





Obsah

| | |
|--|----|
| Dozorná rada, predstavenstvo a manažment | 4 |
| Vyjadrenie dozornej rady | 6 |
| Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa | 8 |
| Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2007 | 10 |
| Banková sieť UniCredit Bank Slovakia a. s. k 31. 12. 2007 | 18 |
| Účtovná závierka a správa audítora za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 | 23 |
| Vyhlasenie o správe a riadení spoločnosti | 92 |

Dozorná rada, predstavenstvo a manažment

Predstavenstvo pracovalo od 1. 4. 2007 do 31. 12. 2007 v tomto zložení:

| | |
|--------------|--|
| Predseda: | Ing. Jozef Barta, MBA |
| Podpredseda: | Dott. Gianni Franco Papa |
| Členovia: | Mag. Helmut Horvath Friedrich Plail |

Dozorná rada pracovala od 1. 4. 2007 do 31. 12. 2007 v tomto zložení:

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Heinz Meidlinger | |
| Herbert Hangel | |
| Ing. Eva Vavrová | |
| Thomas Groß | |
| Carlo Vivaldi | |
| Ing. Zuzana Šťastná | |
| Ing. Jaroslav Hazlinger | |
| Elena Goitini | |
| Ing. Slavomír Ľurek | |
| Johann Strobl | (20.2.2007 – 12.9.2007) |
| Ing. Miloslav Nechojdoma | (06.9.2004 – 06.9.2007) |
| Frederike Kotz | (01.4.2007 – 12.9.2007) |

Manažment UniCredit Bank Slovakia a. s. pracoval k 31. 12. 2007 v tejto štruktúre:

| | |
|---|--|
| Generálny riaditeľ | Ing. Jozef Barta, MBA |
| Výkonný riaditeľ | Dott. Gianni Franco Papa |
| Divízia vnútornej kontroly a vnútorného auditu | Stefano Cotini |
| Divízia riadenia rizík | Doc. Ing. Anna Pilková, PhD., MBA |
| Úverové operácie a monitoring | Hermine Schöfnegger |
| Workout | JUDr. Marián Áč, PhD. |
| Compliance Officer | Mgr. Oľga Petrovicová |
| Sekretariát banky | PhDr. Rudolf Hanuljak |
| Komunikácia | Ing. Jana Tomková (do 31. 8. 2007 Mgr. Katarína Ševčíková) |
| Trading Desk | Ing. Viktor Štrauch |
| Custody | Mgr. Matej Letko |
| Právna divízia | Mgr. Vladimír Nagy |
| Divízia firemného bankovníctva | Friedrich Plail |
| Štruktúrované financovanie | |
| a veľké spoločnosti | Ing. Jaroslav Habo |
| Stredne veľké firmy | Ing. Miroslav Štrokendl |
| Divízia retailového bankovníctva | Maurizio Volcich |
| Segmenty a produkty pre občanov | Ing. Marian Burian |
| Retailový predaj a služby | Ing. Róbert Nemčický |
| Segmenty a produkty | |
| pre malých podnikateľov | Ing. Monika Kohútová, MBA |
| Divízia privátneho bankovníctva | Jaroslav Vífazka, MBA |
| Finančná divízia | Mag. Helmut Horvath |
| Plánovanie a kontroling | Ing. Jaroslav Šinák |
| Účtovníctvo | Ing. Viera Durajová |
| Divízia Global Banking Services | Carlo Furlan |
| Organizácia a IT | Mgr. Daša Gogaľová |
| Logistika | Ing. Anna Habánová |
| Bankové operácie | Ingrid Prcúchová |
| Administrácia úverových obchodov | Ing. Danica Hlavatá |
| Divízia ľudských zdrojov | Marco Berini |

“Nová banka sa profilovala ako univerzálna banka so silným zameraním na retailové bankovníctvo, s pevnou pozíciou v oblasti firemného bankovníctva a ambíciou stať sa značkou pre private bankovníctvo na Slovensku.”

Vážené dámy a vážení páni,
vážení akcionári,

rok 2007 bol pre banku rokom veľkých zmien. Vo februári 2007 UniCredito Italiano S.p.A. Genova previedlo akcie UniBanky, a. s., na Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna. V apríli 2007 sa UniBanka, a. s., zlúčila s HVB Bank Slovakia a.s. a prijala meno UniCredit Bank Slovakia a. s. Zlúčenie sa uskutočnilo presunom majetku, záväzkov a vlastného imania HVB Bank Slovakia a.s. do UniBanky, a. s. Banka s novým menom UniCredit Bank vznikla zlúčením dvoch bánk s rozdielnou stratégiou a zameraním. Nová banka sa profilovala ako univerzálna banka so silným zameraním na retailové bankovníctvo, s pevnou pozíciou v oblasti firemného bankovníctva a ambíciou stať sa značkou pre private bankovníctvo na Slovensku. V tomto duchu banka rozvíjala svoju činnosť počas roka 2007. Vynikajúce výsledky, ktoré dosiahla UniCredit Bank Slovakia a. s. za rok 2007 potvrdili správnosť jej stratégie ako aj pozitívny vplyv synergických efektov fúzie.

Základné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. v súvislosti s fúziou medziročne vzrástlo o 4 718 401 875 Sk. K 31.12.2007 základné imanie banky bolo vo výške 7 095 463 915 Sk. Počet akcií vzrástol medziročne o 25 504 875 ks na 38 353 859 kusov akcií s menovitou hodnotou 185 Sk na akciu.

Počas roka 2007 dozorná rada aktívne vykonávala kontrolu realizácie obchodnej stratégie banky a riadenia jej obchodnej činnosti, v súlade so zákonmi platnými v Slovenskej republike, vnútornými stanovami banky a v úzkej spolupráci s odborom vnútornej kontroly a auditu. Na svojich zasadnutiach v roku 2007 bola pravidelne informovaná o finančných výsledkoch banky a vývoji rizika úverového portfólia.

Dozorná rada na základe svojej činnosti týmto potvrdzuje, že účtovné knihy a účtovné doklady UniCredit Bank Slovakia a. s. boli vedené v súlade so zákonmi, stanovami a vnútornými predpismi banky. Dozorná rada je toho názoru, že finančné výkazy za rok 2007 podávajú jasný dôkaz o finančnej situácii a výsledkoch banky, čo bolo potvrdené názorom externého audítora KPMG.

Dozorná rada konštatuje, že na základe riadnej účtovnej závierky za rok 2007 dosiahla banka čistý zisk 1 401 413 950,98 Sk podľa medzinárodných účtovných noriem .

Dozorná rada súhlasí s návrhom predstavenstva na rozdelenie čistého zisku za rok 2007 vo výške 1 401 413 950,98 Sk a odporúča jeho prijatie.



Carlo Vivaldi
predseda dozornej rady

Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

“Spojenie
dvoch bánk
sa pozitívne
prejavilo
vo všetkých
oblastiach”

Vážení akcionári,

rok 2007 bol prvým rokom fungovania novej banky – UniCredit Bank Slovakia a. s., ktorá odštartovala 1. apríla 2007.

Spojenie dvoch bánk sa pozitívne prejavilo vo všetkých oblastiach. Výrazné synergické efekty sa odzrkadlili v oblasti nákladov a zároveň sme zaznamenali rast vo všetkých obchodných segmentoch. Nárast úverov v oblasti firemného projektového a akvizičného financovania predstavoval viac ako 6 mld. Sk a v oblasti štruktúrovaného exportného financovania viac ako 3 mld. Sk. Až 56 %-ný rast sme zaznamenali v objeme celkových aktív v rámci privátneho bankovníctva. Taktiež v oblasti retailového bankovníctva sa banke podarilo naplniť očakávané nárasty v oblasti objemu vkladov, objemu úverov, zavádzaní nových produktov, ako aj pokračovať v

získavaní nových klientov. Zároveň sme optimalizovali pobočkovú sieť, aby sme boli klientom čo najviac nablízku, aby boli pobočky čo najviditeľnejšie a príjemne dostupné.

Nárast čistého zisku predstavoval 71 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom oboch pôvodných bánk.

Vážení akcionári,

spomínané výsledky mi dovoľujú konštatovať, že rok 2007 bol pre banku úspešný. Ďakujeme za Vašu dôveru a veríme, že ju nesklameme ani v roku 2008 – v roku príprav na novú lokálnu menu euro.

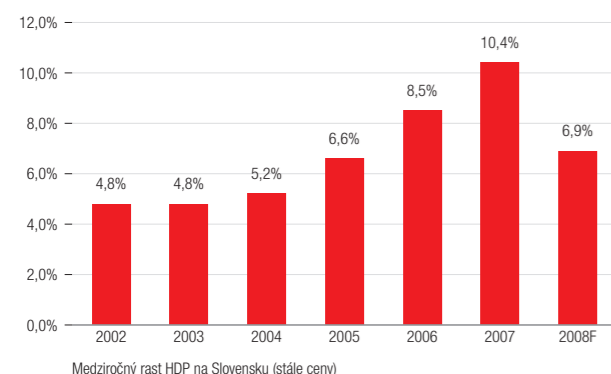


Jozef Barta
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

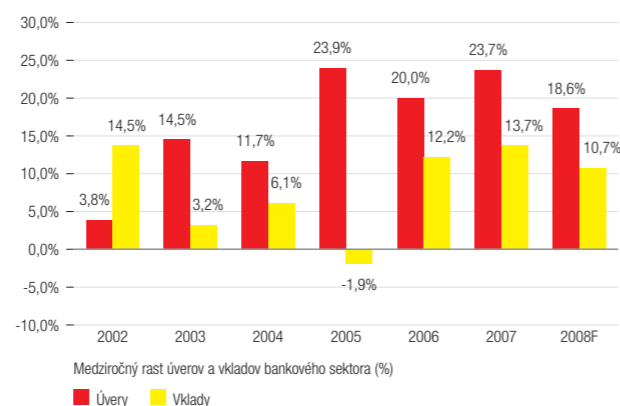
Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2007

Ekonomické a konkurenčné prostredie v SR

Slovenská ekonomika pokračovala v roku 2007 v rekordnom ťažení, keď zaznamenala reálny rast 10,4 % medziročne, doposiaľ najvyšší v histórii krajiny. Zrýchlený ekonomický rast bol najmä výsledkom nábehu nových výrobných kapacít v automobilovom a elektrotechnickom priemysle. Zdravá štruktúra rastu ekonomiky ako aj priaznivý vývoj cien komodít na svetových trhoch tak prispeli k zníženiu medziročnej miery inflácie, ktorá sa v letných mesiacoch dostala na svoje historické minimum a vytvorila vhodné predpoklady pre plnenie Maastrichtského inflačného kritéria. To neohrozil ani globálny rast cien ropy a potravín v druhej polovici roka, ktorý potiahol infláciu opäť na mierne vyššie úrovne. Podobne ako v predchádzajúcich rokoch skončil hotovostný deficit štátneho rozpočtu s výrazne nižším ako plánovaným objemom. Tento výsledok bol z prevažnej časti spôsobený nadmerným výberom daní. Slovensko tak v roku 2007 pravdepodobne s veľkou rezervou splnilo aj Maastrichtské kritérium verejných financií, keď deficit verejných financií podľa odhadov neprekročil 2,5 % z HDP, pričom verejný dlh sa už dlhodobo drží na uspokojivých úrovniach okolo 30 % HDP. Podľa dosiaľ známych informácií Slovensko nominálne plnilo v roku 2007 všetky päť Maastrichtských kritérií. Rozhodnutie o prijatí krajiny do Eurozóny sa tak posunulo už len do politickej roviny hodnotenia dlhodobej udržateľnosti plnenia kritérií.



Vývoj v bankovom sektore odzrkadľoval ekonomický cyklus. Dynamika medziročného rastu úverov aj vkladov zaznamenala mierne zrýchlenie. Úvery tretí rok v rade zopakovali medziročný rast nad úrovňou 20 %, a to ako pri úveroch poskytnutých obyvateľstvu, tak i úveroch poskytnutých podnikom. Masívny rast úverového trhu sa pritom neprejavil v zhoršení kvality úverového portfólia, keď miera zlyhaných úverov poklesla z 3,3 % na 2,5 %. Dvojciferný medziročný rast si udržali aj vklady. Kríza na globálnych svetových trhoch mala len čiastočný dopad na predaj podielových fondov. Naopak zníženie kľúčových úrokových sadzieb viedlo opäť k ich atraktivite. Hrubá úroková marža ostala v roku 2007 na nezmenenej úrovni 4,3 %, čo pri dynamickom raste objemov viedlo opäť k dvojcifernému medziročnému rastu úrokových výnosov. Čistý zisk bankového sektora však medziročne poklesol o 3,4 % na 17,2 mld. Sk, a to najmä ako dôsledok jednorazových neúrokových výnosov bankového sektora v roku 2006.



Rok 2008 by mal byť posledným rokom pred zavedením eura. Európske inštitúcie by mali definitívne rozhodnúť o prijatí krajiny do Eurozóny v polovici roka. Po tomto rozhodnutí je možné očakávať harmonizáciu menovej politiky NBS s politikou ECB, t.j. najpravdepodobnejšie zníženie kľúčových úrokových sadzieb. Náklady spojené s prijatím eura negatívne ovplyvnia hospodárenie komerčných bánk už v roku 2008. Pokračujúci dynamický rast úverov a vkladov podporený uvoľnenejšou menovou politikou a pretrvávajúcimi silným hospodárskym rastom by však mal byť schopný generovať dostatočné výnosy na pokrytie týchto jednorazových nákladov.

Vybrané výsledky banky v roku 2007

Prezentácia výsledkov za rok 2007 je ovplyvnená fúziou UniBanky a HVB Bank Slovakia k 1. aprílu 2007. K 31. 3. 2007 HVB Bank Slovakia, a. s. ukončila svoju činnosť so ziskom 225 227 tis. Sk

a uzatvorila svoje účty. Záverečná súvaha bola k 1. 4. 2007 prenesená do súvahy UniBanky, ktorá sa súčasne premenovala na UniCredit Bank Slovakia a. s. Pre správne prezentovanie výsledkov

banky za fiškálny rok 2007 a rok 2006 v nasledujúcom texte uvádzame výkaz ziskov a strát v agregovanej podobe.

| ČISTÝ ZISK ZA ROK 2007 | | | | | | | | | | | | v tis. Sk | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|-----------|-----------|--|
| HVB 225 227 | | | | | | | | | | | Spolu | | |
| UniBanka a.s. + UniCredit Bank Slovakia a. s. | | | | | | | | | | | 1 626 641 | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | Mesiac | |

| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT | | | | v tis. Sk | |
|---------------------------|--|-------------|----------------|-----------|--|
| | 2006 HVB Bank Slovakia + UniBanka | 2007 UCB | % 2007/2006 | rozdiel | |
| Výnosy spolu | 4 194 077 | 4 461 490 | 106,38 | 267 413 | |
| Prevádzkové náklady spolu | -2 591 900 | -2 294 578 | 88,53 | 297 322 | |
| Opravné položky a rezervy | -410 644 | -141 422 | 34,44 | 269 222 | |
| Náklady spolu | -3 002 544 | -2 436 000 | 81,13 | 566 544 | |
| Zisk pred zdanením | 1 191 533 | 2 025 490 | 169,99 | 833 957 | |
| Daň z príjmov | -244 465 | -398 849 | 163,15 | -154 384 | |
| Zisk po zdanení | 947 068 | 1 626 641 | 171,76 | 679 573 | |

| SÚVAHA | | | | v tis. Sk | |
|--|---|--------------------|---------------|-------------------|--|
| | 2006 HVB Bank Slovakia + UniBanka | 2007 UCB | % 2007 / 2006 | rozdiel | |
| MAJETOK | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 27 667 294 | 39 180 638 | 141,61 | 11 513 344 | |
| Majetok na obchodovanie | 4 116 549 | 2 108 396 | 51,22 | -2 008 153 | |
| Pohľadávky voči bankám | 4 850 876 | 1 852 600 | 38,19 | -2 998 276 | |
| Pohľadávky voči klientom | 71 492 763 | 80 054 666 | 111,976 | 8 561 903 | |
| Investičné cenné papiere | 12 049 302 | 10 223 855 | 84,85 | -1 825 447 | |
| Majetok a vybavenie | 1 796 302 | 1 877 831 | 104,54 | 81 529 | |
| Ostatný majetok | 321 729 | 54 244 | 16,86 | -267 485 | |
| Majetok celkom | 122 294 815 | 135 352 230 | 110,68 | 13 057 415 | |
| ZÁVÄZKY | | | | | |
| Závazky na obchodovanie | 1 372 127 | 1 010 570 | 73,65 | -361 557 | |
| Závazky voči bankám | 25 565 304 | 36 083 140 | 141,14 | 10 517 836 | |
| Závazky voči klientom | 73 557 430 | 77 015 227 | 104,70 | 3 457 797 | |
| Prijaté úvery | 3 761 752 | 3 035 886 | 80,70 | -725 866 | |
| Emitované dlhové cenné papiere | 4 722 312 | 3 933 012 | 83,29 | -789 300 | |
| Rezervy | 489 847 | 311 778 | 63,65 | -178 069 | |
| Ostatné záväzky | 677 831 | 545 974 | 80,55 | -131 857 | |
| Závazky spolu | 110 146 603 | 121 935 587 | 110,70 | 11 788 984 | |
| ZÁKLADNÉ IMANIE A FONDY | | | | | |
| Základné imanie | 4 953 312 | 7 095 464 | 143,25 | 2 142 152 | |
| Rezervné fondy, nerozdelený zisk, hospodársky výsledok | 7 194 900 | 6 321 179 | 87,86 | -873 721 | |
| Vlastné imanie spolu | 12 148 212 | 13 416 643 | 110,44 | 1 268 431 | |
| Závazky a vlastné imanie spolu | 122 294 815 | 135 352 230 | 110,68 | 13 057 415 | |

Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2007 (POKRAČOVANIE)

Významným faktorom úspechu v roku 2007 sa stala dobre pripravená a realizovaná fúzia dvoch bankových domov s výrazným synergickým efektom v oblasti nákladov, ako aj zvládnutie obchodného modelu strategicky stanoveného pre novú banku. Pomocou

Riadenie rizík banky

V roku 2007 si banka v oblasti riadenia rizík stanovila nasledovné ciele:

- a/ návrh a implementácia adekvátneho systému riadenia rizík pre právny subjekt vzniknutý fúziou k 1. 4. 2007,
- b/ dosiahnutie kľúčových rizikových ukazovateľov v súlade so stanovenými cieľmi banky,
- c/ vecné a časové zabezpečenie riešenia strategicky významných úloh riadenia rizík v rámci centrálne (skupinovo) alebo lokálne riadených projektov.

V hodnotenom období riziká banky sa vyvíjali v súlade so stanovenými cieľmi, politikami riadenia rizík ako aj regulátornými požiadavkami.

V priebehu roka banka aplikovala regulatórny prístup k výpočtu a riadeniu kapitálu.

Kapitálová primeranosť banky na konci roka dosiahla hodnotu 15,2 % (regulatórna požiadavka je min. 8 %). V priebehu roka sa banka tiež pripravovala na zavedenie pravidiel interného procesu posudzovania kapitálu v súlade s požiadavkami piliera 2 v rámci projektu Basel 2.

V rámci úverového rizika banka dosiahla veľmi dobrú úroveň kvality úverového portfólia, keď podiel klasifikovaných

neho sa podarilo nielen eliminovať riziká sprevádzajúce všetky veľké organizačné zmeny, ale významne narásť v bilančných hodnotách, ako aj vo výnosoch z obchodov s klientmi.

pohľadávok na celkovom objeme úverov banky dosiahol ku koncu roka hodnotu 1,9 %, čo je výrazne pod hodnotou bankového sektora (2,5 %). Náklady na riziko dosiahli rozpočtovanú úroveň 34 základných bodov (bp), pričom banka vytvorila opravné položky na netto úrovni vo výške 236,4 mil. Sk. Banka riešila nasledovné kľúčové projekty v rámci úverového rizika:

- a/ Basel 2 – príprava na štandardný prístup výpočtu kapitálovej požiadavky od 1. 1. 2008, ako aj prístup výpočtu kapitálovej požiadavky na základe interných ratingov (IRB prístup), ktorý bude banka aplikovať od roku 2010 a 2014,
- b/ výpočet opravných položiek a efektívnej úrokovej miery ako pilot v rámci centrálneho projektu subholdingu Viedeň,
- c/ ACE6 – centrálny projekt subholdingu Viedeň (banka pôsobila ako pilot) zameraný na automatizáciu spracovania úverových návrhov a ratingu firemnej klientely,
- d/ vývoj aplikačných skóringových kariet pre malých a stredných podnikateľov a kartové produkty pre občanov ako súčasť projektu Basel 2 – IRB prístup. Riadenie trhového a likviditného rizika sa

Rok 2007 znamenal pre banku významné posilnenie jej finančnej stability a výkonnosti. Vytvoril dobrú bázu pred ďalšou významnou výzvou, stojacou pred nami, a tou je zavedenie eura od roku 2009.

realizovalo tak, aby sa plnili stanovené limity nasledovných rozhodujúcich ukazovateľov: hodnota v riziku (VaR), posun základných bodov (BP shifts), limity pozícií v cudzej mene (FX position limits), Stop/Loss limity, limity rozhodujúcich likviditných ukazovateľov (liquidity trigger points) a limity krátkodobej likvidity. V sledovanom období banka plnila uvedené limity bez významných prekročení. V rámci operačných rizík banka zaznamenala straty z titulu operačných rizík vo výške 4 mil. Sk, čo však predstavuje pozitívny vývojový trend v porovnaní s minulým rokom, a to nielen v zaznamenaných stratách (6,6 mil. Sk), ale aj vo frekvencii výskytu sledovaných udalostí operačného rizika. Banka pracovala na Basel 2 projekte zameranom v časti operačných rizík na prípravu zavedenia pokročilého prístupu pre riadenie operačného rizika (AMA approach) v roku 2009.

Firemné bankovníctvo vrátane aktivít štruktúrovaného financovania

Štruktúrované financovanie a veľké spoločnosti

Výrazný rast slovenskej ekonomiky ťahali najmä významné priame zahraničné investície a ich následné uvedenie do prevádzky, čo sa odrazilo aj v štruktúre bankou poskytovaných produktov a služieb. V segmente veľkých a nadnárodných spoločností sa banke v roku 2007 najviac darilo v automobilovom a elektrotechnickom priemysle, kde dosiahla významné synergie sústredením sa na spoluprácu nielen s výrobcami finálnych výrobkov, ale aj s ich najvýznamnejšími subdodávateľmi. Využitím významnej konkurenčnej výhody UniCredit Bank, ktorou je rozsiahla medzinárodná sieť skupiny UniCredit, dokázala banka ponúknuť integrovaný servis kombinovaný s ponukou komplexných služieb. Energetika a dopravná infraštruktúra už tradične patria medzi odvetia, v ktorých je UniCredit Bank silne úverovo angažovaná. V roku 2007 banka ďalej prehĺbila svoju penetráciu do týchto odvetví nadviazaním spolupráce aj s menšími hráčmi. Najvýznamnejšie úverové transakcie v roku 2007 banka zrealizovala v sektoroch energetika a automobilový priemysel s využitím špecializovaného know how v oblasti štruktúrovaného firemného

financovania. Nárast úverov v oblasti firemného projektového a akvizičného financovania predstavoval viac ako 6 mld Sk a v oblasti štruktúrovaného exportného financovania viac ako 3 mld Sk. Banka si udržala popredné miesto aj v oblasti financovania výstavby nehnuteľností, kde sa sústreďuje najmä na spoluprácu s developerskými spoločnosťami pri financovaní bytovej výstavby. Počas roku 2007 banka pristúpila k financovaniu 24 projektov a poskytla úvery v celkovom objeme prevyšujúcom 6,5 mld Sk.

