravné položky				
K 1. júlu 2013	<u>29 728</u>	<u>3 706</u>	<u>1 068</u>	<u>34 502</u>
K 31. decembru 2013	<u>29 385</u>	<u>2 655</u>	<u>1 040</u>	<u>33 080</u>

Budovy a zariadenia pobočky sú poistené pre prípad požiaru, vlámania, proti potopám a živelným pohromám do výšky ich účtovnej hodnoty ku koncu roka. Poistné sa počíta na základe obstarávacej ceny tohto majetku k 31 decembru predchádzajúceho obdobia.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

16. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. júlu 2013	30 872	2	30 874
Prírastky	-	47	47
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2013	30 872	49	30 921
Odpisy a opravné položky			
K 1. júlu 2013	29 560	-	29 560
Odpisy za rok	1 064	-	1 064
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2013	30 624	-	30 624
Hodnota znížená o odpisy a opravné položky			
K 1. júlu 2013	1 312	2	1 314
K 31. decembru 2013	248	49	297

17. Ostatný majetok

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Zásoby	375	376
Prevádzkové preddavky	515	475
Pohľadávky	2 927	701
	3 817	1 552
Straty zo zníženia hodnoty	(141)	(135)
	3 676	1 417

Pohyby na špecifických opravných položkách na zníženie hodnoty ostatného majetku boli počas roka nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
K 1. júlu	135	131
Tvorba počas obdobia	24	35
Odpis	(18)	(31)
	141	135

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

18. Závazky voči bankám

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	16 213	42 267
Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou lehotou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	150 350	182 183
- od 3 mesiacov do 1 roka	-	153 098
- viac ako 1 rok	30 278	151 441
	<u>196 841</u>	<u>528 989</u>
	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Bežné účty	15 922	39 654
Termínované vklady	180 779	489 289
Ostatné záväzky	<u>140</u>	<u>46</u>
	<u><u>196 841</u></u>	<u><u>528 989</u></u>

19. Závazky voči klientom

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	1 931 130	1 643 453
Ostatné záväzky voči klientom s dohodnutou lehotou splatnosti alebo s výpovednou lehotou podľa zostatkovej lehoty splatnosti:		
- do 3 mesiacov	256 827	269 958
- od 3 mesiacov do 1 roka	345 094	483 956
- od 1 roka do 5 rokov	148 694	163 894
- nad 5 rokov	3 118	2 423
	<u>2 684 863</u>	<u>2 563 684</u>
	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Bežné účty	1 879 293	1 511 992
Termínované vklady	728 322	847 484
Úsporné vklady	18 904	18 978
Bežné účty od verejnej správy	6 242	10 513
Termínované vklady od verejnej správy	951	51 070
Úvery prijaté	11 000	11 003
Vydané zmenky	2 620	8 413
Ostatné záväzky	<u>37 531</u>	<u>104 231</u>
	<u><u>2 684 863</u></u>	<u><u>2 563 684</u></u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

20. Prijaté úvery

	31.12.2013 tis. eur	01.07.2013 tis. eur
Európska banka pre obnovu a rozvoj	10 738	12 869
Európska investičná banka	118 501	123 197
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň	-	16 001
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	159	322
	129 398	152 389

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Tieto úvery predstavujú prostriedky čerpané z úverového rámca poskytnutého Európskou bankou pre obnovu a rozvoj a ich účelom je podpora rozvoja malého a stredného podnikania na Slovensku.

Úver čerpaný v eurách vo výške 10,7 mil. eur bol poskytnutý na základe 3 zmlúv (dve 3 mil. eur zmluvy a jedna 9 mil. eur zmluva) z júna 2011. Istina a úroky sú splácané polročne. Výška úrokovej miery bola stanovená na 1,440 %.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky („EIB“) zahŕňajú úvery vo výške 2,3 mil. eur, 12,5 mil. eur, 30 mil. eur a 20 mil. eur, ktoré sú čerpané bankou cez úverový rámec poskytnutý Národnou bankou Slovenska z EIB. Úvery boli poskytnuté EIB na rozvoj infraštruktúry, poľnohospodárstva a turizmu na Slovensku. Úvery sú zabezpečené investičnými cennými papiermi. Pozri bod 13 poznámok.