Stredne veľké spoločnosti

Obchodná stratégia v oblasti stredne veľkých firiem bola v roku 2007 zameraná na:

- klientov pôsobiacich vo viacerých krajinách v rámci projektu CBCG (Cross Border Country Group), kde banka v rámci krajín Strednej a východnej Európy získala druhý najvyšší počet bodov po Poľsku,
- dodávateľov do dynamicky sa rozvíjajúcich odvetví automobilového, elektrotechnického a stavebného priemyslu, kde sa banke podarilo získať niekoľko desiatok nových klientov,
- rozšírenie predfinancovania poľnohospodárskych podnikov o nové tituly priamych dotácií ako aj zvýšenia komoditného financovania poľnohospodárskych produktov

uskladnených v certifikovaných skladoch v návaznosti na dynamický rast cien týchto komodít – UniCredit Bank poskytla viac ako 800 mil. Sk nových úverov, • regionálne aktivity stredných a malých developerov v oblasti financovania nehnuteľností so zameraním predovšetkým na oblasť výstavby bytov a rodinných domov ako aj výstavby infraštruktúry pre predaj pozemkov na individuálnu výstavbu, kde banka nakontrahovala nové úvery v celkovom objeme 500 mil. Sk, ktoré by mali byť splatené vo väčšine prípadov z poskytnutia hypoték budúcim kupujúcim – občanom.

Customer Desk

Produkty a služby Customer Desku sa už štandardne tešili zvýšenému záujmu klientov rovnako ako v predchádzajúcich rokoch. V porovnaní s rokom 2006 banka zaznamenala 28 % nárast zisku z obchodovania s klientmi Customer Desku. Klienti sa v roku 2007 sústredili hlavne na zabezpečenie svojich potrieb pre cash-flow operácie roku 2007 a hedging trhových rizík svojich pozícií pre rok 2008, najmä z oblasti devízového a úrokového rizika. Hlavný podiel na zisku mali operácie naviazané na menový par EUR/SKK.

Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2007 (POKRAČOVANIE)

Retailové bankovníctvo

Pre divíziu retailového bankovníctva bol rok 2007 mimoriadne náročný z titulu realizovanej fúzie, ale zároveň veľmi úspešný, pretože sa podarilo naplniť očakávané nárasty v oblasti objemu vkladov, objemu úverov, ako aj pokračovať v získavaní nových klientov a zavádzaní nových produktov. Obe banky umocnili proces zlučovania začiatkom roka spustením dvoch separátnych kampaní na hypotekárne úvery s rovnakými podmienkami pre klientov. Spojením produktového portfólia po fúzii vznikla komplexná ponuka pre klientov v oblasti financovania bývania a UniCredit Bank je dodnes jedinou bankou na trhu, ktorá aktívne propaguje a podporuje

transparentnú úrokovú sadzbu naviazanú na hodnotu 6M Bribor-u. Novinku banka priniesla na trhu investičných produktov – sporiaci program Rytmus predstavuje možnosť pravidelného investovania do jedného z troch portfólií fondov Pioneer. Tento produkt vytvára obzvlášť vysokú pridanú hodnotu pre klienta svojou flexibilitou, jednoduchosťou a nižšou rizikovosťou, čo ocenila aj odborná verejnosť udelením prvého miesta v rámci súťaže „Zlatá minca“ v kategórii Investičné bankovníctvo. Na jeseň roku 2007 UniCredit Bank spustila úspešnú depozitnú kampaň s názvom „Zlatá horúčka“, v rámci ktorej sa banke podarilo

získať dlhodobé depozitá za viac ako 1 mld. Sk. Hlavným lákadlom pre klienta bola výhra zlatej tehličky s hmotnosťou 1 kg práve v čase enormného nárastu hodnoty zlata na svetových trhoch. V oblasti pobočkovej siete došlo v súvislosti so spojením UniBanky a HVB Bank k výraznejšej reštrukturalizácii a optimalizácii. Zlúčením, relokáciou ako aj otvorením nových pobočiek sa podarilo vytvoriť sieť pracovísk pokrývajúcich všetky kľúčové mestá v rámci celého Slovenska a byť tak nablízku našim existujúcim aj potenciálnym klientom.

Privátne bankovníctvo

Divízia privátneho bankovníctva obsluhuje klientov s nadštandardným príjmom a vysokým objemom aktív už tretí rok. Spojením dvoch bánk sa aj klientska základňa privátneho bankovníctva rozšírila a objem majetku pod správou stúpol. Celkový objem aktív dosiahol sumu 10,3 mld. Sk, čo predstavuje nárast o 56 % oproti minulému roku. Podielové fondy Pioneer a Pioneer Alternative Investments predstavujú 22 % z tohto objemu. Úspešný bol aj predaj hedge fondov, ktoré rozšírili ponuku produktov UniCredit Bank v marci 2007. Tieto fondy sú určené pre sofistikovaných investorov, ktorí chcú

využiť možnosť získať kladný výnos aj v prípade poklesu akciových indexov. Produkty a služby, ktoré banka zaviedla v predošlom roku, sa naďalej tešili popularite klientov. UniCredit Bank ťaží aj z veľkosti skupiny UniCredit a v spolupráci s lízingovou spoločnosťou Locat, patriacou do skupiny UniCredit, banka na trh priniesla napríklad aj možnosť lízingového plánu na nákup výletnej lode, ktorý výrazne znižuje náklady na kúpu jachty. Výsledkom zavedenia nových služieb a produktov je nárast celkových výnosov divízie oproti minulému roku o 50 %. Dlhodobé - ako aj úspešné - plnenie cieľov klientov je postavené predovšetkým

na privátnych bankároch. Spojenie UniBanky a HVB Bank prinieslo výzvy aj v oblasti ľudských zdrojov. Banka je pyšná na to, že zamestnanci divízie privátneho bankovníctva zostali lojálni. Zaručuje to kontinuitu vzťahu s klientom. Divízia získala tiež nových privátnych bankárov, ktorí so sebou priniesli roky skúseností z iných bankových inštitúcií. Pravidelné školenia bankárov o vývoji na finančných trhoch a ich dopadov na portfóliá klientov banka rozšírila aj o špecifické tréningy s cieľom neustále zvyšovať kvalitu poradenstva.

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2007 bol celkový stav zamestnancov banky 1 266. Vo front office pozíciách pracovalo 845 a v back office pozíciách 421 zamestnancov. Z celkového počtu pracovníkov má 55,9 % vysokoškolské vzdelanie. Podiel zamestnancov so stredoškolským vzdelaním bol 44 % a so základným vzdelaním 0,1 %. Priemerný vek pracovníkov bol 36,6 rokov. Podiel žien na evidenčnom počte predstavoval 69,1 %.

Z dôvodu integrácie - spájania a zmeny systémov, vytvárania jednotného produktového katalógu – sa dôraz kládol v roku 2007 na odborné vzdelávanie. V procese integrácie a zabezpečenia školení najmä pre pobočkovú sieť hralo významnú úlohu vytvorenie interného lektorského tímu. Systém ďalšieho vzdelávania zamestnancov bol v roku 2007 nasmerovaný na efektívne a optimalizované vynakladanie finančných

prostriedkov určených na vzdelávanie zamestnancov, vrátane jazykových kurzov. Veľká pozornosť je venovaná novonastúpeným zamestnancom, ich rýchlejšej adaptácii do pracovného procesu. Dôraz banka kladie aj na postupnú orientáciu na rozvoj individuálnych potrieb zamestnancov, ako aj prípravy ďalších podporných nástrojov pre sledovanie a vyhodnocovanie absolvovaných rozvojových aktivít.

Sponzoring

Sponzoring je pre UniCredit Bank dôležitou súčasťou komunikačných aktivít a finančné prostriedky na tento účel sa rozdeľujú rovnomerne najmä do sociálnej sféry, zdravotníctva, vzdelávania, kultúry a ojedinele športu. Aj keď UniCredit Bank zväčša pokračuje v projektoch dlhodobej spolupráce, pre každý rok podporuje aj nové projekty, ktorými sa rozširuje pole pôsobnosti a spektrum doterajších aktivít banky. Banka sa snaží spojiť svoje meno so zaujímavými projektmi, akými bol napríklad

v roku 2007 štart úplne nového typu projektu - Divadla v podpalubí, ktoré na zrekonštruovanej lodi dáva priestor nielen ostrieľaným hercom a hudobníkom, ale aj mladým umelcom. UniCredit Bank v roku 2007 ďalej podporila aj filmový festival Hory a mesto, ktorý každoročne priláka do filmových sál v bratislavskom Auparku niekoľko stoviek tisíc fanúšikov športu a hôr. Zo vzdelávacích odborných aktivít to zase bola podpora knihy Manažment finančných rizík podniku.

Spolu s UniCredit Group banka prispela na film Neviditeľné deti, v ktorom siedmi režiséri stvárnilí svoj pohľad na deti vyrastajúce v náročných podmienkach. Banka plánuje aj naďalej finančne participovať na zaujímavých projektoch, ktoré na jednej strane napomôžu rozvoju slovenskej kultúry, vzdelávania i športu, a na druhej strane zvyšujú známosť značky UniCredit Bank.

Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2007 (POKRAČOVANIE)

Akcionári

Dňa 7. 3. 2007 spoločnosť UniCredito Italiano S.p.A. so sídlom Via Dante 1, Genova, Taliansko, previedla svoj podiel na základnom imaní UniBanky, a. s., vo výške 77,21 % na spoločnosť Bank Austria Creditanstalt AG so sídlom Vordere Zollamtstraße 13, 1030 Viedeň, Rakúsko, ktorá tak nadobudla majoritný podiel. S účinnosťou od 1. 4. 2007 základné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. bolo zvýšené

o 4 718 401 875 Sk v dôsledku zlúčenia so spoločnosťou HVB Bank Slovakia, a.s. Ku dňu 31. 12. 2007 bolo základné imanie UniCredit Bank Slovakia a. s. zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I vo výške 7 095 463 915 Sk, čo predstavuje 38 353 859 kusov akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 185 Sk.

Štruktúra akcionárov UniCredit Bank Slovakia a. s. k 31. 12. 2007

| Akcionár | Podiel v % |
|----------------------------------|------------|
| Bank Austria Creditanstalt AG | 99,03 |
| Ministerstvo pôdohospodárstva SR | 0,36 |
| Domáci akcionári pod 1 % | 0,60 |
| Zahraniční akcionári pod 1 % | 0,01 |

Banková sieť UniCredit Bank Slovakia a. s. k 31. 12. 2007

| Región | Pobočka - adresa | telefón | fax |
|--|---|--------------|--------------|
| BRATISLAVA | 82108 Bratislava, Krížna 50 | 02/49504204 | 02/55422774 |
| | | 02/49504202 | 02/55422774 |
| | | 02/49504106 | 02/49504412 |
| | 81101 Bratislava, Ventúrska 7 | 02/59302820 | 02/59302821 |
| | | 02/59206101 | 02/59206105 |
| | 81103 Bratislava, Panenská 7 | 02/54418775 | 02/54413228 |
| | 81106 Bratislava, Nám. 1 mája 18, PARK ONE | 02/5720 2310 | 02 5720 2300 |
| | 81108 Bratislava, Dunajská 25 | 02 5710 7410 | 02 5710 7433 |
| | 82108 Bratislava, Dulovo nám.13 | 02/50202061 | 02/50202066 |
| | 82101 Bratislava, Tomášikova 30/A | 02/43412629 | 02/43412636 |
| | 81333 Bratislava, Šancová 1/A | 02/49502330 | 02/49502505 |
| | 81333 Bratislava, Šancová 1/A, BiznisDom | 02/49502598 | 02/49502595 |
| | 85101 Bratislava, Einsteinova ul.18, BSC AUPARK | 02/68202030 | 02/68202035 |
| | 85104 Bratislava, Panónska cesta 3 | 02/62410627 | 02/62410629 |
| | 81106 Bratislava, Poštová 4 | 02/5920 5021 | 02/5920 5025 |
| | 81416 Bratislava, Hurbanovo nám. 1 | 02 5930 5410 | 02 5441 6696 |
| | 82109 Bratislava, Plynárenská 7/A | 02 5810 3080 | 02 5810 3085 |
| | 82104 Bratislava, Rožňavská 34 | 02 4821 3910 | 02 4341 0535 |
| | 81102 Bratislava, Mostová 6 | 02 5910 0510 | 02 5910 0533 |
| | 84104 Bratislava, Dúbravská 2 | 02 5941 8300 | 02 5941 8311 |
| 82109 Bratislava, Trenčianska 56/A | 02 5810 1075 | 02 5810 1070 | |
| 82107 Bratislava, Dudvážska 5, NC HRON | 02/4025 5701 | 02 4025 5700 | |

| | | | |
|---------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| TRNAVA | 91700 Trnava, Štefánikova 48 | 033/5908332 | 033/5908353 |
| | | 033/5908333 | 033/5908353 |
| | | 033/5908308 | 033/5908305 |
| | 91700 Trnava, Hviezdoslavova 14 | 033/5903414 | 033/5903433 |
| | 90101 Malacky, Záhorácka 51 | 034/7979201 | 034/7979279 |
| | 92101 Piešťany, A. Hlinku 60 | 033/7740580 | 033/7740581 |
| | 92101 Piešťany, Nitrianska 5 | 033/7910813 | 033/7910833 |
| | 90201 Pezinok, Holubyho 27 | 033/6905401 | 033/6905405 |
| | 90901 Skalica, Škarniclovská 1 | 034/6906121 | 034/6906125 |
| | 90501 Senica, Hviezdoslavova 61 | 034/6909110 | 034/6909133 |
| | 92001 Hlohovec, M. R. Štefánika 4 | 033/7351011 | 033/7351015 |

| Región | Pobočka - adresa | telefón | fax |
|----------------|-------------------------------------|-------------|-------------|
| TRENČÍN | 91101 Trenčín, Nám. sv. Anny 3 | 032/6509202 | 032/6509204 |
| | 91150 Trenčín, Pribinova 2 | 032/7480414 | 032/7480433 |
| | 91501 Nové mesto n/V, Čsl. Armády 4 | 032/7484991 | 032/7484995 |
| | 90701 Myjava, M. R. Štefánika 517 | 034/6215375 | 034/6215377 |
| | 97101 Prievidza, G. Švéniho 3A | 046/5189401 | 046/5189400 |
| | 95701 Bánovce n/B, Jesenského 561/3 | 038/7627011 | 038/7627015 |

| | | | |
|--------------|-------------------------------------|-------------|-------------|
| NITRA | 94901 Nitra, M. R. Štefánika 13 | 037/6926000 | 037/6926050 |
| | 94901 Nitra, Výstavná 4 | 037/6928901 | 037/6928900 |
| | 95301 Topoľčany, Krušovská 19 | 038/5327054 | 038/5327055 |
| | 94062 Nové Zámky, Svätoplukova 1 | 035/6911203 | 035/6428012 |
| | 940 01 Nové Zámky, Majzonovo nám. 2 | 035/6913411 | 035/6913433 |
| | 93401 Levice, Bernolákova 2 | 036/6350312 | 036/6350315 |

| | | | |
|------------------------|--|-------------|-------------|
| DUNAJSKÁ STREDA | 92901 Dunajská Streda, Hlavná 5599/3B | 031/5905521 | 031/5905520 |
| | | 031/5905522 | 031/5905520 |
| | | 031/5905509 | 031/5905500 |
| | 92401 Galanta, Revolučná 1 | 031/7884510 | 031/7784500 |
| | 93039 Zlaté Klasy, Pekná cesta 1 | 031/5692726 | 031/5692015 |
| | 92701 Šaľa, Hlavná 12A | 031/7838701 | 031/7838700 |
| | 93101 Šamorín, Gazdovský rad 49/B | 031/5627960 | 031/5627962 |
| | Pracovisko pobočky Šamorín / CALEARO SLOVAKIA, cesta Vicenzy 42/2067, 931 01 | 031/5902851 | 031/5902850 |
| | 90301 Senec, Lichnerova 30 | 02/40202052 | 02/40202055 |
| | 92601 Sereď, Dionýza Štúra 1012 | 031/7893094 | 031/7892707 |
| | 94501 Komárno, Nám. M. R. Štefánika 11 | 035/7900062 | 035/7900065 |

Banková sieť UniCredit Bank Slovakia a. s.

k 31. 12. 2007 (POKRAČOVANIE)

| Región | Pobočka - adresa | telefón | fax |
|--|---|---------------------------|--------------|
| ŽILINA | 01001 Žilina, Národná 12 | 041/5628223 | 041/5628204 |
| | | 041/5628224 | 041/5628204 |
| | | 041/5628231 | 041/5628204 |
| | | 041/5628238 | 041/5628204 |
| | 01001 Žilina, Nám. L. Štúra 2 | 041/5077951 | 041/5077952 |
| | 01001 Žilina, Bottova 6 | 041/7070111 | 041/7070120 |
| | Pracovisko pobočky Bottova / MOBIS, 01302 Gbefany | 041/5003008 | 041/ 5691048 |
| | 01701 Pov. Bystrica, M. R. Štefánika 161/4 | 042/4379951 | 042/4379955 |
| | 03601 Martin, M. R. Štefánika č. 1 | 043/4207022 | 043/4224892 |
| | 03101 Lipt. Mikuláš, Nám. Osloboditeľov 7 | 044/5475004 | 044/5475005 |
| | 03401 Ružomberok, Mostová 2 | 044/4320659 | 044/4320660 |
| | 02201 Čadca, Palárikova 85 | 041/4302811 | 041/4302815 |
| | ZVOLEN | 96001 Zvolen, Nám. SNP 50 | 045/5248013 |
| 045/5248010 | | | 045/5320700 |
| 045/5248025 | | | 045/5248016 |
| 96001 Zvolen, Hviezdoslavova 16 | | 045/5241410 | 045/5241433 |
| 97401 Banská Bystrica, Na Troskách 25, Europa SC | | 048/4723002 | 048/4723000 |
| 97401 Banská Bystrica, Nám SNP 20 | | 048/4718711 | 048/4718733 |
| 97401 Banská Bystrica, Na Troskách 16 | | 048/4715210 | 048/4156690 |
| 98401 Lučenec, Železničná 15 | | 047/4303523 | 047/4303520 |
| 96501 Žiar nad Hronom, Š. Moyzesa 427 | | 045/6788901 | 045/6788905 |
| 97701 Brezno, ul. ČSA č.17 | | 048/6700051 | 048/6700055 |

| Región | Pobočka - adresa | telefón | fax |
|-----------------------------|--|-------------------------|-------------|
| KOŠICE | 04001 Košice, Rooseveltova 10 | 055/6805121 | 055/6232741 |
| | | 055/6805134 | 055/6232741 |
| | | 055/6805123 | 055/6232743 |
| | 04001 Košice, Hlavná 116 | 055/7205111 | 055/7205115 |
| | 04001 Košice, Toryská 1/C | 055/7881864 | 055/7881860 |
| | 04001 Košice, Mlynská 7 | 055/7281902 | 055/7281911 |
| | 04001 Košice, Štúrova 14 | 055/6112500 | 055/6112566 |
| | 07101 Michalovce, Nám. Osloboditeľov 1 | 056/6880701 | 056/6880707 |
| | 04801 Rožňava, Nám. Baníkov 33 | 058/7880708 | 058/7880700 |
| | 07643 Čierna nad Tisou, Hlavná 11 | 056/6871541 | 056/6871540 |
| | 07501 Trebišov, M. R. Štefánika 20 | 056/6670011 | 056/6670015 |
| | PREŠOV | 08001 Prešov, Hlavná 29 | 051/7729623 |
| 051/7729601 | | | 051/7729600 |
| 051/7729609 | | | 051/7729600 |
| 051/7729639 | | | 051/7729605 |
| 08001 Prešov, Hlavná 11-13 | | 051/7567110 | 051/7567133 |
| 08501 Bardejov, Dlhý rad 17 | | 054/4880415 | 054/4880410 |
| 06601 Humenné, Mierová 64/2 | 057/7862341 | 057/7862345 | |
| POPRAD | 05801 Poprad, Popradské nábr. 18 | 052/7870312 | 052/7721165 |
| | | 052/7870311 | 052/7721165 |
| | | 052/7870341 | 052/7721165 |
| | 05801 Poprad, Nám. sv. Egídia 64 | 052/7870913 | 052/7870933 |
| | 05960 Tatranská Lomnica, Dom služieb | 052/4780951 | 052/4780955 |
| | 06001 Kežmarok, Hlavné nám. 3 | 052/4680031 | 052/4680035 |
| | 05201 Sp. Nová Ves, Zimná 56 | 053/4197110 | 053/4425788 |
| | 05401 Levoča, Nám. Majstra Pavla 19 | 053/4182607 | 053/4182600 |

Účtovná závierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

Obsah

| | |
|---------------------------------|----|
| Správa nezávislého audítora | 24 |
| Súvaha | 25 |
| Výkaz ziskov a strát | 26 |
| Výkaz o pohybe vlastného imania | 27 |
| Výkaz o peňažných tokoch | 28 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 29 |

Správa nezávislého audítora



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Mostovú 2
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59084 111
Fax +421 2 59084 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej zvierky spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. („banka“), ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz o pohybe vlastného imania a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 a poznámky k účtovnej zvierke.

Zodpovednosť predstavenstva banky

Predstavenstvo banky je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od nášho rozhodnutia, vrátane posúdenia rizika významných nesprávostí v účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených predstavenstvom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

13. marec 2008



Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Dagmar Lukovičová
Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

KPMG Slovensko spol. s r.o. is Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative.

Obchodný register Oštravského úľdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 496A/0
Commercial register of District Court Bratislava I, section Sro, No. No. 496A/0

ICD/Registration number 31 348 230
Evidenčné číslo licencie audítora 96
Licence number of statutory auditor 96

Súvaha

UniCredit Bank Slovakia a. s.

Súvaha k 31. decembru 2007

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|----------|--------------------|-------------------|
| Majetok | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 8 | 39 180 638 | 13 470 823 |
| Majetok na obchodovanie | 10 | 1 809 267 | 2 232 543 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | 11 | 299 129 | 388 |
| Pohľadávky voči bankám | 12 | 1 852 600 | 1 409 753 |
| Pohľadávky voči klientom | 13 | 80 054 666 | 26 441 292 |
| Investičné cenné papiere | 15 | 10 223 855 | 4 797 706 |
| Majetok a vybavenie | 16 | 1 457 389 | 1 349 269 |
| Nehmotný majetok | 17 | 420 442 | 166 352 |
| Odložená daňová pohľadávka | 25 | - | 194 044 |
| Ostatný majetok | 18 | 23 071 | 20 481 |
| Náklady a príjmy budúcich období | | 31 173 | 33 561 |
| | | <u>135 352 230</u> | <u>50 116 212</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky z obchodovania | 10 | 898 315 | 590 935 |
| Závazky z derivátov určených na riadenie rizika | 11 | 112 255 | - |
| Závazky voči bankám | 19 | 36 083 140 | 6 992 686 |
| Závazky voči klientom | 20 | 77 015 227 | 35 536 703 |
| Prijaté úvery | 21 | 3 035 886 | 242 555 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 22 | 3 933 012 | 2 441 559 |
| Rezervy | 23 | 311 778 | 272 437 |
| Daň z príjmov – záväzok | 24 | 18 371 | - |
| Odložený daňový záväzok | 25 | 1 010 | - |
| Ostatné záväzky | | 286 327 | 181 030 |
| Výnosy a výdavky budúcich období | | 240 266 | 157 747 |
| | | <u>121 935 587</u> | <u>46 415 652</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 26 | 7 095 464 | 2 377 062 |
| Rezervné fondy a fondy zo zisku | 27 | 6 321 179 | 1 323 498 |
| | | <u>13 416 643</u> | <u>3 700 560</u> |
| | | <u>135 352 230</u> | <u>50 116 212</u> |
| Podsúvahové položky | | | |
| | 28 | <u>127 027 881</u> | <u>67 074 046</u> |

Účtovná zvierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 29 až 91, bola schválená predstavenstvom dňa 13. marca 2008 a podpísaná:

Jozef Barta
Jozef Barta
Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Henrich Horňák
Henrich Horňák
Člen predstavenstva
a vedúci finančnej divízie

Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov | 29 | 5 382 796 | 2 540 257 |
| Úrokové náklady | 30 | (2 831 267) | (799 861) |
| Čistý úrokový výnos | | 2 551 529 | 1 740 396 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 31 | 893 541 | 553 670 |
| Náklady na poplatky a provízie | 31 | (183 738) | (116 575) |
| Čistý zisk/(strata) z obchodovania | 32 | 647 496 | (159 746) |
| Ostatné (náklady)/výnosy | | (8 440) | 67 856 |
| Prevádzkové výnosy | | 3 900 388 | 2 085 601 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 33 | (1 749 707) | (1 333 693) |
| Odpisy majetku a vybavenia | 16 | (226 216) | (177,714) |
| Odpisy nehmotného majetku | 17 | (87 041) | (44 962) |
| Prevádzkové náklady | | (2 062 964) | (1 556 369) |
| Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami | | 1 837 424 | 529 232 |
| Zníženie hodnoty pohľadávok | 14 | (173 782) | (23 708) |
| Zníženie hodnoty investičných cenných papierov | 15 | 4 049 | 57 |
| Zníženie hodnoty majetku a vybavenia | 16 | 25 600 | (1 449) |
| Zníženie hodnoty nehmotného majetku | 17 | 13 905 | (12 068) |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku | 18 | 1 217 | 6 137 |
| Rezervy | 23 | 24 162 | (106 442) |
| Zisk pred zdanením | | 1 732 575 | 391 759 |
| Daň z príjmov | 34 | (331 161) | (72 625) |
| Zisk po zdanení | | 1 401 414 | 319 134 |
| Základný a zriadený zisk na akciu (vypočítaný v Sk na akciu) | 35 | 43,8 | 24,8 |

Poznámky uvedené na stranách 29 až 91 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o pohybe vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Základné imanie | Nerozdelený zisk minulých rokov | Zákonný rezervný fond | Rezervný fond z ocenenia v reálnej hodnote | Rezervný fond zo zabezpečenia peňažných tokov | Deficit v dôsledku zúčtenia | Kapitálový fond | Spolu |
|---|------------------|---------------------------------|-----------------------|--|---|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk | tis. Sk |
| K 1. januáru 2006 | 2 377 062 | 1 095 465 | 101 220 | (414) | - | - | - | 3 573 333 |
| Dividendy | - | (192 735) | - | - | - | - | - | (192 735) |
| Presuny | - | (38 173) | 38 173 | - | - | - | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení | - | - | - | (580) | - | - | - | (580) |
| Prírastky | - | - | - | - | - | - | 1 408 | 1 408 |
| Zisk za rok 2006 | - | 319 134 | - | - | - | - | - | 319 134 |
| K 31. decembru 2006 | 2 377 062 | 1 183 691 | 139 393 | (994) | - | - | 1 408 | 3 700 560 |
| Presun pri zúčtení | 2 576 250 | 5 417 817 | 554 188 | 27 347 | 76 694 | (209 203) | 18 472 | 8 461 565 |
| Presun do základného imania | 2 142 152 | (2 142 152) | - | - | - | - | - | - |
| Dividendy | - | (192 735) | - | - | - | - | - | (192 735) |
| Presuny | - | (54 078) | 54 078 | - | - | - | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení | - | - | - | (38 528) | - | - | - | (38 528) |
| Čistý zisk zo zabezpečenia peňažných tokov po zdanení | - | - | - | - | 83 405 | - | - | 83 405 |
| Prírastky | - | - | - | - | - | - | 962 | 962 |
| Zisk za rok 2007 | - | 1 401 414 | - | - | - | - | - | 1 401 414 |
| K 31. decembru 2007 | 7 095 464 | 5 613 957 | 747 659 | (12 175) | 160 099 | (209 203) | 20 842 | 13 416 643 |

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 26 a 27 poznámok.

Poznámky uvedené na stranách 29 až 91 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

| | Poznámky | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch | 36 | 2 265 577 | 713 823 |
| Zníženie stavu majetku na obchodovanie | | 1 407 852 | 1 337 689 |
| Zvýšenie stavu pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika | | (35 679) | (388) |
| Zníženie stavu pohľadávok voči bankám | | 1 333 677 | 617 234 |
| Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom | | (7 679 884) | (75 822) |
| Zníženie stavu ostatného majetku | | 131 538 | 2 520 |
| Zníženie stavu nákladov a príjmov budúcich období | | 2 388 | 12 721 |
| (Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov z obchodovania | | (607 121) | 15 485 |
| Zvýšenie stavu záväzkov z derivátov určených na riadenie rizika | | 44 192 | - |
| Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám | | 2 812 772 | 2 572 672 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom | | 6 590 699 | (7 295 581) |
| Použitie rezerv | | (114 180) | - |
| Zníženie stavu ostatných záväzkov | | (138 658) | (200 036) |
| Zvýšenie stavu výnosov a výdavkov budúcich období | | 82 519 | 148 915 |
| Zaplatená daň z príjmu právnických osôb | | (120 261) | - |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | 5 975 431 | (2 150 768) |
| Peňažné toky z/(použitie v) investičných činnostiach | | | |
| Predaj/(nákup) investičných cenných papierov | | 1 325 597 | (828 382) |
| Príjmy z predaja majetku a vybavenia | | - | 87 063 |
| Nákup majetku a vybavenia | | (233 691) | (110 503) |
| Nákup nehmotného majetku | | (253 637) | (100 682) |
| Čistý peňažný tok z/(použitý v) investičných činnostiach | | 838 269 | (952 504) |
| Peňažné toky z finančných aktivít | | | |
| (Splatené)/prijaté úvery | | (604 648) | 3 800 |
| (Splatenie)/emisie dlhových cenných papierov | | (813 876) | 911 385 |
| Vyplatené dividendy | | (192 735) | (192 735) |
| Čistý peňažný tok z/(použitý vo) finančných aktivitách | | (1 611 259) | 722 450 |
| Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | 5 202 441 | (2 380 822) |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka | | 13 470 823 | 15 851 645 |
| Peňažné prostriedky presunuté pri zlúčení | 7 | 20 507 374 | - |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka | 8 | 39 180 638 | 13 470 823 |

Poznámky uvedené na stranách 29 až 91 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

UniCredit Bank Slovakia a. s. („banka“) v predchádzajúcom období UniBanka, a. s., je spoločnosť založená v Slovenskej republike. Sídlo banky je na Šancovej 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00681709, daňové identifikačné číslo 2020372618. Vlastníkom najväčšej skupiny, pre ktorú je banka dcérskou spoločnosťou, je UniCredito Italiano S.p.A., banka založená v Taliansku. V apríli 2007 sa UniBanka, a. s., zlúčila s HVB Bank Slovakia a.s. a prijala meno UniCredit Bank Slovakia a. s. Zlúčenie sa uskutočnilo presunom majetku, záväzkov a vlastného imania HVB Bank Slovakia a.s. do UniBanky, a. s., dňa 1. apríla 2007 (bod 7 poznámok).

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2007 bola nasledujúca:

| Akcionár | Podiel v % |
|--|------------|
| Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna, Rakúsko | 99,00 |
| Ministerstvo pôdohospodárstva Slovenskej republiky | 0,4 |
| Ostatní akcionári | 0,6 |

Vo februári 2007 UniCredito Italiano S.p.A. Genova previedlo akcie banky na Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna.

Hlavnými aktivitami banky je poskytovanie bankových služieb, obchodovanie s cennými papiermi a služby investičného bankovníctva podnikateľským a súkromným klientom prevažne so sídlom na území Slovenskej republiky. Centrála banky sídli v Bratislave. Na území Slovenskej republiky má banka rozmiestnených 10 pobočiek a 85 expozitúr.

Účtovná závierka spoločnosti UniBanka, a. s., za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2006, bola schválená valným zhromaždením 26. apríla 2007. Účtovná závierka HVB Bank Slovakia, a.s. za predchádzajúce obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2007, bola schválená valným zhromaždením 12. septembra 2007.

Účtovná závierka banky je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredito Italiano S.p.A. Genova.

Zoznam členov predstavenstva:

Jozef Barta
Friedrich Plail

Mag. Helmut Horvath
Dott. Gianni Franco Papa
Doc. Ing. Anna Pilková, PhD., MBA
do 31. marca 2007

Zoznam členov dozornej rady:

Ing. Slavomír Ľurek,
Elena Goitini,
Heinz Meidlinger, od 1. apríla 2007
Herbert Hangel, od 16. marca 2007
Ing. Eva Vavrová, od 16. marca 2007
Thomas Groß, od 28. septembra 2007
Carlo Vivaldi, od 28. septembra 2007
Ing. Zuzana Šťastná, od 9. novembra 2007
Ing. Jaroslav Hazlinger,
od 9. novembra 2007
Carmine Ferraro, do 15. marca 2007
Friederike Kotz,
od 1. apríla 2007 do 27. septembra 2007

Carlo Marini, do 15. marca 2007
Carmelo Mazza, do 15. marca 2007
Ing. Miloslav Nechojdoma,
do 27. september 2007
Johann Strobl,
od 16. marca 2007 do 27. septembra 2007
Günther Stromenger, do 15. marca 2007
Ing. Zuzana Šťastná,
do 27. septembra 2007
Ing. Viera Vaská, do 19. januára 2007
Alberto Devoto, do 15. marca 2007
Marco Iannaccone, do 15. marca 2007
Ing. Jiří Kunert, do 19. januára 2007

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a podľa § 17 odseku (a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre vypracovanie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná 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 ocenené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk), ktoré sú funkčnou menou banky. Sumy v slovenských korunách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené matematicky okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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 postupoch, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

(e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, kde to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím. Porovnateľnými údajmi sú údaje UniBanky, a. s., k 31. decembru 2006.

3. Významné účtovné postupy

Účtovné postupy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene
Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke **čistý zisk z obchodovania**.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát 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, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

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

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v bankových obchodných operáciách za príležitostné a sú vykazované **v čistom zisku z obchodovania** spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

(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 účtu, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sa vykazujú vtedy, keď sa vykonajú súvisiace služby. Ak sa neočakáva čerpanie úverového rámca, poplatky v tejto súvislosti sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sa zaúčtujú pri prijatí služieb.

(d) Čistý zisk z obchodovania

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

(e) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po výplate dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(f) Uhradené nájomné

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov lízingu počas doby 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 doby nájmu tak, aby sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku. Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa tieto vykazujú vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami. Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Odložená

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

3. Významné účtovné postupy (POKRAČOVANIE)

daň sa počíta 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 sa účtuje iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým sa dá uplatniť pohľadávka. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú v rozsahu, v ktorom je nepravdepodobná realizácia daňového zisku, ktorý sa ich týka.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Banka prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu, kedy vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel banky na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Banka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Banka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej súvahe, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si banka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku v súvahe. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Banka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky prislúchajúce k majetku, ktorý sa považuje za nevyhľaditeľný.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje v súvahe vtedy a len vtedy, ak 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 sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako 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

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky

ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Banka používa akceptované oceňovacie modely pre určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupujú 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 výkaz ziskov a strát. 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 sa dá spoľahlivo odhadnúť.

Banka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok sa uvažuje so stratou zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. V prípade majetku, ktorý nie je individuálne významný, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

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 ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni banka 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. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sa pravidelne porovnávajú so skutočnými výsledkami s cieľom zistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sa vypočítavajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou sa naďalej vykazuje rozpúšťaním diskontu.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa preúčtuje cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj, ktoré sa považuje za trvalé, sa vykazuje presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z vlastného imania do zisku. Ak budúca udalosť spôsobí, že

strata zo zníženia hodnoty cenných papierov na predaj poklesne, tento pokles sa preúčtuje cez výkaz ziskov a strát.

Akkoľvek následne zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

(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 dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a banka ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sa vykazujú v súvahe v umorovanej hodnote.

(j) Majetok a záväzky určené na obchodovanie

Majetok a záväzky určené na obchodovanie sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich predala alebo opäť v krátkom čase kúpila, alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície.

Majetok a záväzky určené na obchodovanie sa prvotne vykazujú a následne oceňujú v reálnej hodnote v súvahe s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú

ako súčasť **čistého zisku z obchodovania** vo výkaze ziskov a strát. Následne po prvotnom vykázaní sa ich klasifikácia nemení.

(k) Deriváty určené na riadenie rizika

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú derivátový majetok a záväzky, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky určené na predaj. Deriváty určené na riadenie rizika sa oceňujú v reálnej hodnote v súvahe. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií 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 sa vykazujú okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sa dajú priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Ak sa skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variabilite peňažných tokov,

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

3. Významné účtovné postupy (POKRAČOVANIE)

ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní sa odúčtuje a zahrnie do výnosov v tom období, keď zabezpečené peňažné toky ovplyvnia výnosy v tom istom riadku ako zabezpečená položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní sa odúčtuje cez výkaz zo ziskov a strát.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sa vykážu priamo vo výnosoch ako súčasť čistého zisku z finančných nástrojov vedených v reálnej hodnote.

(iv) Vložené deriváty

Deriváty sa môžu vložiť do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak sa samotná základná zmluva nevykazuje v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a vykazujú sa v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a banka ich nezamýšľa predáť ihneď alebo v krátkom čase.

Ak banka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a úžitkov súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, tento vzťah sa vykazuje v rámci pohľadávok.

Ak banka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa nevykazuje v účtovnej závierke banky.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne zaúčtujú v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote vo výnosoch, alebo ak sú určené na predaj.

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

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote.

Úrokový výnos sa vykazuje vo výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vykazuje vo výnosoch, keď banka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výnosoch.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty vo vlastnom imaní sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

(n) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

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

Ak majú časti položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, účtujú sa oddelene (ako hlavné súčasti) majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Položka majetku a vybavenia sa vykazuje v reprodukčnej obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do banky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie:

Budovy
20 rokov, metóda rovnomerných odpisov

Nábytok, zariadenie a vybavenie
4 až 12 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú 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 doby použiteľnosti softvéru, ktorá sa pohybuje v rozmedzí od 2 do 5 rokov.

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých banka v zásade znáša všetky riziká a ziskava všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Hodnota finančného lízingu vstupuje do majetku na začiatku prenájmu, a to buď ako reálna hodnota prenajatého majetku, alebo ako súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní sa majetok vykazuje v súvislosti s účtovnými postupmi vzťahujúcimi sa na daný majetok. Všetky ostatné nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom sa nevykazuje v súvahe banky.

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku banky, iného ako odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí náznak zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne suma, ktorá sa dá z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca 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 sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade zaúčtujú ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa zaúčtujú ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje 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 sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorá sa dá z daného majetku získať. Zníženie hodnoty sa odúčtuje len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po očistení o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

3. Významné účtovné postupy (POKRAČOVANIE)

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

Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery sú zdrojmi dlhového financovania banky.

Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňujú v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov použitím efektívnej úrokovej miery.

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

(s) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre banku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si vynaloženie zdrojov prinášajúcich hospodárske úžitky. 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 vykazovaná, keď banka schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia sa začala alebo bola oznámená verejne. K budúcim prevádzkovým nákladom sa rezerva nevytvára.

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú hospodárske úžitky, ktoré sa podľa očakávania prijímú na základe tejto zmluvy. Rezerva sa oceňuje hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávanými čistými nákladmi na pokračovanie zmluvy. Pred vytvorením rezervy vykazujú banka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(t) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sa vykazujú ako náklad, keď sa banka preukázateľne zaviazala, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvorí 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 poskytnú súvisiaci služby.

Rezerva sa vyказuje 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 mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(u) Zisk na akciu

Banka uvádza údaje o základnom a zriadenom zisku na akciu pre kmeňové akcie. Základný zisk na akciu je počítaný ako podiel zisku alebo straty pripadajúcej kmeňovým akcionárom banky a váženého aritmetického priemeru počtu kmeňových akcií počas daného obdobia. Zriadený zisk na akciu je vypočítaný úpravou zisku alebo straty pripadajúcej kmeňovým akcionárom a váženého aritmetického priemeru počtu kmeňových akcií po úpravách všetkých potenciálne zriadených kmeňových akcií.

(v) Vykazovanie podľa segmentov

Obchodný segment je súbor majetku a aktivít spojených s poskytovaním produktov alebo služieb s rizikami a výnosmi odlišnými od iných obchodných segmentov. Geografický segment je spojený s poskytovaním produktov alebo služieb v špecifickom ekonomickom prostredí s rizikami a výnosmi odlišnými od iných ekonomických prostredí. Banka používa obchodný segment ako primárny formát pre vykazovanie podľa segmentov.

(w) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli účinné a neboli aplikované

Viacere nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte neboli k 31. decembru

2007 účinné a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- IFRS 8 *Operating Segments (Prevádzkové segmenty)*, štandard bude vyžadovať zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti, ktoré vedenie sleduje pri prevádzkových rozhodnutiach. Prevádzkové segmenty sú časti spoločnosti, o ktorých sú k dispozícii finančné informácie, ktoré pravidelne vyhodnocujú osoby s rozhodovacou kompetenciou pri rozhodovaní o rozdelení zdrojov a pri určovaní výkonnosti. IFRS 8 bude povinný od 1. januára 2009. Banka v súčasnosti posudzuje vplyv daného štandardu.

- Novelizovaný IAS 23 *Borrowing Costs (Náklady na požičiavanie)*. Novelizovaný štandard bude vyžadovať kapitalizovanie nákladov na požičiavanie, ktoré súvisia s majetkom, ktorý vyžaduje dlhší čas na zaradenie do užívania alebo predaj. Novelizovaný IAS 23 bude platný od 1. januára 2009 a nie je relevantný pre aktivity banky, pretože banka nemá majetok, na ktorý by bolo možné kapitalizovať náklady na požičiavanie.

- Novelizovaný IAS 1 *Presentation of Financial Statements (Prezentácia účtovnej závierky)* bude vyžadovať zoskupenie informácií v účtovnej závierke podľa spoločných charakteristík a zavedenie výkazu súhrnného výsledku hospodárenia. Položky výnosov a nákladov a zložky ostatného súhrnného výsledku

hospodárenia môžu byť prezentované buď v jednom výkaze súhrnného výsledku hospodárenia s medzisúčtami, alebo v dvoch samostatných výkazoch (samostatný výkaz ziskov a strát nasledovaný výkazom súhrnného výsledku hospodárenia). Novelizovaný IAS 1 bude povinný od 1. januára 2009. Banka v súčasnosti posudzuje vplyv daného štandardu.

- IFRIC 11 IFRS 2 *Group and Treasury Share Transactions (Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami)* bude vyžadovať účtovanie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých účtovné jednotky prijímajú tovar alebo služby ako protihodnotu za emisiu vlastných majetkových cenných papierov ako platieb odvodených od akcií bez ohľadu na to, ako sú obstarané potrebné majetkové cenné papiere. Taktiež usmerňuje účtovanie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých dodávatelia tovaru alebo služieb účtovnej jednotky obdržia majetkové nástroje materskej spoločnosti účtovnej jednotky, ktoré by mali byť vykázané v účtovnej závierke ako vyrovnané v hotovosti alebo majetkovými cennými papiermi. Interpretácia bude platná pre účtovnú závierku banky za rok 2008 a neočakáva sa, že bude mať vplyv na účtovnú závierku.

- IFRIC 12 *Service Concession Arrangements (Zmluvy o právach na poskytovanie služieb)*. Interpretácia poskytuje usmernenie spoločnostiam zo súkromného sektora v oblasti vykazovania a oceňovania, ktoré

vznikajú pri účtovaní poskytovania služieb medzi súkromným a verejným sektorom. IFRIC 12 bude povinný od 1. januára 2008 a v súčasnosti nie je relevantný pre aktivity banky, pretože banka neuzavrela zmluvu o právach na poskytovanie služieb.

- IFRIC 13 *Customer Loyalty Programmes (Vernostné programy pre zákazníkov)*. Interpretácia vysvetľuje, ako majú spoločnosti, ktoré poskytujú vernostné odmeny pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, zaúčtovať svoju povinnosť poskytnúť zadarmo alebo za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkom, ktorí čerpajú svoje vernostné odmeny. Takéto spoločnosti sú povinné prideliť časť prostriedkov z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykázať tieto prostriedky ako výnosy vtedy, ak sú splnené ich povinnosti. Interpretácia bude platná od 1. júla 2008 a banka neočakáva, že interpretácia bude mať vplyv na účtovnú závierku.