Prvý úver vo výške 2,3 mil. eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 28. marca 2003. Úrok sa spláca štvrťročne a istina polročne. Úver je úročený ročnou úrokovou sadzbou EIB 0,407% a má splatnosť 16. júna 2014.

Druhý úver vo výške 12,5 mil. eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 28. marca 2003. Úrok sa spláca štvrťročne, istina polročne. Úver je úročený ročnou úrokovou sadzbou EIB 0,407% a má splatnosť 15. júna 2016.

Tretí úver vo výške 30 mil. eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 27. septembra 2011. Úrok a istina sa splácajú štvrťročne. Úver je úročený úrokovou sadzbou 0,861% a je splatný dňa 31. októbra 2023.

Štvrtý úver vo výške 20 mil. eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 27. septembra 2011. Úrok a istina sa splácajú štvrťročne. Úver je úročený úrokovou sadzbou 0,954% a je splatný dňa 30. novembra 2023.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

Úvery od Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a. s. („SZRB“) sú poskytnuté v rámci programu Rozvoj na dlhodobú a strednodobú pomoc malým a stredným podnikom.

V programe Rozvoj sú uzatvorené samostatné úverové zmluvy medzi pobočkou a SZRB pre úverovanie klientov. Bežný úrok je 1,50 % – 3,70% ročne a podmienky splatenia sú v súlade s jednotlivými klientskymi úverovými zmluvami. Ak je klient v omeškaní so splácaním, pobočka je zodpovedná za splatenie celej sumy úveru poskytnutého SZRB.

Na základe podmienok programu má SZRB právo požiadať o predčasné splatenie v prípade nesplnenia stanovených podmienok, medzi ktorými sú nepoužívanie úverov na stanovený účel, alebo ak je splátka istiny v omeškaní.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

21. Emitované dlhové cenné papiere

	31.12.2013	01.07.2013
	tis. eur	tis. eur
Hypotekárne záložné listy		
Emisia č. 1 (b)	16 861	17 247
Emisia č. 2	16 809	17 224
Emisia č. 3 (a)	16 603	16 603
Emisia č. 5	30 089	30 087
Emisia č. 6	20 011	20 010
Emisia č. 7	30 480	30 165
Emisia č. 8	10 021	-
	140 874	131 336
Dlhodobé zmenky	7 471	6 391
Emitované dlhové cenné papiere	148 345	137 727

Emisia č. 1 (b) zahŕňa 5 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 3,3 tis. eur, ktoré boli emitované HVB Bank Slovakia, a.s., 28. augusta 2003 s kupónom vo výške 4,65 % p. a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 28. augusta 2014 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 2 zahŕňa 500 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 33,2 tis. eur, ktoré boli emitované UniBankou, a. s., 29. septembra 2004 s kupónom vo výške 5 % p. a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 29. septembra 2015 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 3 (a) zahŕňa 5 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 3,3 tis. eur, ktoré boli emitované UniBankou, a. s., 25. mája 2005 s kupónom vo výške 6M EURIBOR + 0,07 % p. a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 25. mája 2015 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 5 zahŕňa 3 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 10 tis. eur, ktoré boli emitované UniCredit Bank Slovakia, a.s., 13. októbra 2010 s kupónom vo výške 6M EURIBOR + 1,00 % p. a. a sú splatné 13. októbra 2015 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 6 zahŕňa 2 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 10 tis. eur, ktoré boli emitované UniCredit Bank Slovakia, a.s., 17. decembra 2010 s kupónom vo výške 6M EURIBOR + 1,00 % p. a. a sú splatné 17. decembra 2015 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 7 zahŕňa 30 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 1 tis. eur, ktoré boli emitované UniCredit Bank Slovakia, a.s., 27. marca 2013 s kupónom vo výške 2,10 % p. a. a sú splatné 27. marca 2018 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č. 8 zahŕňa 10 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 1 tis. eur, ktoré boli emitované UniCredit Bank Slovakia, a.s., 20. novembra 2013 s kupónom vo výške 1,85 % p. a. a sú splatné 20. novembra 2018 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Dlhodobé zmenky zahŕňajú zmenky predané klientom s maturitou dlhšou ako jeden rok.