- IFRIC 14 IAS 19 *The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their interactions (Obmedzenie homej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi)* bude platný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr. Banka nemá majetok z definovaných úžitkov, a preto táto interpretácia by nemala mať vplyv na účtovnú závierku banky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote sa oceňuje v súvislosti so znížením hodnoty na základe účtovných predpisov popísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej individuálnej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje k zmluvnej strane, 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 robí manažment 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 vymožitelných peňažných tokov je schválený členom predstavenstva zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Skupinové opravné položky sa posudzujú vtedy, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakte-

ristikami, kde je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a nedá sa identifikovať individuálne zníženie hodnoty. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni berie manažment do úvahy faktory, ako je kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sa prijímú predpoklady na definovanie spôsobu, akým sa modelujú prirodzené straty, a zadajú sa požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni 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 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov banky

Významné úvahy, ktoré spravila banka pri aplikovaní účtovných postupov, zahŕňajú:

Klasifikáciu finančného majetku a záväzkov

Účtovné postupy banky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „určených na obchodovanie“, manažment rozhoduje či banka splnía 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 banke existuje záujem a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti ako je požadované účtovnými postupmi, bod 3 (m) (i) poznámok.

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka je z dôvodu využívania finančných nástrojov vystavená najmä nasledujúcim rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie bankového kapitálu sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Na výkon tejto právomoci bol zriadený Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“) a Úverový výbor. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a 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 preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje Výboru pre audit.

Stratégia pri používaní finančných nástrojov

Banka prijíma od zákazníkov vklady pri pevných sadzbách a na rozličné obdobia (najbežnejšie sú však krátkodobé vklady do 3 mesiacov). Banka sa snaží dosiahnuť zisk z úrokovej marže investovaním týchto finančných prostriedkov do kvalitných aktív, napr. štátnych dlhopisov, eurobondov, pokladničných poukážok a úverov poskytovaných klientom s prijateľným úverovým rizikom. Banka poskytuje prevažne úvery právnickým osobám, avšak intenzívny rast zaznamenáva oblasť úverov obyvateľstvu. Banka má licenciu na poskytovanie hypotekárnych úverov. Marža sa dosahuje buď prostredníctvom poskytovania úverov na dlhšiu dobu, alebo využívaním špeciálnych fondov s pevnými sadzbami, pričom sa riziko likvidity riadi tak, aby sa pohybovalo v limitoch, ktoré sú v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska („NBS“) ako aj skupiny UniCredito Italiano.

Banka obchoduje aj s finančnými nástrojmi (hlavne štátnymi dlhopismi a cudzími menami) s cieľom zabezpečiť výnos z krátkodobých pohybov na trhu dlhopisov a devízovom trhu. Predstavenstvo stanovilo limity úrovne angažovanosti, ktorá je dosiahnuteľná v rámci pozícií overnight a počas dňa.

Regulačné požiadavky

Banka je povinná dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov, klasifikácie úverov a podsúvahových záväzkov, úverovej angažovanosti voči klientom banky a likvidity. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky banky na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré banka predkladá podľa zákonných účtovných a bankových predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- požadovaná primeranosť vlastných zdrojov musí byť aspoň 8 % z rizikovo vážených aktív;

- minimálne základné imanie 500 000 000 Sk;
- úverová angažovanosť voči jednému nebankovému klientovi nesmie presiahnuť 25 % vlastných zdrojov banky;
- úverová angažovanosť voči jednej spriaznenej osobe nesmie prevýšiť 20 % vlastných zdrojov banky;
- povinné minimálne rezervy predstavujú 2 % primárnych vkladov;
- vlastné zdroje banky definované pre účely týchto požiadaviek zahŕňajú základné imanie, rezervy a nerozdelený zisk mínus majetkové podiely v pridružených spoločnostiach.
- angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom k banke nesmie prekročiť stanovené percentá z kapitálu banky:
- 2 % u fyzických osôb
- 10 % u právnických osôb a krajín
- 25 % u bánk v členských krajinách OECD

(b) Úverové riziko

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. Pre 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).

Pre účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery tržového rizika.

Riadenie úverového rizika

Zodpovednosť za riadenie úverového rizika má Divízia riadenia rizík, na čele s riaditeľom Divízie riadenia rizík, ktorého povinnosťou je informovať predstavenstvo banky. Útvary v rámci Divízie riadenia rizík majú zodpovednosť za riadenie úverového rizika na portfóliovej ako aj individuálnej úrovni

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

v súlade s regulátornými požiadavkami a požiadavkami na úrovni skupiny. Hlavnými úlohami sú:

- **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 regulačnými požiadavkami.
- **Vytvorenie kompetenčnej štruktúry** na schvaľovanie a obnovu úverových línií. Oprávnenia na schvaľovanie a obnovu úverových línií sú udelené podľa kompetenčných stupňov schvaľovaných predstavenstvom. Vyššie úverové línie 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 banky** za účelom rozdelenia úverov podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí banka čeliť a upozorňovanie manažmentu na možné riziká. Rizikový rating sa používa pri určení potreby vytvorenia 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 v banke.**

Riadenie úverového rizika je v súlade so zákonom a so systémom riadenia rizík skupiny UniCredito Italiano.

Predstavenstvo je zodpovedné za celkové riadenie rizík: schvaľuje špecifické opatrenia pre všetky oblasti riadenia rizík a rozhoduje o umiestnení voľnej likvidity a kapitálu. Bankové riziká sú pravidelne hodnotené na základe mier schválených výborom ALCO a úverovým výborom. Banka riadi úverové riziko prostredníctvom:

- uplatňovania zavedených, jasných pravidiel riadenia individuálneho úverového rizika,
- riadenia rizika úverového portfólia.

Pravidlá banky pre vystavenie sa úverovému riziku zahŕňajú: a) stanovenie limitov na výšku rizika akceptovanú v súvislosti s jedným dlžníkom alebo skupinou dlžníkov, ktoré sú založené hlavne na legislatívnych požiadavkách; b) prísne pravidlá úverovania pre spojené subjekty; c) pravidlá pre poskytovanie a monitorovanie úverov; d) pravidlá pre vymáhanie 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 sleduje pravidelne.

Derivátové nástroje

Banka zachováva prísne kontrolné limity čistých otvorených pozícií derivátov, t.j. rozdielu medzi kúpnyimi a predajnými zmluvami, a to vzhľadom na objem aj termín. Čiastka 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 banky predstavuje potenciálne náklady na výmenu swapových 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 banka vyhodnocuje zmluvných partnerov rovnakým spôsobom ako pri úverovaní.

Nominálne hodnoty rozličných typov finančných nástrojov poskytujú základ pre porovnanie s nástrojmi vykázanými v súvahe, nemusia však nevyhnutne indikovať čiastky 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 kolísat.

Závazky z úverových príslužob

Primárnym cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby mal klient v prípade potreby dostupné finančné prostriedky. Záruky a akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľnú záruku, že banka uskutoční plattbu, ak zákazník nie je schopný plniť svoje záväzky voči tretej strane, predstavujú rovnaké úverové riziko ako úvery.

| Úverová angažovanosť | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|---|--------------------------|-------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Individuálne znehodnotené | | | | | | |
| Stupeň 2: Znehodnotené | 170 024 | 158 088 | - | - | - | - |
| Stupeň 3: Znehodnotené | 504 908 | 10 979 | 238 271 | - | - | - |
| Stupeň 4: Znehodnotené | 131 171 | 27 483 | - | - | - | - |
| Stupeň 5: Znehodnotené | 622 556 | 576 528 | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | 1 428 659 | 773 078 | 238 271 | - | - | - |
| Opravná položka | (1 025 527) | (549 691) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 403 132 | 223 387 | 238 271 | - | - | - |
| Skupinovo znehodnotené | | | | | | |
| Stupeň 3: Znehodnotené | 90 177 | 37 111 | - | - | - | - |
| Stupeň 4: Znehodnotené | 104 262 | 75 006 | - | - | - | - |
| Stupeň 5: Znehodnotené | 119 608 | 184 281 | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | 314 047 | 296 398 | - | - | - | - |
| Opravná položka | (130 634) | (193 954) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 183 413 | 102 444 | - | - | - | - |
| Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené | | | | | | |
| Stupeň 2: Sledované úvery | 475 452 | 114 784 | - | - | - | - |
| Účtovná hodnota | 475 452 | 114 784 | - | - | - | - |
| Opravná položka | (145 120) | (34 694) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 330 332 | 80 090 | - | - | - | - |
| Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené obsahuje: | | | | | | |
| 0-31 dní | 321 915 | 55 208 | - | - | - | - |
| 30-60 dní | 3 667 | 23 752 | - | - | - | - |
| 60-90 dní | 4 649 | 757 | - | - | - | - |
| 90-180 dní | 101 | 373 | - | - | - | - |
| 180 dní a viac | - | - | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 330 332 | 80 090 | - | - | - | - |
| Neznehodnotené, ani nie po splatnosti | | | | | | |
| Stupeň 1: Nízke riziko | 79 296 473 | 26 096 394 | 1 614 329 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |
| Účtovná hodnota | 79 296 473 | 26 096 394 | 1 614 329 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |
| Opravná položka | (158 684) | (61 023) | - | - | - | - |
| Čistá účtovná hodnota | 79 137 789 | 26 035 371 | 1 614 329 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |
| Celková účtovná hodnota | 80 054 666 | 26 441 292 | 1 852 600 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Znehodnotené úvery a cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie, pri ktorých banka neočakáva splatenie celej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru. Tieto úvery sú ohodnotené stupňom 2 až 5 podľa interného systému hodnotenia úverového rizika.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené

Úvery a cenné papiere sú s istinou a úrokmi v omeškaní, ale banka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotené úvery a cenné papiere na základe výšky prijatého zabezpečenia a/alebo stavu splatenia dlžnej čiastky.

Opravné položky

Banka 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

Banka odpíše pohľadávky z úverov/cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej

položky), keď odbor úverového rizika stanoví, že daná pohľadávka je nevyhľaditeľná.

Pri rozhodovaní posudzuje banka informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, 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.

Banka disponuje zabezpečením k pohľadávkam voči klientom vo forme záložného práva na majetok, ostatných registrovaných cenných papieroch a záruk. Odhad reálnej hodnoty je založený na hodnote zabezpečenia určenej v čase poskytnutia úveru klientovi a je pravidelne prehodnocovaný.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iná forma zabezpečenia na krytie finančného majetku je nasledovný:

| | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | |
|--|--------------------------|-------------------|------------------------|-----------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Individuálne znehodnotené | | | | |
| Založené účty a termínové účty | 43 458 | 346 599 | - | - |
| Záruky | 104 756 | 27 000 | - | - |
| Nehnutelnosti | 219 759 | 1 025 242 | - | - |
| Životné poistenie, zmenky, cenné papiere | 13 920 | 146 229 | - | - |
| Skupinovo znehodnotené | | | | |
| Založené účty a termínové účty | 6 588 | 127 671 | - | - |
| Záruky | 44 | 32 077 | - | - |
| Nehnutelnosti | 106 771 | 414 196 | - | - |
| Životné poistenie, zmenky, cenné papiere | 6 966 | 50 340 | - | - |
| Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené | | | | |
| Založené účty a termínové účty | 24 567 | - | - | - |
| Záruky | 6 685 | - | - | - |
| Nehnutelnosti | 180 090 | - | - | - |
| Životné poistenie, zmenky, cenné papiere | 37 971 | - | - | - |
| Neznehodnotené, ani nie po splatnosti | | | | |
| Založené účty a termínové účty | 1 742 562 | 8 944 479 | - | - |
| Záruky | 21 167 241 | 4 314 818 | 158 940 | 85 565 |
| Nehnutelnosti | 12 114 926 | 20 949 837 | - | - |
| Životné poistenie, zmenky, cenné papiere | 4 817 671 | 13 449 371 | - | - |
| | 40 593 975 | 49 827 859 | 158 940 | 85 565 |

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. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk |
| 31. december 2007 | | | | | | |
| Stupeň 2: Individuálne znehodnotené | 170 024 | 100 381 | - | - | - | - |
| Stupeň 3: Individuálne znehodnotené | 504 908 | 291 094 | 238 271 | 238 271 | - | - |
| Stupeň 4: Individuálne znehodnotené | 131 171 | 10 | - | - | - | - |
| Stupeň 5: Individuálne znehodnotené | 622 556 | 11 647 | - | - | - | - |
| | 1 428 659 | 403 132 | 238 271 | 238 271 | - | - |
| 31. december 2006 | | | | | | |
| Stupeň 2: Individuálne znehodnotené | 158 088 | 143 043 | - | - | - | - |
| Stupeň 3: Individuálne znehodnotené | 10 979 | 10 262 | - | - | - | - |
| Stupeň 4: Individuálne znehodnotené | 27 483 | 19 589 | - | - | - | - |
| Stupeň 5: Individuálne znehodnotené | 576 528 | 50 493 | - | - | - | - |
| | 773 078 | 223 387 | - | - | - | - |

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Banka 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 | |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Koncentrácia podľa sektoru | | | | | | |
| Vláda | 1 306 854 | 1 248 282 | - | - | 6 926 840 | 3 552 812 |
| Podniky | 70 038 414 | 15 129 763 | - | - | 2 697 527 | 1 244 894 |
| Banky | - | 6 521 693 | 1 852 600 | 1 409 753 | 599 488 | - |
| Súkromné osoby | 10 169 363 | 4 380 916 | - | - | - | - |
| | 81 514 631 | 27 280 654 | 1 852 600 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |

| | Pohľadávky voči klientom | | Pohľadávky voči bankám | | Investičné cenné papiere | |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
| Koncentrácia podľa krajín | | | | | | |
| Slovenská republika | 79 290 636 | 24 764 639 | 1 558 122 | 1 137 291 | 8 829 725 | 4 794 833 |
| Turecko | 1 008 898 | 1 040 710 | - | 69 | - | - |
| Chorvátsko | 721 764 | 1 108 439 | - | 177 | - | - |
| Maďarsko | 142 317 | 160 710 | - | 5 002 | - | - |
| Veľká Británia | 133 614 | 58 985 | - | 13 761 | 1 | 1 |
| Taliansko | 50 447 | 16 634 | - | 180 510 | - | - |
| Česká republika | 45 136 | 4 241 | - | 2 798 | - | - |
| Nemecko | 47 198 | 248 | - | 5 172 | - | - |
| Rakúsko | 13 398 | 311 | - | - | - | - |
| Rumunsko | 3 | 103 451 | - | 145 | - | - |
| Bielorusko | - | - | 241 427 | - | - | - |
| Holandsko | - | - | - | - | 1 390 510 | - |
| Ostatné | 61 220 | 22 286 | 53 051 | 64 828 | 3 619 | 2 872 |
| | 81 514 631 | 27 280 654 | 1 852 600 | 1 409 753 | 10 223 855 | 4 797 706 |

Sústredenie pohľadávok podľa krajín je sledované podľa sídla spoločnosti vlastniacej aktívum, ktoré s vysokou pravdepodobnosťou je aj sídlom dlžníka. Koncentrácia investičných cenných papierov podľa krajín je sledovaná podľa sídla emitenta cenných papierov.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------|-------------------|
| Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo | 2 662 673 | 3 014 574 |
| Priemysel: | | |
| Hutníctvo a strojárstvo | 9 467 333 | 1 704 231 |
| Doprava | 4 820 351 | 1 523 810 |
| Potravínárstvo | 1 853 213 | 1 400 880 |
| Energetické podniky | 6 918 439 | 45 719 |
| Stavebníctvo | 1 354 992 | 1 108 989 |
| Chemický a farmaceutický priemysel | 946 732 | 334 290 |
| Ostatné | 6 011 236 | 1 180 509 |
| Obchod a služby | 25 406 508 | 5 406 801 |
| Hypotekárne úvery | 6 429 051 | 2 584 508 |
| Verejná správa | 1 408 166 | 1 144 831 |
| Financie a poisťovníctvo | 9 882 705 | 441 229 |
| Iné odvetvia | 4 353 232 | 7 390 283 |
| | 81 514 631 | 27 280 654 |

Riziko vyrovnania

Aktivity banky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnania transakcií a obchodov. Riziko vyrovnania je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností spoločnosti včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovnávaním 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.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

(c) Riziko likvidity

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 jej 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 marže a ostatných požiadaviek ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že je možné s vysokou mierou presnosti 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.

| | 2007 | 2007 | 2006 | 2006 |
|--------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | Nad 1 rok | Nad 5 rokov | Nad 1 rok | Nad 5 rokov |
| 31. decembra | 0,85 | 1,05 | 0,90 | 0,94 |
| Priemer za obdobie | 0,86 | 1,20 | 0,98 | 1,02 |
| Maximum za obdobie | 0,91 | 1,39 | 1,06 | 1,12 |
| Minimum za obdobie | 0,79 | 0,98 | 0,90 | 0,94 |

Rámec riadenia rizika likvidity banky je daný opatreniami Národnej banky Slovenska ako aj internými postupmi vypracovanými bankou pre riadenie likvidity, zohľadňujúcimi požiadavky riadenia likvidity v rámci skupiny UniCredito Italiano.

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov pre 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 o profile likvidity finančných aktív a pasív od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. ALM v spolupráci s Trading desk udržiava portfólio krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne krátkodobé cenné papiere, úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM, aby pokryla krátkodobé výkyvy a dlhodobé financovanie 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 sú preverované a schvaľované výborom ALCO. Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity, vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení, sú pravidelne predkladané ALCO výboru.

Miera rizika likvidity

Základným ukazovateľom, ktorý banka používa pre riadenie rizika likvidity, je pomer kumulovaného rozdielu aktív a pasív. Banka definuje dva znaky ukazovateľa likvidity: kumulatívny rozdiel nad jeden rok a kumulatívny rozdiel nad 5 rokov. Podrobnosti o vykazovaných ukazovateľoch likvidity banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná zvierka, sú nasledovné:

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledovnú štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1 - 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Bez špecifikácie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|----------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 39 180 638 | - | - | - | 39 180 638 |
| Majetok na obchodovanie | 711 895 | 892 839 | 204 533 | - | 1 809 267 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | 114 251 | 75 564 | 109 314 | - | 299 129 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 815 697 | 36 903 | - | - | 1 852 600 |
| Pohľadávky voči klientom | 40 441 862 | 19 246 703 | 20 073 279 | 292 822 | 80 054 666 |
| Investičné cenné papiere | 648 116 | 6 328 000 | 3 163 311 | 84 428 | 10 223 855 |
| Ostatný majetok | - | - | - | 23 071 | 23 071 |
| Prijmy a náklady budúcich období | - | - | - | 31 173 | 31 173 |
| | 82 912 459 | 26 580 009 | 23 550 437 | 431 494 | 133 474 399 |

| Záväzky | | | | | |
|---|--------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Záväzky z obchodovania | 543 373 | 329 767 | 25 175 | - | 898 315 |
| Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika | 10 392 | 101 863 | - | - | 112 255 |
| Záväzky voči bankám | 32 582 921 | 1 500 219 | 2 000 000 | - | 36 083 140 |
| Záväzky voči klientom | 76 499 061 | 510 486 | 1 800 | 3 880 | 77 015 227 |
| Prijaté úvery | 3 035 886 | - | - | - | 3 035 886 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 786 359 | 1 646 653 | 1 500 000 | - | 3 933 012 |
| Daň z príjmov – záväzkov | - | - | - | 18 371 | 18 371 |
| Odložený daňový záväzkov | - | - | - | 1 010 | 1 010 |
| Ostatné záväzky | - | - | - | 286 327 | 286 327 |
| Výnosy a výdavky budúcich období | - | - | - | 240 266 | 240 266 |
| | 113 457 992 | 4 088 988 | 3 526 975 | 549 854 | 121 623 809 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2006 mala nasledujúcu štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Bez špecifikácie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|----------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 13 470 823 | - | - | - | 13 470 823 |
| Majetok na obchodovanie | 1 511 349 | 698 194 | - | 23 000 | 2 232 543 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | - | - | 388 | - | 388 |
| Pohľadávky voči bankám | 409 753 | 1 000 000 | - | - | 1 409 753 |
| Pohľadávky voči klientom | 14 079 520 | 8 582 449 | 3 668 557 | 110 766 | 26 441 292 |
| Investičné cenné papiere | 397 246 | 2 035 987 | 2 358 850 | 5 623 | 4 797 706 |
| Odložená daňová pohľadávka | 194 044 | - | - | - | 194 044 |
| Ostatný majetok | 1 654 | - | - | 18 827 | 20 481 |
| Príjmy a náklady budúcich období | - | - | - | 33 561 | 33 561 |
| | 30 064 389 | 12 316 630 | 6 027 795 | 191 777 | 48 600 591 |

| | | | | | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Závazky | | | | | |
| Závazky z obchodovania | 500 125 | 90 810 | - | - | 590 935 |
| Závazky voči bankám | 6 992 686 | - | - | - | 6 992 686 |
| Závazky voči klientom | 34 236 422 | 1 285 868 | 11 525 | 2 888 | 35 536 703 |
| Prijaté úvery | - | 242 555 | - | - | 242 555 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 42 968 | 1 398 591 | 1 000 000 | - | 2 441 559 |
| Ostatné záväzky | 35 129 | - | - | 145 901 | 181 030 |
| Výnosy a výdavky budúcich období | 152 407 | - | - | 5 340 | 157 747 |
| | 41 959 737 | 3 017 824 | 1 011 525 | 154 129 | 46 143 215 |

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2007 mala nasledujúcu štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Bez špecifikácie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---|----------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Podsúvaha | | | | | |
| Záruky bankám | - | 6 383 | 152 557 | - | 158 940 |
| Záruky klientom | 2 119 433 | 1 092 940 | 725 723 | 9 659 | 3 947 755 |
| Záruky klientom, klasifikované | - | - | - | 8 851 | 8 851 |
| Neodvolateľné akreditívy | 279 817 | 20 490 | - | 373 740 | 674 047 |
| Schválené úverové rámce | 19 153 496 | 7 636 393 | 557 382 | - | 27 347 271 |
| | 21 552 746 | 8 756 206 | 1 435 662 | 392 250 | 32 136 864 |
| Zmluvná/nominálna hodnota derivátov | | | | | |
| Deriváty na obchodovanie | | | | | |
| Menové deriváty | | | | | |
| Menové forwardy a swapy | 22 097 221 | 151 213 | - | - | 22 248 434 |
| Krížové menové swapy | 1 927 025 | 130 814 | - | - | 2 057 839 |
| Menové opcie | 14 613 490 | 3 241 429 | - | - | 17 854 919 |
| Opcie na akcie | - | 1 200 000 | - | - | 1 200 000 |
| Úrokové deriváty | | | | | |
| Úrokové swapy a forwardy | 6 736 030 | 10 685 764 | 4 080 150 | - | 21 501 944 |
| Opcie | - | 5 808 021 | 538 488 | - | 6 346 509 |
| Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika | | | | | |
| Určené na zabezpečenie peňažných tokov: Úrokové swapy | 10 436 030 | 9 740 450 | 2 897 060 | - | 23 073 540 |
| Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty: Úrokové swapy | - | 500 000 | 107 832 | - | 607 832 |
| | 55 809 796 | 31 457 691 | 7 623 530 | - | 94 891 017 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2006 mala nasledujúcu štruktúru:

| | Menej ako 1 rok tis. SK | 1 - 5 rokov tis. SK | Viac ako 5 rokov tis. SK | Bez špecifikácie tis. SK | Spolu tis. SK |
|---|----------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Podsúvaha | | | | | |
| Záruky bankám | 85 565 | - | - | - | 85 565 |
| Záruky klientom | 1 316 449 | 240 725 | 11 409 | 89 186 | 1 657 769 |
| Záruky klientom, klasifikované | - | - | - | 2 080 | 2 080 |
| Neodvolateľné akreditívy | 227 358 | - | - | - | 227 358 |
| Schválené úverové rámce | 8 105 230 | 1 722 837 | 1 475 212 | 776 | 11 304 055 |
| | 9 734 602 | 1 963 562 | 1 486 621 | 92 042 | 13 276 827 |
| Zmluvná/nominálna hodnota derivátov | | | | | |
| Deriváty na obchodovanie | | | | | |
| Menové deriváty | | | | | |
| Menové forwardy a swapy | 9 375 273 | 1 051 019 | - | - | 10 426 292 |
| Križové menové swapy | 2 662 079 | 902 504 | - | - | 3 564 583 |
| Menové opcie | 31 557 161 | - | - | - | 31 557 161 |
| Úrokové deriváty | | | | | |
| Úrokové swapy a forwardy | 6 942 549 | 1 181 825 | - | - | 8 124 374 |
| Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika | | | | | |
| Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty: Úrokové swapy | - | - | 124 809 | - | 124 809 |
| | 50 537 062 | 3 135 348 | 124 809 | - | 53 797 219 |

(d) 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.

Riadenie trhových rizík

Banka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie spadajú pod Trading desk a zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa riadia podľa reálnej hodnoty.

Všetky kurzové riziká banky sú presunuté na Trading desk. Následne sa devízová pozícia banky považuje za súčasť obchodovateľného portfólia pre účely riadenia rizík.

Nositeľom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je výbor ALCO. Divízia riadenia rizík je zodpovedný za vývoj podrobných postupov pre riadenie rizika (ktoré sú predmetom preskúmania

a schválenia výborom ALCO) a za denný dohľad nad ich implementáciou.

Trhové riziko – obchodovateľné portfólio

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR obchodovateľného portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá dobu držania 1 deň. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na historickej simulácii. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich dvoch období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trmi a cenami.

Hoci VaR je dôležitý nástroj pre meranie trhového rizika, predpoklady, na ktorých je model založený, sú zdrojom viacerých nasledujúcich obmedzení:

- Doba držania jeden deň predpokladá, že je možné zabezpečiť alebo predať pozície počas tejto doby. Tento predpoklad je považovaný za realistický vo väčšine

prípadoch, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.

- 99 %-ný interval spoľahlivosti neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR.
- VaR je počítaná na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako základne pre určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým tie výnimočnej povahy.
- Meranie VaR je závislé na pozícii banky a na volatilitě trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje s klesajúcou volatilitou trhových cien a naopak.

Banka používa VaR limity pre celkové trhové riziko portfólia (úrokové riziko spolu s devízovým rizikom) a VaR limity pre ALM a Trading desk. Celková štruktúra VaR limitov je predmetom preskúmania a schvaľovania výborom ALCO. VaR sa sleduje denne. Denné správy o využití VaR limitov sú predkladané divízii riadenia rizík a pravidelné zhrnutia sú predkladané výboru ALCO.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Zhrnutie VaR pozícií obchodného portfólia banky k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 a počas obdobia je nasledovné:

| | 31. december tis. Sk | Priemer tis. Sk | Maximum tis. Sk | Minimum tis. Sk |
|-----------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 2007 | | | | |
| Devízové riziko | 3 723 | 2 348 | 6 263 | 372 |
| Riziko úrokovej miery | 1 902 | 4 217 | 7 640 | 1 734 |
| Spolu | 5 625 | 6 565 | | |
| | 31. december tis. Sk | Priemer tis. Sk | Maximum tis. Sk | Minimum tis. Sk |
| 2006 | | | | |
| Devízové riziko | 1 057 | 1 098 | 2 134 | 44 |
| Kovariancia | 589 | 3 075 | 6 482 | 589 |
| Spolu | 1 646 | 4 173 | | |

Nedostatky VaR metodológie sú minimalizované doplnením VaR limitov ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť. Ďalej banka používa široký rozsah stresových testov pre modelovanie finančného dopadu rôznych výnimočných trhových scenárov pre individuálne portfólia na obchodovanie a celkovej pozície banky.

Úrokové riziko – neobchodovateľné portfólio

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfólia neurčené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Riziko úrokovej miery je riadené predovšetkým pomocou monitorovania rozdielov medzi úrokovými mierami

a stanovovaním predbežne schválených limitov pre preceňovacie pásma (limity 'basis point value'). Výbor ALCO je zodpovedný za monitorovanie stanovených limitov s prispáním divízie riadenia rizík vykonávaním ich denných činností.

Pre riadenie trhového rizika neobchodovateľných portfólií sa používa rovnaká VaR metodológia ako pre obchodovateľné portfóliá.

Úrokové riziko

Banka je vystavená riziku, že výkyvy rozhodujúcich trhových úrokových sadzieb budú mať nepriaznivý vplyv na jej finančnú pozíciu a 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. Predstavenstvo banky stanovuje limity pre časový nesúlad v úročení majetku a záväzkov. Dodržiavanie limitov sa monitoruje denne.

Postupy riadenia úrokového rizika, ktoré banka uplatňuje, odrážajú podmienky na finančnom trhu. Banka vo veľkom rozsahu uplatňuje prirodzený spôsob zaistenia, pokiaľ ide o štruktúru a ocenenie majetku a záväzkov. Riziko úrokovej sadzby banky sa riadi a sleduje pomocou GAP analýzy, analýzy odchýlok a spread analýzy na dennej báze. Banka stanovila limit pre celkový nesúlad v preceňovaní úrokovej miery.

Stanovovanie úrokových mier pre bankové produkty je v kompetencii výboru ALCO.

Riadenie rizika úrokovej miery oproti limitom v rozdieloch úrokových mier je doplnené sledovaním citlivosti bankových finančných aktív a pasív na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier.

Štandardné scenáre, ktoré sú uvažované na mesačnej báze, zahŕňajú nárast alebo pokles o 200 bázických bodov („bp“) pre všetky výnosové krivky a taktiež ostatné scenáre s nepravidelným pohybom

výnosových kriviek. Analýza citlivosti banky na nárast alebo pokles trhových úrokových mier (predpokladajúc symetrický pohyb výnosových kriviek a konštantnú súvahovú pozíciu) je nasledovná:

| | 200 bp Paralelný nárast tis. Sk | 200 bp Paralelný pokles tis. Sk | 50 bp Paralelný nárast tis. Sk | 50 bp Paralelný pokles tis. Sk |
|--------------------|--|--|---|---|
| 2007 | | | | |
| 31. december | (207 010) | 189 906 | (50 300) | 49 247 |
| Priemer za obdobie | (101 054) | 85 859 | (23 827) | 22 779 |
| Maximum za obdobie | 12 069 | 209 305 | 5 164 | 51 991 |
| Minimum za obdobie | (210 234) | (34 910) | (52 259) | (6 706) |
| 2006 | | | | |
| 31. december | (102 420) | 102 420 | (25 605) | 25 605 |
| Priemer za obdobie | (162 718) | 162 718 | (40 680) | 40 680 |
| Maximum za obdobie | (261 713) | 261 713 | (65 428) | 65 428 |
| Minimum za obdobie | (72 435) | 72 435 | (18 109) | 18 109 |

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika sú riadené oddelením ALM, ktoré používa investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám, vklady iných

bank a derivátové nástroje na riadenie celkovej zostávajúcej pozície z bankových neobchodovateľných aktivít.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 4,13 | 37 963 094 | - | - | - | 37 963 094 |
| Majetok na obchodovanie | 3,36 | 59 716 | - | 3 972 | 177 168 | 240 856 |
| Pohľadávky voči bankám | 4,03 | 1 232 801 | 325 000 | - | - | 1 557 801 |
| Pohľadávky voči klientom | 5,47 | 27 943 003 | 9 895 856 | 9 511 285 | 1 079 012 | 48 429 156 |
| Investičné cenné papiere | 5,37 | 508 349 | 1 713 107 | 3 305 827 | 2 129 187 | 7 656 470 |
| | | 67 706 963 | 11 933 963 | 12 821 084 | 3 385 367 | 95 847 377 |

| Úročené záväzky | | | | | | |
|--|------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Záväzky voči bankám | 4,88 | 13 873 200 | 700 000 | 1 500 000 | 2 000 000 | 18 073 200 |
| Záväzky voči klientom | 2,15 | 57 415 344 | 2 931 548 | 367 421 | 1 800 | 60 716 113 |
| Prijaté úvery | 3,55 | 153 775 | 28 600 | - | - | 182 375 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 4,60 | 953 803 | 1 252 066 | 573 263 | 1 000 000 | 3 779 132 |
| | | 72 396 122 | 4 912 214 | 2 440 684 | 3 001 800 | 82 750 820 |
| Podsúvahové položky | | 14 980 540 | 4 280 360 | 7 426 430 | 1 725 000 | 28 412 330 |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (19 669 699) | 2 741 389 | 2 953 970 | (1 341 433) | (15 315 773) |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (19 669 699) | (16 928 310) | (13 974 340) | (15 315 773) | - |

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v euro, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,50 | 828 793 | - | - | - | 828 793 |
| Majetok na obchodovanie | 3,30 | - | - | 562 829 | - | 562 829 |
| Pohľadávky voči bankám | 2,30 | 284 787 | - | - | - | 284 787 |
| Pohľadávky voči klientom | 5,60 | 13 527 202 | 9 538 814 | 5 065 808 | 727 655 | 28 859 479 |
| Investičné cenné papiere | 5,44 | - | - | 2 443 082 | - | 2 443 082 |
| | | 14 640 782 | 9 538 814 | 8 071 719 | 727 655 | 32 978 970 |

| Úročené záväzky | | | | | | |
|--|------|-------------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|
| Záväzky voči bankám | 4,54 | 16 337 014 | - | - | - | 16 337 014 |
| Záväzky voči klientom | 2,34 | 13 379 820 | 374 166 | 44 760 | - | 13 798 746 |
| Prijaté úvery | 4,92 | 2 544 363 | 309 148 | - | - | 2 853 511 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 4,60 | 145 154 | 741 | 3 384 | - | 149 279 |
| | | 32 406 351 | 684 055 | 48 144 | - | 33 138 550 |
| Podsúvahové položky | | 1 851 534 | 2 279 065 | 8 337 795 | 1 552 593 | 14 020 987 |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (19 617 103) | 6 575 694 | (314 220) | (824 938) | (14 180 567) |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (19 617 103) | (13 041 409) | (13 355 629) | (14 180 567) | - |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 4,75 | 11 870 221 | - | - | - | 11 870 221 |
| Majetok na obchodovanie | 4,01 | 1 099 426 | 128 | 69 098 | - | 1 168 652 |
| Pohľadávky voči bankám | 3,97 | - | 409 753 | 1 000 000 | - | 1 409 753 |
| Pohľadávky voči klientom | 5,16 | 15 411 404 | 2 479 356 | 704 826 | 26 085 | 18 621 671 |
| Investičné cenné papiere | 4,26 | 377 622 | 1 092 320 | 1 107 877 | 1 300 442 | 3 878 261 |
| | | 28 758 673 | 3 981 557 | 2 881 801 | 1 326 527 | 36 948 558 |

| | | | | | | |
|--|------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 3,32 | 2 024 747 | 1 552 986 | - | - | 3 577 733 |
| Záväzky voči klientom | 4,47 | 27 905 402 | 2 020 747 | 1 237 344 | 11 522 | 31 175 015 |
| Vydané dlhové cenné papiere | 3,32 | 933 530 | 509 438 | 498 591 | 500 000 | 2 441 559 |
| | | 30 863 679 | 4 083 171 | 1 735 935 | 511 522 | 37 194 307 |
| Podsúvahové položky | | (633 197) | (270 000) | 435 000 | - | (468 197) |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (2 737 815) | (371 614) | 1 580 866 | 815 005 | (713 558) |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | (2 737 815) | (3 109 429) | (1 528 563) | (713 558) | - |

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých je preceňovaný úročený majetok a záväzky vydané v euro, boli nasledovné:

| | Efektívna úroková sadzba % | Menej ako 3 mesiace tis. Sk | Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk | 1 – 5 rokov tis. Sk | Viac ako 5 rokov tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|
| Úročený majetok | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 3,02 | 351 145 | - | - | - | 351 145 |
| Majetok na obchodovanie | 7,63 | 51 887 | 394 874 | 569 408 | - | 1 016 169 |
| Pohľadávky voči klientom | 4,77 | 5 418 920 | 1 494 078 | 56 455 | 77 285 | 7 046 738 |
| Investičné cenné papiere | 7,37 | 475 | 38 947 | 877 751 | - | 917 173 |
| | | 5 822 427 | 1 927 899 | 1 503 614 | 77 285 | 9 331 225 |

| | | | | | | |
|--|------|------------------|------------------|----------------|-----------|------------------|
| Úročené záväzky | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 3,77 | 385 994 | 2 088 750 | - | - | 2 474 744 |
| Záväzky voči klientom | 1,11 | 3 193 107 | 189 275 | 28 003 | 1 | 3 410 386 |
| Prijaté úvery | 4,00 | - | 544 | 242 011 | - | 242 555 |
| | | 3 579 101 | 2 278 569 | 270 014 | 1 | 6 127 685 |
| Podsúvahové položky | | 712 549 | (69 146) | (518 595) | (124 808) | - |
| Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | 2 955 875 | (419 816) | 715 005 | (47 524) | 3 203 540 |
| Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery | | 2 955 875 | 2 536 059 | 3 251 064 | 3 203 540 | - |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

Devízové riziko

Banka je vystavená vplyvu výkyvov rozhodujúcich devízových kurzov na jej finančnú pozíciu a peňažné toky. Svoju

devízovú angažovanosť riadi najmä v rámci limitov VaR stanovených predstavenstvom banky a divíziou riadenia rizík Bank Austria. Predstavenstvo banky stanovuje limity pre

riziko devízovej pozície pre jednotlivé meny a celkové riziko a to pre denné pozície ako aj pre nočné úložky. Dodržiavanie limitov sa sleduje denne.

Majetok a záväzky v cudzej mene mali k 31. decembru 2007 nasledovnú štruktúru:

| | Euro tis. Sk | US dolár tis. Sk | Ostatné tis. Sk | Slovenská koruna tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 828 793 | 136 016 | 252 735 | 37 963 094 | 39 180 638 |
| Majetok na obchodovanie | 562 829 | - | - | 1 246 438 | 1 809 267 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | - | - | - | 299 129 | 299 129 |
| Pohľadávky voči bankám | 284 787 | 10 012 | - | 1 557 801 | 1 852 600 |
| Pohľadávky voči klientom | 28 859 479 | 889 905 | 1 876 126 | 48 429 156 | 80 054 666 |
| Investičné cenné papiere | 2 443 082 | 123 303 | - | 7 657 470 | 10 223 855 |
| Ostatný majetok | - | - | - | 23 071 | 23 071 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 436 | 3 | - | 30 734 | 31 173 |
| | 32 979 406 | 1 159 239 | 2 128 861 | 97 206 893 | 133 474 399 |

Záväzky

| | | | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Záväzky z obchodovania | - | - | - | 898 315 | 898 315 |
| Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika | - | - | - | 112 255 | 112 255 |
| Záväzky voči bankám | 16 337 014 | 2 112 | 1 670 814 | 18 073 200 | 36 083 140 |
| Záväzky voči klientom | 13 798 746 | 1 498 598 | 1 001 770 | 60 716 113 | 77 015 227 |
| Prijaté úvery | 2 853 511 | - | - | 182 375 | 3 035 886 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 149 279 | 4 601 | - | 3 779 132 | 3 933 012 |
| Daň z príjmov – záväzok | - | - | - | 18 371 | 18 371 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 1 010 | 1 010 |
| Ostatné záväzky | - | - | - | 286 327 | 286 327 |
| Výnosy a výdavky budúcich období | 392 | 148 | - | 239 726 | 240 266 |
| | 33 138 942 | 1 505 459 | 2 672 584 | 84 306 824 | 121 623 809 |

Majetok a záväzky v cudzej mene mali k 31. decembru 2006 nasledovnú štruktúru:

| | Euro tis. Sk | US dolár tis. Sk | Ostatné tis. Sk | Slovenská koruna tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|--|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| Majetok | | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 517 538 | 88 810 | 318 821 | 12 545 654 | 13 470 823 |
| Majetok na obchodovanie | 1 016 168 | 36 661 | 11 062 | 1 168 652 | 2 232 543 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | - | - | - | 388 | 388 |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 1 409 753 | 1 409 753 |
| Pohľadávky voči klientom | 7 046 738 | 383 467 | 389 416 | 18 621 671 | 26 441 292 |
| Investičné cenné papiere | 917 173 | 2 272 | - | 3 878 261 | 4 797 706 |
| Odložená daňová pohľadávka | - | - | - | 194 044 | 194 044 |
| Ostatný majetok | 815 | 60 | - | 19 606 | 20 481 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 4 127 | - | - | 29 434 | 33 561 |
| | 9 502 559 | 511 270 | 719 299 | 37 867 463 | 48 600 591 |

Záväzky

| | | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodovania | 62 068 | 36 656 | 11 057 | 481 154 | 590 935 |
| Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika | - | - | - | - | - |
| Záväzky voči bankám | 2 474 744 | 434 162 | 506 047 | 3 577 733 | 6 992 686 |
| Záväzky voči klientom | 3 410 386 | 618 704 | 332 598 | 31 175 015 | 35 536 703 |
| Prijaté úvery | 242 555 | - | - | - | 242 555 |
| Emitované dlhové cenné papiere | - | - | - | 2 441 559 | 2 441 559 |
| Ostatné záväzky | 18 978 | 5 424 | 1 527 | 155 101 | 181 030 |
| Výnosy a výdavky budúcich období | 403 | - | - | 157 344 | 157 747 |
| | 6 209 134 | 1 094 946 | 851 229 | 37 987 906 | 46 143 215 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

5. Riadenie finančných rizík (POKRAČOVANIE)

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s bankovými procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám a poškodeniu reputácie banky a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnúť sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativitě.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každého odboru banky. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov banky pre riadenie operačného rizika v nasledovných oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií s operačným rizikom
- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami
- dokumentácia kontrol a procedúr
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia
- vývoj krízových plánov
- tréning a odborný vývoj
- etické a podnikateľské štandardy

- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardami banky je podporený programom periodických kontrol uskutočňovaných interným auditom. Výsledky previerok interného auditu sú prediskutované s manažmentom oddelenia, ku ktorému sa vzťahujú a sumárne správy sú predložené predstavenstvu.

(f) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán banky Národná banka Slovenska (NBS) a materská spoločnosť UniCredito Italiano stanovujú a monitorujú kapitálové požiadavky pre banku ako celok. Tieto ukazovatele merajú kapitálovú primeranosť (minimálne 8 % ako požaduje NBS) porovnávaním zákonom definovaných vlastných zdrojov banky alebo kapitálu stanoveného v súlade s požiadavkami UniCredito Italiano s rizikovo váženými aktívami a podsúvahovými položkami. Tieto ukazovatele odrážajú trhové riziko v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska.

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek požaduje NBS od banky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam. Banka počítá požiadavky pre trhové riziko v portfóliách určených na obchodovanie na základe požiadaviek opatrenia NBS č. 4/2004 o primeranosti vlastných zdrojov. Od 30. marca 2007 sa požiadavky pre trhové riziko počítajú na základe opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch a o primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, fondy z precenenia a menšinový podiel po odpočítaní goodwillu, nehmotného

majetku a ostatných zákonných úprav týkajúcich sa položiek zahrnutých vo vlastnom imaní, ktoré sa vykazujú odlišne pre účely kapitálovej primeranosti.

- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa podriadený dlh, portfóliové opravné položky a kladné oceňovacie rozdiely kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj.

K jednotlivým zložkám kapitálovej základne sú aplikované rôzne limity.

Bankové operácie sú kategorizované buď v obchodnej, alebo bankovej knihe a rizikovo vážené aktíva sú určené podľa špecifických požiadaviek, ktoré majú za cieľ odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s aktívami a podsúvahovými položkami.

Politikou banky je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov, veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania. Taktiež sa zaznamenáva vplyv kapitálovej úrovne na ziskovosť akcionárov a banka si je vedomá, že je potrebné udržiavať rovnováhu medzi vyššími úrovňami návratnosti, ktoré sa dajú dosiahnuť pri vyššom zadlžení, a výhodami a bezpečnosťou dosiahnutými solídnu kapitálovou pozíciou.

Banka bola počas obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Počas obdobia nenastali žiadne významné zmeny v riadení kapitálu banky.

Kapitálová primeranosť banky k 31. decembru je nasledovná:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------|-------------------|
| Vlastné zdroje | | |
| Úroveň kapitálu 1 | | |
| Základné imanie (bod 26 poznámok) | 7 095 464 | 2 377 062 |
| Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 27 poznámok) | 747 659 | 139 393 |
| Deficit v dôsledku zlúčenia (bod 27 poznámok) | (209 203) | - |
| Nerozdelený zisk minulých rokov po odpočítaní zisku za bežné obdobie (bod 27 poznámok) | 4 212 543 | 864 557 |
| Mínus: Nehmotný majetok | (420 442) | (166 352) |
| Záporné oceňovacie rozdiely | (6 305) | - |
| Spolu | 11 419 716 | 3 214 660 |
| Úroveň kapitálu 2 | | |
| Kladné oceňovacie rozdiely | 202 | - |
| Spolu | 202 | - |
| Položky odpočítateľné od vlastných zdrojov | | |
| Čistá účtovná hodnota investície banky v inej banke alebo finančnej inštitúcii (bod 15 poznámok) | (80 172) | - |
| | 11 339 746 | 3 214 660 |
| Rizikovo vážené aktíva (RVA) | | |
| RVA - váha 20% | 2 333 579 | 1 578 977 |
| RVA - váha 50% | 3 392 094 | 1 318 283 |
| RVA - váha 100% | 64 886 306 | 23 590 710 |
| Rizikovo vážené aktíva v bankovej knihe | 70 611 979 | 26 487 970 |
| Rizikovo vážené aktíva v obchodnej knihe | 1 315 138 | 594 163 |
| Ostatné rizikovo vážené aktíva | 249 338 | 145 375 |
| | 72 176 455 | 27 227 508 |
| Kapitálové ukazovatele | | |
| Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu | 15,71% | 11,81% |
| Úroveň kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu | 15,82% | 11,81% |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

6. Vykazovanie podľa segmentov

Vykazovanie podľa segmentov je uvádzané vzhľadom na obchodné segmenty banky. Banka podniká predovšetkým na Slovensku. Činnosť mimo Slovenska nie je významná.