Pobočka nemala počas roka 2013 žiadne problémy so splácaním istiny a úroku, ani inak neporušila podmienky týkajúce sa dlhových cenných papierov.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

22. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas obdobia nasledujúce:

	Súdne spory tis. eur	Mimoriadny príspevok do FOV tis. eur	Reštrukturalizácia tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. júlu 2013	-	5 600	-	22 378	27 978
Zvýšenie počas roka	350	-	2 473	3 913	6 736
Použitie rezerv počas roka	-	(5 600)	-	122	(5 478)
K 31. decembru 2013	<u>350</u>	<u>-</u>	<u>2 473</u>	<u>26 413</u>	<u>29 236</u>

Súdne spory

Táto rezerva sa vzťahuje na súdne spory, v ktorých banka vystupuje na strane žalovaného.

Reštrukturalizácia

Táto rezerva bola vytvorená na záväzky súvisiace s fúziou.

Ostatné

Táto rezerva bola vytvorená na záväzky súvisiace s operačnými a úverovými rizikami a na úverové risk participácie. Úverová risk participácia vo výške 47 431 tis. Eur bola vystavená za jedného firemného klienta.

23. Daň z príjmov

	31.12.2013 tis. eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 33 poznámok)	3 518
Daňové preddavky	<u>(1 833)</u>
Daň z príjmu (pohľadávka)/ záväzok	<u>1 685</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

24. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere určené na predaj	(260)
Majetok a vybavenie	143
Rezervy	7 803
Opravné položky k pohľadávkam	15 543
Zabezpečenie peňažných tokov	219
Odložená daňová pohľadávka	23 448

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 22 % .

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
K 1. júlu	21 422
Cez výkaz ziskov a strát (bod 33 poznámok)	1 931
Zaúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	95
K 31. decembru 2013	23 448

25. Záväzky voči centrále

	Prostriedky poskytnuté centrálou tis. eur	Zisk tis. eur	Celkom tis. eur
K 1.júlu 2013	-	-	-
Prevod z centrály	741 286	-	741 286
v tom:			
neúročené prostriedky	440 832	-	440 832
úročené prostriedky - istina	300 000	-	300 000
úročené prostriedky - úrok	454	-	454
Zisk bežného roka	-	287	287
K 31. Decembru 2013	741 286	287	741 573

Prostriedky poskytnuté centrálou boli prevedené na pobočku na základe rozhodnutia centrály UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. so sídlom v Prahe, Česká republika v priebehu decembra 2013. Časť prostriedkov nie je úročená a nie je stanovená ich splatnosť. Úročené prostriedky majú splatnosť nad 1 rok s úrokovou sadzbou stanovenou v súlade s FTP politikou spoločnosti.

Hospodársky výsledok za rok 2013 v hodnote 287 tis. EUR bude repatriovaný zriaďovateľovi na základe jeho rozhodnutia.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

26. Fondy z ocenenia

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. júlu 2013	889	(433)	456
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty po zdanení	(1 549)	-	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	1 581	-	1 581
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	412	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	(755)	(755)
K 31 decembru 2013	<u>921</u>	<u>(776)</u>	<u>145</u>

(a) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Zmena reálnej hodnoty predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj, pokiaľ investícia nie je odúčtovaná alebo nevykazuje stratu zo zníženia hodnoty.