Určovanie majetku a záväzkov segmentov a výnosov a výsledkov segmentov je založené na účtovných metódach popísaných v poznámkach.

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 v primeranej miere. Nepriradené položky tvoria pokladničné hodnoty, dane, ostatný majetok, časové rozlíšenie a ostatné záväzky.

Obchodné segmenty

a) Firemné bankovníctvo – zahŕňa priame dlhové nástroje, bežné účty, vklady,

kontokorenty, úvery, iné úverové nástroje a odbor vymáhania pohľadávok

b) Retailové a privátne bankovníctvo – zahŕňa bežné účty fyzických osôb, vklady, kreditné a platobné karty, spotrebné úvery a hypotekárne úvery

c) Medzinárodné trhy – zahŕňa náklady, produkty so zahraničnou menou a derivátové produkty.

| | Firemné bankovníctvo 2007 tis. Sk | Retailové a privátne bankovníctvo 2007 tis. Sk | Medzinárodné trhy 2007 tis. Sk | Nezaradené 2007 tis. Sk | Banka 2007 tis. Sk |
|---|-----------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Čistý úrokový výnos | 1 007 567 | 785 061 | 225 103 | 533 798 | 2 551 529 |
| Čisté poplatky a provízie | 426 978 | 346 744 | 9 486 | (73 405) | 709 803 |
| Čistý zisk z obchodovania | 384 815 | 146 262 | 133 632 | (17 213) | 647 496 |
| Ostatné náklady | - | - | - | (8 440) | (8 440) |
| Prevádzkové výnosy | 1 819 360 | 1 278 067 | 368 221 | 434 740 | 3 900 388 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | - | - | - | (1 749 707) | (1 749 707) |
| Odpisy | - | - | - | (313 257) | (313 257) |
| Prevádzkové náklady | - | - | - | (2 062 964) | (2 062 964) |
| Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami | 1 819 360 | 1 278 067 | 368 221 | (1 628 224) | 1 837 424 |
| Straty zo zníženia hodnoty majetku | - | - | - | (129 011) | (129 011) |
| Rezervy | - | - | - | 24 162 | 24 162 |
| Zisk pred zdanením | 1 819 360 | 1 278 067 | 368 221 | (1 733 073) | 1 732 575 |
| Daň z príjmov | | | | | (331 161) |
| Zisk po zdanení | | | | | 1 401 414 |
| Ostatné informácie: | | | | | |
| Majetok | 71 051 332 | 10 463 298 | 50 551 157 | 3 286 443 | 135 352 230 |
| Záväzky, základné imanie a rezervné fondy | 45 410 288 | 32 154 241 | 38 803 668 | 18 984 033 | 135 352 230 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

6. Vykazovanie podľa segmentov (POKRAČOVANIE)

| | Firemné bankovníctvo 2006 tis. Sk | Retailové a privátne bankovníctvo 2006 tis. Sk | Medzinárodné trhy 2006 tis. Sk | Nezaradené 2006 tis. Sk | Banka 2006 tis. Sk |
|---|-----------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Čistý úrokový výnos | 520 045 | 562 926 | 568 178 | 89 247 | 1 740 396 |
| Čisté poplatky a provízie | 238 704 | 211 488 | (10 127) | (2 970) | 437 095 |
| Čistý zisk/(strata) z obchodovania | 206 351 | 108 233 | (458 419) | (15 911) | (159 746) |
| Ostatné výnosy | - | - | - | 67 856 | 67 856 |
| Prevádzkové výnosy | 965 100 | 882 647 | 99 632 | 138 222 | 2 085 601 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | - | - | - | (1 333 693) | (1 333 693) |
| Odpisy | - | - | - | (222 676) | (222 676) |
| Prevádzkové náklady | - | - | - | (1 556 369) | (1 556 369) |
| Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami | 965 100 | 882 647 | 99 632 | (1 418 147) | 529 232 |
| Straty zo zníženia hodnoty majetku | - | - | - | (31 031) | (31 031) |
| Rezervy | - | - | - | (106 442) | (106 442) |
| Zisk pred zdanením | 965 100 | 882 647 | 99 632 | (1 555 620) | 391 759 |
| Daň z príjmov | | | | | (72 625) |
| Zisk po zdanení | | | | | 319 134 |
| Ostatné informácie: | | | | | |
| Majetok | 22 448 379 | 4 894 425 | 20 845 705 | 1 927 703 | 50 116 212 |
| Závazky, základné imanie a rezervné fondy | 14 574 890 | 20 039 386 | 10 267 735 | 5 234 201 | 50 116 212 |

7. Zlúčenie s HVB Bank Slovakia a.s.

Dňa 1. apríla 2007 sa UniBanka, a. s., zlúčila s HVB Bank Slovakia a.s. Zlúčenie sa uskutočnilo presunom nasledujúceho majetku, záväzkov a vlastného imania HVB Bank Slovakia a.s.:

| | 1. apríla 2007 tis. Sk |
|--|------------------------|
| Majetok | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 20 507 374 |
| Majetok na obchodovanie | 984 576 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | 160 093 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 776 524 |
| Pohľadávky voči klientom | 46 107 272 |
| Investičné cenné papiere | 6 794 534 |
| Majetok a vybavenie | 124 824 |
| Nehmotný majetok | 138 706 |
| Odložená daňová pohľadávka | 23 833 |
| Ostatný majetok | 132 911 |
| | 76 750 647 |
| Závazky a vlastné imanie | |
| Závazky z obchodovania | 914 501 |
| Závazky z derivátov určených na riadenie rizika | 68 063 |
| Závazky voči bankám | 26 277 682 |
| Závazky voči klientom | 34 887 825 |
| Prijaté úvery | 3 397 979 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 2 305 329 |
| Rezervy | 177 683 |
| Daň z príjmov – záväzok | 16 065 |
| Ostatné záväzky | 243 955 |
| Základné imanie | 2 576 250 |
| Rezervné fondy (a) | 5 885 315 |
| | 76 750 647 |
| (a) Rezervné fondy | |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 5 417 817 |
| Zákonný rezervný fond | 554 188 |
| Rezervný fond z ocenenia v reálnej hodnote | 27 347 |
| Rezervný fond zo zabezpečenia peňažných tokov | 76 694 |
| Deficit v dôsledku zlúčenia | (209 203) |
| Kapitálový fond | 18 472 |
| | 5 885 315 |

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú individuálne opravné položky v hodnote 1 047 456 Sk a skupinové opravné položky v hodnote 78 359 tis. Sk.

Investičné cenné papiere zahŕňajú dlhové a podielové cenné papiere určené na predaj v hodnote 4 706 680 tis. Sk a opravné položky na zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj v hodnote 2 700 tis. Sk.

Ostatný majetok obsahuje opravné položky vo výške 4 270 tis. Sk.

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

8. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------|-------------------|
| Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 9 poznámok) | 33 696 600 | 8 044 678 |
| Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 12 poznámok) | 5 484 038 | 5 426 145 |
| | 39 180 638 | 13 470 823 |

9. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------|------------------|
| Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska: | | |
| Povinné minimálne rezervy | 1 227 282 | 173 443 |
| Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom | 30 870 248 | 6 979 170 |
| Termínované vklady | 1 315 082 | 21 006 |
| Ostatné | 2 107 | 102 419 |
| | 33 414 719 | 7 276 038 |
| Pokladničná hotovosť | 1 509 163 | 942 083 |
| | 34 923 882 | 8 218 121 |
| Mínus povinné minimálne rezervy (bod 12 poznámok) | (1 227 282) | (173 443) |
| | 33 696 600 | 8 044 678 |

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

10. Majetok a záväzky na obchodovanie

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Majetok na obchodovanie | | |
| Cenné papiere (a) | 803 686 | 1 385 909 |
| Derivátové nástroje (b) | 1 005 581 | 846 634 |
| | 1 809 267 | 2 232 543 |
| Záväzky z obchodovania | | |
| Derivátové nástroje (b) | 898 315 | 590 935 |

| (a) Cenné papiere | | |
|---|----------------|------------------|
| Dlhové cenné papiere emitované vládou SR | 803 686 | 995 837 |
| Dlhové cenné papiere emitované bankami a podnikmi | - | 367 421 |
| Majetkové cenné papiere | - | 22 651 |
| | 803 686 | 1 385 909 |

(b) Derivátové nástroje

| | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2007 Reálna hodnota | | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2006 Reálna hodnota | |
|--------------------------|---|------------------------|--------------------|---|------------------------|--------------------|
| | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk |
| Menové deriváty | | | | | | |
| Menové forwardy a swapy | 22 248 434 | 230 599 | 311 767 | 10 426 292 | 328 524 | 335 096 |
| Križové menové swapy | 2 057 839 | 226 046 | 2 154 | 3 564 583 | 199 576 | 2 021 |
| Menové opcie | 17 854 919 | 362 163 | 362 163 | 31 557 161 | 198 381 | 198 337 |
| Opcie na akcie | 1 200 000 | 73 891 | 73 891 | - | - | - |
| Úrokové deriváty | | | | | | |
| Úrokové swapy a forwardy | 21 501 944 | 89 856 | 125 314 | 8 124 374 | 120 153 | 55 481 |
| Opcie | 6 346 509 | 23 026 | 23 026 | - | - | - |
| | 71 209 645 | 1 005 581 | 898 315 | 53 672 410 | 846 634 | 590 935 |

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

11. Pohľadávky a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

| | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2007 Reálna hodnota | | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk | 2006 Reálna hodnota | |
|---|---|------------------------|--------------------|---|------------------------|--------------------|
| | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk | | Majetok tis. Sk | Záväzky tis. Sk |
| Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika | | | | | | |
| Určené na zabezpečenie peňažných tokov: Úrokové swapy | 23 073 540 | 293 818 | 112 255 | - | - | - |
| Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty: Úrokové swapy | 607 832 | 5 311 | - | 124 809 | 388 | - |
| | 23 681 372 | 299 129 | 112 255 | 124 809 | 388 | - |

12. Pohľadávky voči bankám

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|------------------|------------------|
| Splatné na požiadanie | 148 718 | 80 175 |
| Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 5 335 320 | 5 345 970 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 588 415 | 236 310 |
| - nad 1 rok | 36 903 | 1 000 000 |
| Povinné minimálne rezervy (bod 9 poznámok) | 1 227 282 | 173 443 |
| | 7 336 638 | 6 835 898 |
| Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 8 poznámok) | (5 484 038) | (5 426 145) |
| | 1 852 600 | 1 409 753 |

13. Pohľadávky voči klientom

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------|-------------------|
| Splatné na požiadanie | 18 376 185 | 4 046 967 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 9 116 246 | 4 387 736 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 14 570 680 | 6 594 945 |
| - od 1 roka do 5 rokov | 19 378 241 | 8 582 449 |
| - nad 5 rokov | 20 073 279 | 3 668 557 |
| | 81 514 631 | 27 280 654 |
| Opravné položky (bod 14 poznámok) | (1 459 965) | (839 362) |
| | 80 054 666 | 26 441 292 |

Pohľadávky podľa jednotlivých odvetví a podľa hlavných typov produktov je nasledovná:

| | 31. december 2007 | | | 31. december 2006 | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | Účtovná hodnota tis. Sk | Opravná položka tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk | Účtovná hodnota tis. Sk | Opravná položka tis. Sk | Čistá účtovná hodnota tis. Sk |
| Retailoví klienti: | | | | | | |
| Hypotekárne úvery | 7 229 201 | (52 520) | 7 176 681 | 2 534 113 | (13 639) | 2 520 474 |
| Osobné úvery | 1 111 970 | (59 925) | 1 052 045 | 870 689 | (33 599) | 837 090 |
| Kreditné karty | 177 396 | (7 824) | 169 572 | 52 265 | (3 638) | 48 627 |
| Ostatné | 23 622 | - | 23 622 | 30 290 | - | 30 290 |
| Firemní klienti: | | | | | | |
| Malí klienti | 2 240 986 | (180 062) | 2 060 924 | 1 470 893 | (107 904) | 1 362 989 |
| Strední klienti | 19 374 460 | (806 422) | 18 568 038 | 16 724 725 | (197 820) | 16 526 905 |
| Veľkí klienti | 41 433 691 | (40 896) | 41 392 795 | 2 205 048 | (471 305) | 1 733 743 |
| Developerské spoločnosti | 9 923 305 | (312 316) | 9 610 989 | 3 392 631 | (11 457) | 3 381 174 |
| | 81 514 631 | (1 459 965) | 80 054 666 | 27 280 654 | (839 362) | 26 441 292 |

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

14. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|-----------------|
| Individuálne opravné položky: | | |
| Stav k 1. januáru | 549 691 | 1 401 914 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 1 047 456 | - |
| Tvorba počas roka | 90 620 | (433 605) |
| Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov | (662 240) | (418 618) |
| Stav ku 31. decembru | 1 025 527 | 549 691 |
| Skupinové opravné položky: | | |
| Stav k 1. januáru | 289 671 | - |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 78 359 | - |
| Tvorba počas roka | 83 162 | 457 313 |
| Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov | (16 754) | (167 642) |
| Stav ku 31. decembru | 434 438 | 289 671 |
| Celkové opravné položky | 1 459 965 | 839 362 |

15. Investičné cenné papiere

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------|------------------|
| Dlhové cenné papiere držané do splatnosti (a) | 6 478 930 | 4 792 083 |
| Dlhové cenné papiere určené na predaj (b) | 3 660 497 | - |
| Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (c) | 84 428 | 5 623 |
| | 10 223 855 | 4 797 706 |

(a) Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|------------------|------------------|
| Slovenské štátne dlhopisy | 4 647 058 | 3 552 812 |
| Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami | 1 831 872 | 1 239 271 |
| | 6 478 930 | 4 792 083 |

15. Investičné cenné papiere (POKRAČOVANIE)

K 31. decembru 2007 bola trhová cena cenných papierov držaných do splatnosti 6 340,9 mil. Sk (2006: 4 650,3 mil. Sk).

(b) Dlhové cenné papiere určené na predaj

| | 2007 (tis. Sk) | 2006 (tis. Sk) |
|---|------------------|----------------|
| Slovenské štátne dlhopisy | 2 279 783 | - |
| Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami | 1 380 714 | - |
| | 3 660 497 | - |

(c) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

| Názov | Činnosť | 2007 (tis. Sk) | 2006 (tis. Sk) |
|--|--|----------------|----------------|
| Agrobanka, a. s. v likvidácii | Finančné služby | - | 1 256 |
| RVS, a. s. | Organizovanie kongresov a aktivít na voľný čas | - | 2 240 |
| S.W.I.F.T. | Medzinárodný transfer finančných prostriedkov | 738 | 601 |
| BCPB, a. s. | Burza cenných papierov | 636 | 636 |
| UniCredit Leasing | Finančné služby | 80 172 | - |
| MasterCard Incorporated | Finančné služby | 2 881 | 2 271 |
| Visa Europe Limited | Finančné služby | 1 | 1 |
| | | 84 428 | 7 005 |
| Špecifické opravné položky na zníženie hodnoty | | - | (1 382) |
| | | 84 428 | 5 623 |

Banka vlastní 19,9% základného imania spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia a.s. spoločnosti sú nižšie ako 1 %. Spoločnosť S.W.I.F.T. má sídlo v Belgicku, MasterCard v USA a Visa vo Veľkej Británii. Všetky ostatné spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike. Podiel v Agrobanke, a.s. v likvidácii bol predaný v januári 2007.

Pohyby na cenných papieroch určených na predaj boli počas roka nasledovné:

| | 2007 (tis. Sk) | 2006 (tis. Sk) |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Stav k 1. januáru | 7 005 | 4 791 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 4 706 680 | - |
| Prírastky | 39 210 | 2 794 |
| Úbytky | (960 405) | - |
| Straty zo zmeny reálnej hodnoty | (47 565) | (580) |
| Stav k 31. decembru | 3 744 925 | 7 005 |

Pohyby na opravných položkách na zníženie hodnoty investičných cenných papierov boli nasledovné:

| | 2007 (tis. Sk) | 2006 (tis. Sk) |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Stav k 1. januáru | 1 382 | 1 439 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 2 700 | - |
| Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu | (33) | - |
| Rozpustenie počas roka | (4 049) | (57) |
| Stav k 31. decembru | - | 1 382 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

16. Majetok a vybavenie

| | Pozemky a budovy tis. Sk | Nábytok, zariadenie a vybavenie tis. Sk | Obstaranie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|-------------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| K 1. januára 2006 | 1 303 442 | 1 110 627 | 59 553 | 2 473 622 |
| Prírastky | - | - | 110 503 | 110 503 |
| Presuny | 71 442 | 65 376 | (136 818) | - |
| Úbytky | (49 838) | (130 612) | (1 397) | (181 847) |
| K 31. decembru 2006 | 1 325 046 | 1 045 391 | 31 841 | 2 402 278 |
| K 1. januára 2007 | 1 325 046 | 1 045 391 | 31 841 | 2 402 278 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 182 452 | 333 127 | 804 | 516 383 |
| Prírastky | - | - | 233 691 | 233 691 |
| Presuny | 115 269 | 99 183 | (214 452) | - |
| Úbytky | (74 600) | (158 414) | (1 103) | (234 117) |
| K 31. decembru 2007 | 1 548 167 | 1 319 287 | 50 781 | 2 918 235 |
| Odpisy a opravné položky | | | | |
| K 1. januára 2006 | 208 008 | 805 967 | - | 1 013 975 |
| Odpisy za rok | 65 846 | 111 868 | - | 177 714 |
| Zníženie hodnoty | 6 408 | (4 959) | - | 1 449 |
| Úbytky | (29 553) | (110 576) | - | (140 129) |
| K 31. decembru 2006 | 250 709 | 802 300 | - | 1 053 009 |
| K 1. januára 2007 | 250 709 | 802 300 | - | 1 053 009 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 150 250 | 241 309 | - | 391 559 |
| Odpisy za rok | 86 144 | 140 072 | - | 226 216 |
| Zníženie hodnoty | (11 599) | (14 001) | - | (25 600) |
| Úbytky | (30 402) | (153 936) | - | (184 338) |
| K 31. decembru 2007 | 445 102 | 1 015 744 | - | 1 460 846 |
| K 31. decembru 2007 | 1 103 065 | 303 543 | 50 781 | 1 457 389 |
| K 31. decembru 2006 | 1 074 337 | 243 091 | 31 841 | 1 349 269 |

Realizovateľná hodnota časti bankového majetku a vybavenia bola posúdená v roku 2005 a 2006 po rozhodnutí o zlúčení s HVB Bank Slovakia a.s. (bod 1 poznámok). To viedlo k vytvoreniu opravnej položky na zníženie hodnoty vo výške 26 449 tis. Sk za účelom zníženia účtovnej hodnoty na realizovateľnú hodnotu. V roku 2007

po odpredaji majetku a vybavenia banka rozpustila opravnú položku vo výške 25 600 tis. Sk.

K 31. decembru 2006 a 2007 nebol žiaden majetok nakúpený ako finančný lízing. Na majetok banky nie je zriadené záložné právo.

Budovy a zariadenia banky sú poistené pre prípad požiaru, vlámania, proti potopám a živelným pohromám do výšky ich účtovnej hodnoty k 31. decembru. Poistné sa počíta na základe obstarávacej ceny tohto majetku k 31. decembru predchádzajúceho obdobia. Banka má taktiež povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie automobilov.

17. Nehmotný majetok

| | Softvér tis. Sk | Obstaranie tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| K 1. januára 2006 | 554 970 | 22 414 | 577 384 |
| Prírastky | - | 100 682 | 100 682 |
| Presuny | 28 118 | (28 118) | - |
| Úbytky | (10 616) | (7 260) | (17 876) |
| K 31. decembru 2006 | 572 472 | 87 718 | 660 190 |
| K 1. januára 2007 | 572 472 | 87 718 | 660 190 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 613 898 | 62 851 | 676 749 |
| Prírastky | - | 253 637 | 253 637 |
| Presuny | 288 252 | (288 252) | - |
| Úbytky | (451) | (65 116) | (65 567) |
| K 31. decembru 2007 | 1 474 171 | 50 838 | 1 525 009 |
| Odpisy a opravné položky | | | |
| K 1. januára 2006 | 447 424 | - | 447 424 |
| Odpisy za rok | 44 962 | - | 44 962 |
| Zníženie hodnoty | 12 068 | - | 12 068 |
| Úbytky | (10 616) | - | (10 616) |
| K 31. decembru 2006 | 493 838 | - | 493 838 |
| K 1. januára 2007 | 493 838 | - | 493 838 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 538 043 | - | 538 043 |
| Odpisy za rok | 87 041 | - | 87 041 |
| Zníženie hodnoty | (13 905) | - | (13 905) |
| Úbytky | (450) | - | (450) |
| K 31. decembru 2007 | 1 104 567 | - | 1 104 567 |
| K 31. decembru 2007 | 369 604 | 50 838 | 420 442 |
| K 31. decembru 2006 | 78 634 | 87 718 | 166 352 |

Realizovateľná hodnota časti bankového softvéru bola posúdená v roku 2005 a 2006 po rozhodnutí o zlúčení s HVB Bank Slovakia a.s. (bod 1 poznámok). To viedlo k vytvoreniu opravnej položky na zníženie hodnoty vo výške 47 068 tis. Sk za účelom zníženia

účtovnej hodnoty nehmotného majetku na odhadovanú realizovateľnú hodnotu. V roku 2007 po odpredaji nehmotného majetku banka rozpustila opravnú položku vo výške 13 905 tis. Sk.

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

18. Ostatný majetok

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zásoby | 5 528 | 6 864 |
| Prevádzkové preddavky | 6 767 | 5 088 |
| Pohľadávky | 21 093 | 1 654 |
| Iné aktíva | 326 | 14 465 |
| | 33 714 | 28 071 |
| Straty zo zníženia hodnoty | (10 643) | (7 590) |
| | | |
| K 31. decembru | 23 071 | 20 481 |

Pohyby na špecifických opravných položkách na zníženie hodnoty ostatných aktív boli počas roka nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | 7 590 | 22 986 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 4 270 | - |
| Rozpustenie počas roka | (1 217) | (6 137) |
| Odpis | - | (9 259) |
| | | |
| K 31. decembru | 10 643 | 7 590 |

19. Závazky voči bankám

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-------------------|------------------|
| Splatné na požiadanie | 17 704 704 | 48 803 |
| Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 14 163 061 | 2 907 242 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 715 156 | 4 036 641 |
| - viac ako 1 rok | 3 500 219 | - |
| | | |
| | 36 083 140 | 6 992 686 |

20. Závazky voči klientom

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-------------------|-------------------|
| Splatné na požiadanie | 57 949 413 | 16 935 890 |
| Ostatné záväzky voči klientom s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa zostatkovej doby splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 15 687 011 | 14 612 019 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 2 862 637 | 2 691 401 |
| - od 1 roka do 5 rokov | 510 486 | 1 285 868 |
| - nad 5 rokov | 5 680 | 11 525 |
| | | |
| | 77 015 227 | 35 536 703 |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

21. Prijaté úvery

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|------------------|-----------------|
| Európska banka pre obnovu a rozvoj | 311 043 | 242 555 |
| Európska investičná banka | 2 372 345 | - |
| Bank of New York | 170 123 | - |
| Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. | 182 375 | - |
| | 3 035 886 | 242 555 |

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Úver predstavuje prostriedky čerpané z úverového rámca poskytnutého Európskou bankou pre obnovu a rozvoj a jeho účelom je podpora rozvoja malého a stredného podnikania na Slovensku.