(b) Fond zo zabezpečenia peňažných tokov

Fond zo zabezpečenia peňažných tokov pozostáva z efektívnej časti kumulatívnej čistej zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie variability v peňažných tokoch, vzťahujúcej sa na zabezpečovacie akcie, ktoré ešte nemali vplyv na hospodársky výsledok.

27. Podsúvahové položky

	31.12.2013 tis. eur	01.07..2013 tis. eur
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Záruky bankám	40 937	36 328
Záruky klientom	158 128	183 906
Záruky klientom, klasifikované	50 916	50 304
Neodvolateľné akreditívy	5 308	9 218
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Schválené úverové rámce	765 460	810 598
<i>Derivátové nástroje:</i>		
Pohľadávky z majetku na obchodovanie a záväzky z obchodovania (bod 9 poznámok)	1 159 191	1 656 418
Určené na riadenie rizika (bod 10 poznámok)	1 090 837	1 029 114
	<u>3 270 777</u>	<u>3 775 886</u>

V prípade ak klienti pobočky nespĺňajú zmluvné podmienky, pobočka má právo zrušiť schválené úverové rámce.

Klasifikované záruky klientom zahŕňajú záruku vo výške 47 431 tis. eur vydanú v prospech UniCredit Bank Austria AG pre klasifikovaného korporátneho klienta (bod 22 poznámok).

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

28. Úrokové výnosy

	31.12.2013 tis. eur
Pohľadávky voči bankám	558
Pohľadávky voči klientom	51 001
Investičné cenné papiere	5 472
	57 031

Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov zahŕňajú k úrokové výnosy vo výške 249 tis. eur z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti.

29. Úrokové náklady

	31.12.2013 tis. eur
Závazky voči bankám	2 000
Závazky voči klientom	11 030
Prijaté úvery	520
Hypotekárne záložné listy	1 507
Dlhodobé zmenky	107
	15 164

V úrokových nákladoch sú zahrnuté straty zo zmeny reálnej hodnoty v hodnote 4 862 tis. eur zo zabezpečovacích derivátov, ktoré spĺňajú podmienky pre účtovanie zabezpečenia a čistý nárast reálnej hodnoty zabezpečovaného nástroja, pripadajúci na zabezpečované riziko v hodnote 2 299 tis. eur .

Jedinou súčasťou úrokových výnosov a nákladov uvedených vyššie, súvisiacich s finančným majetkom a záväzkami vykazovanými v reálnej hodnote v hospodárskom výsledku, sú výnosy a náklady na deriváty určené na riadenie rizika.

V roku 2013 strata vo výške 755 tis. eur, súvisiaca so zabezpečením peňažných tokov, bola preúčtovaná do výkazu komplexného výsledku a bola zahrnutá ako súčasť úrokových výnosov a nákladov. V roku 2013 nebola vykázaná významná neefektívna suma zo zabezpečenia peňažných tokov.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

30. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2013 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií:	
Poplatky z úverov firemného bankovníctva	11 613
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	13 839
Ostatné	740
Výnosy z poplatkov a provízií celkovo	<u>26 192</u>
Náklady na poplatky a provízie:	
Bankové poplatky	(1 997)
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	(1 257)
Ostatné	(623)
Náklady na poplatky a provízie celkovo	<u>(3 877)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u><u>22 315</u></u>

31. Čistý zisk z obchodovania

	31.12.2013 tis. eur
Čistý zisk z operácií v cudzích menách	2 081
Čistý zisk/(strata) z derivátov (a)	(359)
Čistý zisk z cenných papierov (b)	<u>704</u>
	<u><u>2 426</u></u>

(a) Čistý zisk/ (strata) z derivátov

	31.12.2013 tis. eur
Výnosy z menových derivátov	528
Straty z menových derivátov	<u>(401)</u>
Čistý zisk/ (strata) z menových derivátov	<u>127</u>
Výnosy z úrokových derivátov	13 138
Straty z úrokových derivátov	<u>(13 665)</u>
Čistý zisk z úrokových derivátov	<u>(527)</u>
Výnosy z opcíí	1 674
Straty z opcíí	<u>(1 633)</u>
Čistý zisk z opcíí	<u>41</u>
	<u><u>(359)</u></u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