Úver vo výške 9,2 mil. Eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2006: 7 mil. Eur), bol poskytnutý na základe dvoch zmlúv podpísaných k 22. júnu 2004 a k 25. októbru 2005. Istina a úroky sú splácané polročne počas posledných troch rokov až do splatnosti 21. júna 2009 a 25. apríla 2010. Výška úrokovej miery bola stanovená medzi 2,6 % a 4,5 % p.a.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky („EIB“) zahŕňajú tri úvery každý vo výške 25 mil. Eur, ktoré sú čerpané bankou cez úverový rámec poskytnutý Národnou bankou Slovenska z EIB. Úvery boli poskytnuté EIB za účelom rozvoja infraštruktúry, poľnohospodárstva a turizmu na Slovensku.

Prvý úver vo výške 25 mil. Eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy zo 14. decembra

1999. Úrok sa spláca štvrtročne pri prvej tranži vo výške 20 mil. Eur a dvakrát ročne pri druhej tranži vo výške 5 miliónov Eur. Úver je úročený šesťmesačnou úrokovou sadzbou EIB plus 0,5 %.

Druhý úver vo výške 25 mil. Eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 28. marca 2003. Úrok sa spláca štvrtročne a úver je úročený šesťmesačnou úrokovou sadzbou EIB plus 0,5 %.

Tretí úver vo výške 25 mil. Eur ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa čerpá na základe zmluvy z 15. septembra 2006. Úrok sa spláca štvrtročne. Úver je úročený šesťmesačnou úrokovou sadzbou EIB plus 0,5 %.

The Bank of New York

Závazok voči The Bank of New York zahŕňa úver vo výške 20 mil. Eur, ktorý bol čerpaný 4. októbra 2005. Zostatok ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 5 mil. Eur. Úver je úročený úrokovou sadzbou 5,075 % p.a. a je splatný 3. apríla 2008.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

Úvery od Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s. („SZRB“) sú poskytnuté v rámci programu Rozvoj na dlho a strednodobú pomoc malým a stredným podnikom.

V programe Rozvoj sú uzatvorené samostatné úverové zmluvy medzi bankou a SZRB pre úverovanie klientov. Bežný úrok je 2,6 % - 4,5 % ročne a podmienky splatenia sú v súlade s jednotlivými klientskymi úverovými zmluvami. Ak je klient v omeškaní so splácaním, banka je zodpovedná za splatenie celej čiastky úveru poskytnutého SZRB.

Na základe podmienok programu SZRB má 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.

22. Emitované dlhové cenné papiere

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Hypotekárne záložné listy | | |
| Emisia č.1 (a) | 521 172 | 520 505 |
| Emisia č.1 (b) | 507 944 | - |
| Emisia č.2 (a) | 506 389 | 506 389 |
| Emisia č.2 (b) | 502 292 | - |
| Emisia č.3 (a) | 502 235 | 502 500 |
| Emisia č.3 (b) | 250 339 | - |
| Emisia č.4 | 908 599 | 909 964 |
| | 3 698 970 | 2 439 358 |
| Dlhodobé zmenky | 234 042 | 2 201 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 3 933 012 | 2 441 559 |

Emisia č.1 (a) zahŕňa 5 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 100 tis. Sk, ktoré boli emitované UniBankou, a. s. 9. februára 2004 s kupónom vo výške 4,9 % p.a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 9. februára 2009 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č.1 (b) zahŕňa 5 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 100 tis. Sk, ktoré boli emitované HVB Bankou 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 (a) zahŕňa 500 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 1 000 tis. Sk, 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.2 (b) zahŕňa 50 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 10 000 tis. Sk, ktoré boli emitované HVB Bankou Slovakia a.s. 2. decembra 2004 s kupónom vo výške 4,45 % p.a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 2. decembra 2008 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č.3 (a) zahŕňa 5 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 100 tis. Sk, ktoré boli emitované UniBankou, a. s., 25. mája 2005 s kupónom vo výške 6M BRIBOR + 0,07 % p.a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 25. mája 2015 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č.3 (b) zahŕňa 100 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 2 500 tis. Sk, ktoré boli emitované HVB Bankou Slovakia a.s. 21. decembra 2006 s kupónom vo výške 6M BRIBOR + 0,08 % p.a. Hypotekárne záložné listy sú splatné 21. decembra 2011 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Emisia č.4 zahŕňa 9 000 kusov hypotekárnych záložných listov, každý v nominálnej hodnote 100 tis. Sk, ktoré boli emitované UniBankou, a. s. 13. októbra 2006 s kupónom vo výške 3M BRIBOR + 0,09 % p.a. a sú splatné 13. októbra 2010 zo splátok hypotekárnych úverov poskytnutých klientom.

Dlhodobé zmenky zahŕňajú zmenky predané klientom s maturitou dlhšou ako jeden rok.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

23. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledovné:

| | Súdne spory tis. Sk | Reštrukturalizácia tis. Sk | Záruky tis. Sk | Ostatné tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| K 1. januáru 2006 | 151 500 | - | 4 154 | 10 341 | 165 995 |
| Zvýšenie/zníženie počas roka | 17 470 | 92 520 | (4 154) | 606 | 106 442 |
| K 31. decembru 2006 | 168 970 | 92 520 | - | 10 947 | 272 437 |
| K 1. januáru 2007 | 168 970 | 92 520 | - | 10 947 | 272 437 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | - | 110 823 | 66 860 | - | 177 683 |
| Použitá | - | (114 180) | - | - | (114 180) |
| (Zníženie)/zvýšenie počas roka | - | (6 933) | (34 021) | 16 792 | (24 162) |
| K 31. decembru 2007 | 168 970 | 82 230 | 32 839 | 27 739 | 311 778 |

Súdne spory

Táto rezerva sa vzťahuje na súdne spory, v ktorých banka vystupuje na strane obžalovaného.

zácie v rámci procesu prípravy na zlúčenie s HVB Bank Slovakia a.s. Rezerva sa vzťahuje na osobné a všeobecné prevádzkové náklady.

Ostatné

Rezerva bola vytvorená na kreditné karty a iné záväzky.

Reštrukturalizácia

Počas rokov 2005 a 2006 predstavenstvo banky schválilo formálny plán reštrukturali-

24. Daň z príjmov

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-----------------|-----------------|
| Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 34 poznámok) | 146 734 | - |
| Daňové preddavky | (128 363) | - |
| Daň z príjmu celkom | 18 371 | - |

25. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

| | Majetok/ (záväzky) 2007 tis. Sk | Majetok/ (záväzky) 2006 tis. Sk |
|---|--|--|
| Umorovaná daňová strata | - | 166 945 |
| Dlhové cenné papiere určené na predaj | 2 856 | - |
| Majetok a vybavenie | 17 687 | 9 258 |
| Rezervy | 16 001 | 17 841 |
| Zabezpečenie peňažných tokov | (37 554) | - |
| Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka | (1 010) | 194 044 |

Odložená daňová pohľadávka a záväzok je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19% (2006: 19%).

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | 194 044 | 266 669 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 23 833 | - |
| Cez výkaz ziskov a strát (bod 34 poznámok) | (208 594) | (72 625) |
| Zaučítované do vlastného imania | (10 293) | - |
| K 31. decembru | (1 010) | 194 044 |

V odloženej dani presunutej pri zlúčení je zahrnutý odložený daňový záväzok vo výške 24 405 tis.Sk zaučítovaný priamo do vlastného imania.

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

26. Základné imanie

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|------------------|
| Schválené, upísané a splatené: | | |
| K 1. januáru | | |
| 12 848 984 kmeňových akcií po 185 Sk | 2 377 062 | 2 377 062 |
| Vydanie 25 504 875 kmeňových akcií po 185 Sk | 4 718 402 | - |
| K 31. decembru | 7 095 464 | 2 377 062 |

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu.

Pri presune majetku, záväzkov a vlastného imania HVB Banky Slovakia a.s. mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov schválilo dňa 20. februára 2007 emisiu nových akcií banky, kde 1 akcia HVB Bank Slovakia a.s. v hodnote 10 000 Sk bola zamenená za 99 akcií UniCredit Bank Slovakia a. s. a 1 akcia HVB Bank Slovakia a.s. v hodnote 1 000 000 Sk bola zamenená za 9 900 akcií UniCredit Bank Slovakia a. s. Emisia bola vykonaná nasledovne:

| | tis. Sk |
|--|------------------|
| Presun základného imania HVB Bank Slovakia a.s. (bod 7 poznámok) | 2 576 250 |
| Presun nerozdeleného zisku minulých rokov HVB Bank Slovakia a.s. (bod 27 poznámok) | 2 142 152 |
| | 4 718 402 |

27. Rezervné fondy a fondy zo zisku

| | Zisk bežného obdobia a nerozdeliteľný zisk minulých rokov tis. Sk | Zákonný rezervný fond tis. Sk | Rezervný fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Sk | Rezervný fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. Sk | Deficit v dôsledku zlúčenia tis. Sk | Kapitálový fond tis. Sk | Spolu tis. Sk |
|---|---|-------------------------------|--|---|-------------------------------------|-------------------------|------------------|
| K 31. decembru 2006 | 1 183 691 | 139 393 | (994) | - | - | 1 408 | 1 323 498 |
| Presun pri zlúčení (bod 7 poznámok) | 5 417 817 | 554 188 | 27 347 | 76 694 | (209 203) | 18 472 | 5 885 315 |
| Presun do základného imania (bod 26 poznámok) | (2 142 152) | - | - | - | - | - | (2 142 152) |
| Dividendy | (192 735) | - | - | - | - | - | (192 735) |
| Presuny | (54 078) | 54 078 | - | - | - | - | - |
| Čistá strata z aktív určených na predaj po zdanení | - | - | (38 528) | - | - | - | (38 528) |
| Čistý zisk zo zabezpečenia peňažných tokov po zdanení | - | - | - | 83 405 | - | - | 83 405 |
| Prírastky | - | - | - | - | - | 962 | 962 |
| Zisk za rok 2007 | 1 401 414 | - | - | - | - | - | 1 401 414 |
| K 31. decembru 2007 | 5 613 957 | 747 659 | (12 175) | 160 099 | (209 203) | 20 842 | 6 321 179 |

(a) Dividendy

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo 26. apríla 2007 rozhodlo o vyplatení dividend zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2006 vo výške 192 735 tis. Sk (32,89 Sk na akciu).

(b) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie taktiež schválilo presunutie 31 555 tis. Sk zo zisku za rok

2006 do zákonného rezervného fondu. Valné zhromaždenie HVB Bank Slovakia a.s., ktoré sa konalo 12. septembra 2007 schválilo presunutie 22 523 Sk zo zisku za obdobie troch mesiacov, ktoré sa skončilo 31. marca 2007, do zákonného rezervného fondu.

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej

finančnej situácie. Banka je povinná dopĺňať rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania.

(c) Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo navrhuje nasledovné rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007:

| | tis. Sk |
|--------------------------------------|------------------|
| Presun do zákonného rezervného fondu | 140 141 |
| Dividendy | 1 227 324 |
| Nerozdelený zisk | 33 949 |
| | 1 401 414 |

(d) Rezervný 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.

(e) Rezervný fond zo zabezpečenia peňažných tokov

Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov pozostáva z efektívnej časti kumulatívnej čistej zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie variability v peňažných tokoch.

(f) Deficit v dôsledku zlúčenia

Deficit v dôsledku zlúčenia pochádza z integrácie HVB Bank Slovakia a.s. a HVB Factoring

s.r.o. dňa 1. januára 2007. Predstavenstvo navrhne na valnom zhromaždení akcionárov presun tohto deficitu do nerozdeleného zisku minulých období.

(g) Kapitálový fond

Pohyby na kapitálovom fonde v roku 2007 zahrňujú nominálnu hodnotu akcií spoločností Visa Europe Limited a Mastercard Incorporated za platby realizované cez tieto spoločnosti.

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

28. Podsúvahové položky

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|--------------------|-------------------|
| Podsúvahové záväzky: | | |
| Záruky bankám | 158 940 | 85 565 |
| Záruky klientom | 3 947 755 | 1 657 769 |
| Záruky klientom, klasifikované | 8 851 | 2 080 |
| Neodvolateľné akreditívy | 674 047 | 227 358 |
| Podsúvahová angažovanosť: | | |
| Schválené úverové rámce | 27 347 271 | 11 304 055 |
| Derivátové nástroje: | | |
| Pohľadávky z majetku na obchodovanie a záväzky z obchodovania (bod 10 poznámok) | 71 209 645 | 53 672 410 |
| Určené na riadenie rizika (bod 11 poznámok) | 23 681 372 | 124 809 |
| | 127 027 881 | 67 074 046 |

Banka má právo zrušiť schválené úverové rámce.

29. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy a im podobné výnosy: | | |
| Pohľadávky voči bankám | 1 612 807 | 722 663 |
| Pohľadávky voči klientom | 3 294 099 | 1 454 966 |
| Investičné cenné papiere | 472 750 | 357 864 |
| Zmenky | 3 140 | 4 764 |
| | 5 382 796 | 2 540 257 |

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotený finančný majetok vo výške 121 444 tis. Sk za obdobie, ktoré sa skončilo sa 31. decembra 2007 (2006: 52 465 tis. Sk).

Do úrokových výnosov sú zahrnuté zmeny reálnej hodnoty (v riadku, v ktorom sú vykázané úrokové náklady na zabezpečovaciú položku) zo zabezpečovacích derivátov, ktoré spĺňajú podmienky pre účtovanie hedgingu vo výške 16 136 tis. Sk.

Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov zahŕňajú k 31. decembru 2007 úrokové výnosy vo výške 266 252 tis. Sk z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti (2006: 222 982 tis. Sk).

Jedinou súčasťou úrokových výnosov a nákladov uvedených vyššie, súvisiacich s finančnými aktívami a záväzkami vykazovanými v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, sú výnosy a náklady na deriváty určené na riadenie rizika.

Hodnoty súvisiace so zabezpečením peňažných tokov preúčtované do výkazu ziskov a strát sú zahrnuté ako súčasť úrokových výnosov a nákladov. V roku 2006 a 2007 nebola vykázaná žiadna neefektívna čiastka zo zabezpečenia peňažných tokov.

30. Úrokové náklady

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| Záväzky voči bankám | 1 227 341 | 101 536 |
| Záväzky voči klientom | 1 435 495 | 580 119 |
| Hypotekárne záložné listy | 155 462 | 118 200 |
| Dlhodobé zmenky | 12 969 | 6 |
| | 2 831 267 | 799 861 |

31. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií: | | |
| Poplatky z úverov firemného bankovníctva | 426 978 | 238 704 |
| Poplatky z retailového bankovníctva | 346 744 | 211 488 |
| Poplatky za správu aktív | 84 587 | 3 783 |
| Vydané finančné záruky | 27 245 | 18 433 |
| Platobné služby | 7 811 | 42 050 |
| Ostatné | 176 | 39 212 |
| Výnosy z poplatkov a provízií celkom | 893 541 | 553 670 |
| Náklady na poplatky a provízie: | | |
| Poplatky za platobné služby | (65 939) | (70 995) |
| Poplatky za prijaté úvery | (32 570) | (8 464) |
| Poplatky za medzibankové transakcie | (24 881) | (7 537) |
| Odmena makléra | (6 108) | (3 707) |
| Ostatné | (54 240) | (25 872) |
| Náklady na poplatky a provízie celkom | (183 738) | (116 575) |
| Poplatky a provízie netto | 709 803 | 437 095 |

Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

32. Čistý zisk/(strata) z obchodovania

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|------------------|
| Čistý zisk z operácií v cudzích menách | 926 415 | 355 997 |
| Čistá strata z derivátov (a) | (216 511) | (441 088) |
| Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie (b) | (62 408) | (74 655) |
| | 647 496 | (159 746) |

(a) Čistá strata z derivátov

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|------------------|
| Výnosy z menových derivátov | 19 617 | 857 786 |
| Straty z menových derivátov | (393 018) | (880 784) |
| Čistá strata z menových derivátov | (373 401) | (22 998) |
| Výnosy z úrokových derivátov | 907 091 | 355 095 |
| Straty z úrokových derivátov | (786 159) | (385 988) |
| Čistý zisk/(strata) z úrokových derivátov | 120 932 | (30 893) |
| Výnosy z opcií | 2 300 815 | 494 964 |
| Straty z opcií | (2 264 857) | (882 161) |
| Čistý zisk/(strata) z opcií | 35 958 | (387 197) |
| Čistá strata z derivátov | (216 511) | (441 088) |

b) Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|-----------------|
| Zisky z cenných papierov na obchodovanie | 7 107 | 6 327 |
| Straty z cenných papierov na obchodovanie | (69 515) | (80 982) |
| | (62 408) | (74 655) |

33. Všeobecné prevádzkové náklady

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Osobné náklady: | | |
| Mzdové náklady | 617 390 | 479 670 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 174 815 | 151 352 |
| Ostatné osobné náklady | 61 659 | 57 765 |
| | 853 864 | 688 787 |
| Náklady na služby | 310 304 | 173 137 |
| Materiálové náklady | 64 149 | 55 155 |
| Nájomné | 132 479 | 83 732 |
| Marketingové náklady | 71 238 | 61 169 |
| Prevádzkové poplatky | 13 340 | 8 976 |
| Ostatné služby | 123 871 | 153 346 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 180 462 | 109 391 |
| | 1 749 707 | 1 333 693 |

K 31. decembru 2007 bol priemerný počet zamestnancov (na plný pracovný úväzok) 1 277 (2006: 968). Dozorná rada pozostávala k 31. decembru 2007 z 9 členov (2006: 12 členov).

Všeobecné prevádzkové náklady zahŕňajú platby do Fondu ochrany vkladov za rok 2007 vo výške 39 126 tis. Sk (2006: 26 885 tis. Sk).

Pohyb záväzkov zo sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné osobné náklady“:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | 13 694 | 30 055 |
| Tvorba sociálneho fondu | 18 058 | 21 859 |
| Čerpanie sociálneho fondu | (19 110) | (38 220) |
| K 31. decembru | 12 642 | 13 694 |

Poznámky k účtovnej zvierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

34. Daň z príjmov

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|-----------------|
| Vykázaná vo výkaze ziskov a strát: | | |
| Daň z príjmov v bežnom období | | |
| Bežné obdobie (bod 24 poznámok) | 146 734 | - |
| Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období | (24 167) | - |
| | 122 567 | - |
| Odložená daň | | |
| Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 25 poznámok) | 208 594 | 72 625 |
| Daň z príjmov celkom | 331 161 | 72 625 |

Účtovný zisk pred zdanením sa na základ dane upravuje nasledovným spôsobom:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|-----------------|
| Zisk pred zdanením | 1 732 575 | 391 759 |
| Prípočítateľné položky | | |
| Odpísané pohľadávky | 231 517 | 76 189 |
| Rezervy | - | 104 693 |
| Ostatné | 256 536 | - |
| Odpočítateľné položky | | |
| Nezdaniteľné výnosy z cenných papierov | (126 062) | (91 959) |
| Zrušenie strát zo zníženia hodnoty pohľadávok | (160 926) | (98 445) |
| Rozpustenie rezerv | (63 493) | - |
| Základ dane | 1 870 147 | 382 237 |
| Daň z príjmov 19% | 355 328 | 72 625 |
| Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období | (24 167) | - |
| Daň z príjmov celkom | 331 161 | 72 625 |
| Efektívna daňová sadzba | 19,11% | 18,5% |

35. Zisk na akciu

Základný

Základný zisk na akciu je vypočítaný ako podiel čistého zisku prislúchajúceho vlastníkom banky a váženého priemerného

počtu kmeňových akcií vo vydaní počas roka bez priemerného počtu kmeňových akcií nakúpených a držaných bankou.

| | 2007 | 2006 |
|--|-------------|-------------|
| Zisk prislúchajúci vlastníkom banky (tis. Sk) | 1 401 414 | 319 134 |
| Vážený priemerný počet kmeňových akcií v obeh | 31 977 640 | 12 848 984 |
| Základný zisk na akciu (vypočítaný v Sk na akciu) | 43,8 | 24,8 |

Zriadený

Neexistujú žiadne faktory, ktoré by spôsobili zriadenie počas oboch rokov.

36. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|--|------------------|------------------|
| Zisk pred zdanením | 1 732 575 | 391 759 |
| Úpravy o nepeňažné operácie: | | |
| Odpisy majetku a vybavenia | 226 216 | 177 714 |
| Odpisy nehmotného majetku | 87 041 | 44 962 |
| Strata/(zisk) z predaja majetku a vybavenia | 49 779 | (38 085) |
| Strata z predaja nehmotného majetku | 65 117 | - |
| Zníženie hodnoty pohľadávok | 173 782 | 23 708 |
| Zníženie hodnoty investičných cenných papierov | (4 049) | (57) |
| Zníženie hodnoty majetku a vybavenia | (25 600) | 1 449 |
| Zníženie hodnoty nehmotného majetku | (13 905) | 12 068 |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku | (1 217) | (6 137) |
| Rezervy | (24 162) | 106 442 |
| | 2 265 577 | 713 823 |
| Čistý peňažný tok z prevádzkových činností zahŕňa: | | |
| Prijaté úroky | 5 254 423 | 2 468 953 |
| Vyplatené úroky | (2 599 541) | (782 775) |
| | 2 654 882 | 1 686 178 |

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

37. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad bankou alebo banka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Banka je pod kontrolou Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna (spoločnosť registrovaná v Rakúsku),

ktorá k 31. decembru 2007 vlastní 99,0 % vydaných kmeňových akcií (2006: UniCredito Italiano S.p.A 97,11 %).

Banka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody,

transakcie s depozitami a zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči väčšinovému akcionárovi Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna (2006: UniCredito Italiano S.p.A) boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|-----------------|
| Majetok | | |
| Pohľadávky voči bankám | 1 509 895 | - |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči bankám | 29 358 648 | 2 409 491 |
| Transakcie počas roka boli nasledovné: | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 46 190 | 1 372 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | (824 881) | (28 730) |
| Výnosy z poplatky a provízií | 11 383 | 111 |
| Náklady na poplatky a provízie | (18 575) | (1) |

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom banky

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|-----------------|
| Majetok | | |
| Pohľadávky voči bankám | 169 666 | 1 068 151 |
| Pohľadávky voči klientom | 132 022 | 3 702 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči bankám | 172 451 | 838 805 |
| Záväzky voči klientom | 73 708 | 37 827 |
| Transakcie počas roka boli nasledovné: | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 53 851 | 44 699 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | (19 610) | (5 808) |
| Výnosy z poplatky a provízií | 1 693 | 23 086 |
| Náklady na poplatky a provízie | (425) | (252) |

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči riaditeľom banky, hlavnému vedeniu banky alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledovné:

| | 2007 tis. Sk | 2006 tis. Sk |
|---|-----------------|-----------------|
| Majetok | | |
| Pohľadávky voči klientom | 22 450 | 7 523 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči klientom | 77 197 | 9 733 |
| Transakcie počas roka boli nasledovné: | | |
| Úroky prijaté a úrokové výnosy | 995 | 354 |
| Úroky vyplatené a úrokové náklady | (1 424) | (246) |
| Výnosy z poplatky a provízií | 31 | 5 |

Úroky z poskytnutých úverov voči klientom sú vo výške 58 % z bežných trhových sadzieb. Hypotéky a úvery sú zabezpečené majetkom daného dlžníka. Ostané zostatky nie sú zabezpečené, ani na ne nebola prijatá žiadna záruka.

Počas roka banka neúčtovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám a neboli zaúčtované žiadne individuálne opravné položky na zníženie hodnoty.

Odmena vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období zahŕňala:

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | 10 628 | 5 496 |
| Požitky po skončení zamestnania | - | 30 |
| | 10 628 | 5 526 |

Okrem platov banka poskytuje nepeňažné benefity riaditeľom a výkonným riaditeľom

a prispieva do plánu doplnkového dôchodkového poistenia (bod 39 poznámok).

38. Správa aktív

Banka spravuje cenné papiere a iné hodnoty vo výške 69 868 mil. Sk (2006: 3 497 mil. Sk), ktoré boli prijaté od klientov banky do správy.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 (POKRAČOVANIE)

39. Plán doplnkového dôchodkového poistenia

Banka participuje na pláne doplnkového dôchodkového poistenia pre svojich zamestnancov od roku 1998.

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 rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007, banka v rámci tohto plánu prispela 3,4 mil. Sk (2006: 4,1 mil. Sk) a zamestnanci 4,4 mil. Sk (2006: 4,6 mil. Sk).

40. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môžeme určitý druh majetku vymeniť,

alebo za ktorú zaplatíme záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne

hodnoty finančného majetku a záväzkov banky boli ku koncu roka nasledovné:

| | Účtovná hodnota 2007 tis. Sk | Reálna hodnota 2007 tis. Sk | Účtovná hodnota 2006 tis. Sk | Reálna hodnota 2006 tis. Sk |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Finančný majetok | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 39 180 638 | 39 180 638 | 13 470 823 | 13 470 823 |
| Majetok na obchodovanie | 1 809 267 | 1 809 267 | 2 232 543 | 2 232 543 |
| Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika | 299 129 | 299 129 | 388 | 388 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 852 600 | 1 844 266 | 1 409 753 | 1 215 904 |
| Pohľadávky voči klientom | 80 054 666 | 70 686 644 | 26 441 292 | 26 167 829 |
| Investičné cenné papiere | 10 223 855 | 10 085 889 | 4 797 706 | 4 655 923 |

| | Účtovná hodnota 2007 tis. Sk | Reálna hodnota 2007 tis. Sk | Účtovná hodnota 2006 tis. Sk | Reálna hodnota 2006 tis. Sk |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Finančné záväzky | | | | |
| Záväzky z obchodovania | 898 315 | 898 315 | 590 935 | 590 935 |
| Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika | 112 255 | 112 255 | - | - |
| Záväzky voči bankám | 36 083 140 | 35 322 072 | 6 992 686 | 6 992 686 |
| Záväzky voči klientom | 77 015 227 | 76 772 062 | 35 536 703 | 35 442 271 |
| Prijaté úvery | 3 035 886 | 2 915 477 | 242 555 | 198 004 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 3 933 012 | 3 333 531 | 2 441 559 | 2 179 075 |

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov banky boli použité nasledovné 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 dobu

splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

40. Reálne hodnoty (POKRAČOVANIE)

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu 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

Kótované trhové ceny dlhových cenných papierov sú uvedené v bode 15 poznámok. Nekótované ceny akcií sa stanovujú po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty.

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 dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež 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 dobou 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.

41. Udalosť po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Podľa zákona o dani z príjmov platného do 31. decembra 2007 všetky opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok vykázané v súlade s IFRS boli považované za daňovo uznané. Novelizácia zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2008 zavádza nové kritériá na daňovú uznateľnosť opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok. Tieto kritériá sú aplikovateľné tiež na opravné položky k pohľadávkam existujúcim k 31. decembru 2007. Z tohto

dôvodu vyplýva banke dodatočný daňový záväzok vo výške približne 211 miliónov Sk v roku 2008. Banka taktiež vytvorí odloženú daňovú pohľadávku v približne rovnakej výške ako bude hodnota daňového záväzku.

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti podľa zák. č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve

A.

Na riadenie spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. (ďalej aj ako len „spoločnosť“ alebo „banka“) sa na základe zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve vzťahuje Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, ktorý tvorí súčasť Burzových pravidiel na prijímanie cenných papierov na regulovaný trh.

B.

Riadiaca činnosť spoločnosti sa vykonáva vo forme rozhodnutí orgánov spoločnosti a rozhodnutí na jednotlivých stupňoch riadenia, ktoré sú v súlade so stanovami, vnútornými predpismi spoločnosti, všeobecne záväznými predpismi, strategickými ročnými plánmi, a podliehajú vnútornej kontrole.

Stupne riadenia v usporiadaní organizačných útvarov určujú rozsah vecnej pôsobnosti a osobnej záväznosti jednotlivých druhov rozhodnutí pri riadení činností spoločnosti.

V rámci hierarchických úrovní v banke má najvyššie postavenie Predstavenstvo, ktoré je štatutárnym orgánom spoločnosti a najvyšším stupňom riadenia. Ďalšími stupňami riadenia sú:

- a) generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ
- b) riaditelia divízií
- c) riaditelia odborov
- d) a posledným stupňom riadenia sú vedúci oddelení

Divízia vnútornej kontroly a vnútorného auditu a Divízia riadenia rizík sú priamo podriadené štatutárnemu orgánu banky.

Vedúci zamestnanci na každej úrovni sú zodpovední za navrhnutie, implementáciu a efektívnosť systému vnútornej kontroly. Systém vnútornej kontroly je súbor pravidiel, procesov a organizačných štruktúr s cieľom dodržania stratégie spoločnosti a dosiahnutia nasledovných cieľov:

- a) hospodárnosti a účinnosti procesov a postupov
- b) ochrany všetkého majetku banky
- c) spoľahlivosti a integrity všetkých informácií
- d) dodržiavania zákonov, pokynov a nariadení Národnej banky Slovenska
- e) dodržiavanie usmernení a politik skupiny a tiež vnútorných predpisov a plánov

Vedúci zamestnanci na všetkých úrovniach sú zodpovední za vyvažovanie zisku spoločnosti s vedome podstúpeným rizikom, ktoré musí byť v zhode s finančným postavením spoločnosti. Zodpovednosť a právomoc vedúcich zamestnancov stanovuje organizačný poriadok spoločnosti.

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v účtovnej závierke.

C.

Na Spoločnosť sa vzťahuje Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku.

D.

Systémy vnútornej kontroly banky sú navrhnuté a prevádzkované tak, aby napomáhali identifikácii, vyhodnoteniu a riadeniu rizík postihujúcich banku a podnikateľské prostredie, v ktorom pôsobí. Ako také podliehajú sústavnej revízii v prípade zmeny okolností a vzniku nových rizík.

Hlavnými črtami systému vnútornej kontroly sú:

Systém riadenia rizika popísaný v predchádzajúcej časti.

Písomné zásady a postupy, ktoré určujú línie zodpovednosti a delegovania právomocí, určovanie hlavných kontrol a komplexného

výkazníctva a analýz podľa schválených noriem a rozpočtov. Minimalizovanie rizika snahou zabezpečiť, aby bola zavedená príslušná infraštruktúra, kontroly, systémy a ľudia v celom rozsahu podnikania. K hlavným zásadám uplatňovaným v riadení rizík patria oddeľovanie povinností, schvaľovanie transakcií, monitoring, finančné a riadiace výkazníctvo.

Zaručenie zosúladenia so systémami vnútornej kontroly a ich účinnosti sa dosahuje prostredníctvom kontrol manažmentu, kontrol vnútorného auditu, pravidelných hlásení výboru pre audit a pravidelných stretnutí s externými audítormi.

Útvar vnútorného auditu nezávisle kontroluje primeranosť celkového systému vnútornej kontroly a podáva hlásenia predstavenstvu a výboru pre audit o hlavných zisteniach a o nápravných krokoch odporúčaných za účelom vyváženia rizík.

Riaditelia sú zodpovední za systém vnútornej kontroly banky a za ich pravidelnú kontrolu ich účinnosti.

Systémy riadenia rizík v UniCredit Bank Slovakia a. s. sa buduje tak, aby spĺňal požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií, Smernice Rady č. 200/12 EC o bankových inštitúciách, Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách, ako aj príslušnými opatreniami Národnej banky Slovenska.

Cieľom systému riadenia rizík banky je:

- jeho budovanie tak, aby zodpovedal stanoveným obchodným cieľom banky ako aj jej rizikovému apetítu,
- stanoviť systém organizácie vykonávania obchodov tak, aby zodpovedal ich rizikovému profilu,
- vytvoriť adekvátny systém pridelovania právomocí a zodpovedností,

- mať vytvorený účinný systém podávania správ – systém reportovania,
- mať vytvorený účinný systém kontroly rizika banky.

Predstavenstvo banky je zodpovedné za implementovanie troch nezávislých funkcií, ktoré predstavujú účinný systém vnútornej kontroly v oblasti rizík. Týmto funkciami sú:

- funkcia kontroly rizika, ktorá zabezpečuje, aby sa dodržiavali politiky riadenia rizík,
- funkcia súladu, ktorá identifikuje a hodnotí riziko súladu,
- funkcia interného auditu, ktorá je nástrojom riadiaceho orgánu na zabezpečenie toho, aby bola kvalita funkcie kontroly rizika primeraná.

Dozorná rada v súlade s článkom 9 ods. 9.16 Stanov Spoločnosti zriadila poradný výbor pre audit - Audit Committee a schválila jeho štatút. Audit Committee sa skladá z troch členov Dozornej rady. Úlohy Audit Committee sú vymedzené jeho Štatútom. Audit Committee zároveň môže nariadiť preverky a osobitné audítorské kontroly bankových činností, ďalších oddelení/útvarov banky a dcérskych spoločností. Okrem toho, môže Audit Committee požadovať posúdenie správnosti medzibankových transakcií a iných transakcií, ktoré či už priamo alebo nepriamo, predstavujú konflikt záujmov.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Dozorná rada zabezpečuje a plní úlohy, ktoré všeobecne záväzný právny predpis a tieto stanovy zverujú do pôsobnosti dozornej rady. Dozorná rada najmä:

- a) určuje presný počet členov predstavenstva, volí a odvoláva členov predstavenstva, volí z nich predsedu a podpredsedu predstavenstva; schvaľuje pravidlá odmeňovania členov predstavenstva,

- rozhoduje o ich odmenách a schvaľuje zmluvy uzatvorené s členmi predstavenstva o výkone ich funkcie;
- b) schvaľuje štatút útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu spoločnosti;
- c) kontroluje dodržiavanie a realizáciu Usmernení holdingovej spoločnosti;
- d) zodpovedá za plnenie povinností, ktoré do pôsobnosti dozornej rady zverujú Usmernenia holdingovej spoločnosti;
- e) udeľuje súhlas s vykonaním auditu systému vnútornej kontroly spoločnosti útvarom vnútornej kontroly a vnútorného auditu holdingovej spoločnosti;
- f) schvaľuje rokovací poriadok dozornej rady a jeho zmeny;
- g) schvaľuje rokovací poriadok predstavenstva a jeho zmeny;
- h) schvaľuje ročné a dlhodobé obchodné, finančné a strategické plány spoločnosti vyhotovené predstavenstvom a preskúmvava ich plnenie;
- i) schvaľuje kapitálovú účasť spoločnosti v iných spoločnostiach vrátane akéhokoľvek nakladania s takouto kapitálovou účasťou spoločnosti;
- j) schvaľuje zriadenie a zrušenie pobočiek a organizačných zložiek spoločnosti, ktoré sa podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka zapisujú do Obchodného registra;
- k) kontroluje účtovné knihy a záznamy spoločnosti týkajúce sa jej obchodných činností;
- l) kontroluje, či sú účtovné knihy spoločnosti vedené v súlade s právnymi predpismi a stanovami;
- m) preskúmvava riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrhy predstavenstva na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, správy predstavenstva pred ich predložením valnému zhromaždeniu a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu;
- n) zvoláva predstavenstvo alebo valné zhromaždenie v prípade, ak si to vyžadujú záujmy spoločnosti;

- o) oboznamuje valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti a navrhuje valnému zhromaždeniu primerané opatrenia, ktoré by mala spoločnosť prijať;
- p) schvaľuje externých audítorov spoločnosti;
- q) udeľuje predchádzajúci súhlas k menovaniu a odvolaniu generálneho riaditeľa a výkonného riaditeľa spoločnosti;
- r) udeľuje predchádzajúci súhlas k menovaniu a odvolaniu prokuristov spoločnosti;
- s) udeľuje predchádzajúci súhlas k menovaniu a odvolaniu vedúceho útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- t) rozhoduje o iných záležitostiach, ktoré sú vyhradené do právomocí a kompetencií dozornej rady právnymi predpismi alebo týmito stanovami.

Dozorná rada je oprávnená požiadať útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu o vykonanie vnútornej kontroly v ňou vymedzenom rozsahu.

Dozorná rada má 9 (deväť) členov, ktorí sú volení na obdobie 3 (troch) rokov. Opätovná voľba je možná. 6 (šesť) členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie. Právo navrhnúť kandidátov na členov dozornej rady volených a odvolávaných valným zhromaždením a právo navrhnúť odvolanie týchto členov má každý akcionár spoločnosti ako aj každý člen predstavenstva. 3 (troch) členov dozornej rady volia a odvolávajú zamestnanci spoločnosti. Volebný poriadok pre voľbu a odvolanie členov dozornej rady a jeho zmeny pripravuje a schvaľuje odborová organizácia.

Dozorná rada zriaďuje Audit Committee. Pôsobnosť výboru, jeho organizáciu, členstvo vo výbore a prijímanie rozhodnutí výboru bližšie upraví rokovací poriadok výboru, ktorý schvaľuje dozorná rada.

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti podľa zák. č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve

(POKRAČOVANIE)

Dozorná rada môže zo svojich členov vytvárať ďalšie výbory. Takýmto výborom je Výbor pre odmeňovanie, ktorý stanovuje zásady a schvaľuje odmeňovanie členov predstavenstva.

E.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Riadne valné zhromaždenie spoločnosti je predstavenstvo povinné zvolať, tak aby sa konalo najneskôr do 4 (štyroch) mesiacov od konca predchádzajúceho kalendárneho roka. Predstavenstvo zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, ak mu to ukladajú právne predpisy alebo stanovy spoločnosti. Dozorná rada môže zvolať mimoriadne valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, alebo ak tak ustanovujú stanovy spoločnosti.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a) schvaľovať stanovy spoločnosti a ich zmeny;
- b) rozhodovať o zvýšení a znížení základného imania a o vydaní dlhopisov;
- c) voliť a odvolávať členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami a schvaľovať pravidlá odmeňovania členov dozornej rady;
- d) schvaľovať riadne individuálne a mimoriadne individuálne účtovné závierky, rozhodnutia o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém;

- e) schvaľovať výročnú správu spoločnosti;
- f) rozhodovať o zrušení spoločnosti;
- g) rozhodovať o rozdelení, zlúčení alebo splynutí spoločnosti alebo o predaji podniku alebo jeho časti;
- h) brať na vedomie správy o činnosti dozornej rady;
- i) rozhodovať o ďalších otázkach, ktoré sú zverené do pôsobnosti valného zhromaždenia podľa všeobecne záväzných právnych predpisov a týchto stanov, alebo o tých záležitostiach, ktoré si valné zhromaždenie na rozhodnutie vyhradí.

Akcionár spoločnosti má právo podieľať sa na riadení spoločnosti, podieľať sa na zisku spoločnosti (právo na dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo podľa hospodárskych výsledkov na rozdelenie a podieľať sa na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou. Právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti akcionár zásadne uplatňuje hlasovaním na valnom zhromaždení, pričom je povinný dodržiavať organizačné opatrenia týkajúce sa konania valného zhromaždenia. Každý akcionár je oprávnený na valnom zhromaždení spoločnosti hlasovať, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a predkladať na ňom návrhy. Akcionár je oprávnený vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom oprávneného zástupcu majúceho písomné splnomocnenie („splnomocnenec“). Splnomocnencom

nemôže byť člen dozornej rady. Akcionár je oprávnený predkladať svoje návrhy na valnom zhromaždení v dĺžke, ktorá nepresiahne 5 minút. V prípade, že príspevok je dlhší ako 5 minút, predseda valného zhromaždenia môže vyzvať akcionára na prednesenie návrhu uznesenia, o ktorom akcionár požaduje hlasovať, alebo o formuláciu žiadosti o informáciu resp. vysvetlenie. Ak akcionár nesplní výzvu predsedu valného zhromaždenia, predseda valného zhromaždenia môže akcionárovi odňať slovo a akcionár je následne oprávnený písomne zaslať predstavenstvu spoločnosti časť príspevku, ktorú nestihol predniesť. V prípade, že žiadosť akcionára o informáciu alebo vysvetlenie nesúvisí s prerokúvaným bodom programu valného zhromaždenia, valné zhromaždenie ju nemusí brať do úvahy.

Akcionár spoločnosti má právo nahliadať do zápisníc z rokovaní dozornej rady. Žiadosť akcionára o sprístupnenie zápisnice musí byť písomná, musí byť spoločnosti riadne doručená a musí obsahovať identifikáciu akého bodu programu a ktorého rokovania dozornej rady sa týka; žiadosť musí byť datovaná a podpísaná akcionárom. Spoločnosť môže odmietnuť sprístupnenie zápisníc z rokovaní dozornej rady, ak by ich sprístupnením došlo k porušeniu všeobecne záväzných právnych predpisov alebo ak by ich poskytnutie mohlo spoločnosti spôsobiť ujmu. O informáciách poskytnutých spoločnosťou je akcionár povinný zachovávať mlčanlivosť.

F.

Predstavenstvo vykonávalo svoju činnosť v roku 2007 v zložení štyroch členov.

Poradné orgány predstavenstva sú účelovo vytvorené skupiny zamestnancov, ktorých úlohou je posudzovať problémy a úlohy v oblasti vymedzenej štatútom poradného

orgánu. Poradnými orgánmi predstavenstva sú:

| Názov poradného orgánu | Počet členov |
|---|--------------|
| Škodová komisia centrály UniCredit Bank Slovakia a. s. | 8 |
| Výbor pre riadenia aktív a pasív (ALCO) | 11 |
| Komisia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci UniCredit Bank Slovakia a. s. | 5 |
| Bezpečnostná komisia UniCredit Bank Slovakia a. s. | 4 |
| Komisia na odškodňovanie pracovných úrazov UniCredit Bank Slovakia a. s. | 5 |
| Likvidačná komisia UniCredit Bank Slovakia a. s. | 6 |
| Komisia na ochranu osobných údajov | 12 |

G.

Základné imanie je rozdelené na 38 353 859 (slovom: tridsaťosem miliónov tristo päťdesiattri tisíc osemsto päťdesiatdeväť kusov) kusov akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 185 Sk (slovom: jednoosťdesiatpäť slovenských korún). Akcie spoločnosti nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

S vydanými akciami nie sú spojené žiadne osobitné práva alebo povinnosti. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní UniCredit Bank Slovakia a. s. má spoločnosť BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG, so sídlom Vordere Zollmtssrasse 13, 1 030 Viedeň, Rakúsko. Vzhľadom k tomu, že s vydanými akciami nie sú spojené žiadne osobitné práva alebo povinnosti, žiadny majiteľ akcií nedisponuje s osobitnými právami kontroly.

Spoločnosť nevydala zamestnanecké akcie.

Hlasovacie práva spojené s akciami spoločnosti nie sú obmedzené.

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniu prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada.

Pri voľbe alebo odvolaní členov predstavenstva sa hlasuje o každom kandidátovi samostatne. Ak je kandidátov viac, členom predstavenstva sa stáva ten kandidát, ktorý získal najviac hlasov. Ak sa podľa právnych predpisov na voľbu alebo odvolanie člena predstavenstva vyžaduje predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska, môže dozorná rada o voľbe alebo odvolaní rozhodovať, len ak bol takýto súhlas udelený alebo účinnosť rozhodnutia dozornej rady bude podmienená získaním takéhoto súhlasu.

Ak sa predseda predstavenstva, podpredsa predstavenstva alebo člen predstavenstva vzdá funkcie, je odvolaný alebo výkon jeho funkcie skončí smrťou alebo z iného dôvodu, dozorná rada musí do 3 (troch) mesiacov zvoliť namiesto neho nového člena predstavenstva alebo určiť nového predsedu alebo nového podpredsedu predstavenstva. Funkčné obdobie takto zvoleného člena predstavenstva sa končí v deň uplynutia funkčného obdobia

predstavenstva, ktorému plynie funkčné obdobie ku dňu voľby nového člena.

V prípade, že sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je vzdanie sa funkcie účinné dňom prvého rokovania dozornej rady nasledujúceho po doručení písomného vzdania sa funkcie; ak sa člen predstavenstva vzdá funkcie na rokovaní dozornej rady, je vzdanie sa funkcie účinné okamžite. V prípade, ak sa po doručení oznámenia o vzdaní sa funkcie člena predstavenstva alebo vzdania sa funkcie na rokovaní dozornej rady, dozorná rada dohodne s členom predstavenstva na dátume zániku funkcie, funkcia člena predstavenstva zaniká dohodnutým dňom.

O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov. Takéto rozhodnutie valného zhromaždenia sa vyhotovuje vo forme notárskej zápisnice. Právomoci predstavenstva týkajúce sa rozhodnutia o vydaní akcií sa spravujú ustanoveniami zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník.

Spoločnosť neuzatvorila dohody v zmysle § 20 ods. 7 písm. j) a k) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