31. Čistý zisk z obchodovania pokračovanie

b) Čistý zisk z cenných papierov

	31.12.2013 tis. eur
Zisky z cenných papierov	1 747
Straty z cenných papierov	(1 043)
	704

32. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2013 tis. eur
<i>Personálne náklady:</i>	
Mzdové náklady	10 240
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 515
Ostatné osobné náklady	1 823
	15 578
Náklady na služby	9 167
Materiálové náklady	1 016
Nájomné	1 972
Marketingové náklady	1 406
Prevádzkové poplatky	163
Ostatné služby	1 308
Finančný odvod bánk	7 143
Ostatné prevádzkové náklady	365
	22 540
	38 118

Náklady na služby audítorskej spoločnosti, ktorá overovala účtovnú závierku, boli k 31. decembru 2013 nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane overovania hlásení NBS)	38

Počas 2.polroka 2013 dosahoval priemerný počet zamestnancov na plný pracovný úväzok 1 102 .

Pohyb záväzkov zo sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v položke Ostatné osobné náklady, bol nasledujúci:

	31.12.2013 tis. eur
K 1. júlu	235
Tvorba sociálneho fondu	352
Čerpanie sociálneho fondu	(430)
K 31.decembru	157

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

33. Daň z príjmov

	31.12.2013 tis. eur
<i>Daň z príjmov v bežnom období</i>	
Bežné obdobie (bod 23 poznámok)	3 518
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	<u>6</u>
	3 524
<i>Odložená daň</i>	
Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 23 poznámok)	<u>(1 931)</u>
Daň z príjmov celkovo	<u><u>1 593</u></u>

Účtovný zisk pred zdanením sa na základ dane upravuje nasledujúcim spôsobom:

	Daňový základ 31.12.2013 tis. eur	Daň 23 % 31.12.2013 tis. eur
Zisk pred zdanením	1 880	432
Pripočítateľné položky		
Odpísané pohľadávky	1 392	320
Zníženie hodnoty pohľadávok týkajúce sa bežného obdobia	17 314	3 982
Ostatné	5 605	1 289
Odpočítateľné položky		
Nezdaniteľné výnosy z cenných papierov	(64)	(15)
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty pohľadávok	(2 851)	(656)
Rozpustenie rezerv		
Ostatné	(7 959)	<u>(1 831)</u>
		3 523
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	6	<u>1</u> 3 524
Odložená daň pri sadzbe 23%		(2 997)
Vplyv zníženia sadzby dane z 23% na 22% na odloženú daňovú pohľadávku		<u>1 066</u> (1 931)
Daň z príjmov celkovo		<u><u>1 593</u></u>
Efektívna daňová sadzba		<u><u>84,76%</u></u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

33. Daň z príjmov pokračovanie

	Pred zdanením tis. eur	31.12.2013 Daň z príjmov tis. eur	Po zdanení tis. eur
Zabezpečenie peňažných tokov	(995)	219	(776)
Majetok určený na predaj	1 181	(260)	921
	<u>186</u>	<u>(41)</u>	<u>145</u>

34. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	31.12.2013 tis. eur
Zisk pred zdanením	1 880
Úpravy o nepeňažné operácie:	
Úrokové náklady	15 164
Úrokové výnosy	(57 031)
Odpisy majetku a vybavenia	2 878
Odpisy nehmotného majetku	1 064
Strata z precenenia derivátov na obchodovanie	445
Zisk z predaja majetku a vybavenia	(16)
Čistá tvorba opravných položiek k pohľadávkam	15 965
Rozpustenie opravných položiek k majetku a vybaveniu	(604)
Zníženie hodnoty ostatného majetku	24
Tvorbarezerv	6 736
Ostatné nepeňažné operácie	9 699
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov	<u>(3 796)</u>

35. Budúce záväzky z operatívneho prenájmu

Neodvolateľné budúce záväzky z operatívneho prenájmu sú nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
Menej ako jeden rok	<u>794</u>
	<u>794</u>

Pobočka si prenajíkala autá a vybavenie na základe operatívneho prenájmu.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013**

36. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad pobočkou, bankou alebo banka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Banka, ktorej je pobočka súčasťou, je pod kontrolou UniCredit Bank Austria AG, Viedeň (spoločnosť registrovaná v Rakúsku).

Pobočka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a so zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Centrála

Pohľadávky a záväzky voči centrále boli nasledujúce:

	31.12.2013
	tis. eur
Majetok	
Majetok na obchodovanie	117
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	-
Pohľadávky voči bankám	50 423
Ostatný majetok, náklady a príjmy budúcich období	284
Záväzky	
Záväzky z obchodovania	-
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	-
Záväzky voči bankám	300 454
Poskytnuté úvery	-
Ostatné záväzky, výnosy a výdavky budúcich období	58
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>	
Úrokové výnosy	35
Úrokové náklady	(384)
Výnosy z poplatkov a provízií	119
Náklady na poplatky a provízie	(1)
Ostatné výnosy	-
Všeobecné prevádzkové náklady	(152)

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

36. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom banky

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom UniCredito Italiano boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
Majetok	
Majetok na obchodovanie	3 760
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	2 044
Pohľadávky voči bankám	45 624
Pohľadávky voči klientom	28 709
Ostatný majetok, náklady a príjmy budúcich období	1 491
Záväzky	
Záväzky z obchodovania	13 831
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	16 803
Záväzky voči bankám	190 508
Záväzky voči klientom	0
Ostatné záväzky, výnosy a výdavky budúcich období	3 765
	352
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>	
Úrokové výnosy	729
Úrokové náklady	(718)
Výnosy z poplatkov a provízií	568
Náklady na poplatky a provízie	(635)
Ostatné výnosy	488
Všeobecné prevádzkové náklady	(7 517)

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči vedúcim predstaviteľom manažmentu alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur
Majetok	
Pohľadávky voči klientom	443
Záväzky	
Záväzky voči klientom	402
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>	
Úrokové výnosy	11
Úrokové náklady	(6)
Výnosy z poplatkov a provízií	3

Úroky z poskytnutých úverov voči klientom sú bežné trhové sadzby. Hypotéky a úvery sú zabezpečené majetkom daného dlžníka. Ostané zostatky nie sú zabezpečené, ani na ne nebola prijatá žiadna záruka.

Počas vykazovaného obdobia pobočka neúčtovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám a neboli zaúčtované žiadne individuálne opravné položky na zníženie hodnoty.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

36. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu pokračovanie

Odmena vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období zahŕňala:

	31.12.2013 tis. eur
Predstavenstvo	130
Dozorná rada	7
Vyšší manažment	742
	879

37. Správa aktív

Pobočka spravuje cenné papiere a iné aktíva vo výške 3 921 mil. eur, ktoré boli prijaté do správy od klientov.

38. Plán doplnkového dôchodkového poistenia

Pobočka participuje na pláne doplnkového dôchodkového poistenia pre svojich zamestnancov. Plán doplnkového dôchodkového poistenia je dobrovoľný a je založený na zmluvnom základe medzi zamestnancom, zamestnávateľom a plánom doplnkového dôchodkového poistenia.

Príspevky od zamestnanca a banky sú fixné a sú dané v pláne požítokov.

Za obdobie 6 mesiacov, k 31. decembru 2013 pobočka v rámci tohto plánu prispela 63 tis. eur a zamestnanci 54 tis. eur.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

39. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

Reálna hodnota je peňažná suma, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť alebo za ktorú zaplatíme záväzok voči druhej strane za obvyklú cenu. Účtovné a odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov pobočky boli k 31. decembru 2013 nasledujúce:

Poznámky		Majetok na obcho- dovanie tis. eur	Majetok držaný do splatnosti tis. eur	Pohľadáv- ky voči klientom tis. eur	Majetok určený na predaj tis. eur	Ostatný majetok v umorovanej hodnote tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
<i>Finančný majetok</i>								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	-	-	350 385	-	-	350 385	350 385
Majetok na obchodovanie	9	51 948	-	-	-	-	51 948	51 948
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	3 009	-	-	-	-	3 009	3 009
Pohľadávky voči bankám	11	-	-	37 155	-	-	37 155	37 155
Pohľadávky voči klientom	12	-	-	3 187 155	-	-	3 187 155	3 420 044
Investičné cenné papiere	14	-	41 139	-	258 996	-	300 135	301 065
Ocenené v reálnej hodnote		-	-	-	258 996	-	258 996	258 996
Ocenené v umorovanej hodnote		-	41 139	-	-	-	41 139	42 069
<i>Finančné záväzky</i>								
Záväzky z obchodovania	9	19 378	-	-	-	-	19 378	19 378
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	24 308	-	-	-	-	24 308	24 308
Záväzky voči bankám	18	-	-	-	-	196 841	196 841	191 344
Záväzky voči klientom	19	-	-	-	-	2 684 863	2 684 863	2 697 242
Prijaté úvery	20	-	-	-	-	129 398	129 398	125 784
Emitované dlhové cenné papiere	21	-	-	-	-	148 345	148 345	144 366

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

39. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve pokračovanie

Účtovné a odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov pobočky boli k 1. júlu 2013 nasledujúce:

Poznámky		Majetok na obcho- dovanie tis. eur	Majetok držaný do splatnosti tis. eur	Pohl'adáv- ky voči klientom tis. eur	Majetok určený na predaj tis. eur	Ostatný majetok v umorovanej hodnote tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Finančný majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	-	-	153 609	-	-	153 609	153 609
Majetok na obchodovanie	9	55 890	-	-	-	-	55 890	55 890
Pohl'adávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	3 205	-	-	-	-	3 205	3 205
Pohl'adávky voči bankám	11	-	-	19 707	-	-	19 707	19 707
Pohl'adávky voči klientom	12	-	-	3 033 225	-	-	3 033 225	3 138 567
Investičné cenné papiere	14	-	47 979	-	550 246	-	598 225	599 501
Ocenené v reálnej hodnote		-	-	-	550 246	-	550 246	550 246
Ocenené v umorovanej hodnote		-	47 979	-	-	-	47 979	49 255
Finančné záväzky								
Záväzky z obchodovania	9	26 560	-	-	-	-	26 560	26 560
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	23 158	-	-	-	-	23 158	23 158
Záväzky voči bankám	18	-	-	-	-	528 989	528 989	524 611
Záväzky voči klientom	19	-	-	-	-	2 563 684	2 563 684	2 585 796
Prijaté úvery	20	-	-	-	-	152 389	152 389	151 127
Emitované dlhové cenné papiere	21	-	-	-	-	137 727	137 727	139 633

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie 6 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. decembra 2013

39. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve pokračovanie

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie a pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika

Reálna hodnota majetku na obchodovanie a pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika je určovaná použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú lehotu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Ostatné reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú lehotu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Investičné cenné papiere

Reálne hodnoty akcií sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Záväzky z obchodovania a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

Záväzky z obchodovania a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika sú vykázané v kótovaných trhových cenách alebo v teoretických cenách určených diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou lehotou splatnosti menej ako tri mesiace je tiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou lehotou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných sadzieb na vklady.

Prijaté úvery

Reálne hodnoty prijatých úverov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

40. Udalosti po skončení účtovného obdobia vykázané v účtovnej závierke

Medzi dátumom súvahy a dátumom schválenia týchto účtovných výkazov na vydanie sa nevyskytli žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.